证券代码：920177　　证券简称：恒道科技　　公告编号：2026-115

浙江恒道科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☐特定对象调研

☐业绩说明会

☐媒体采访

☐现场参观

☐新闻发布会

☐分析师会议

√路演活动

☐其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 11 月 10 日

活动地点：上海金茂君悦大酒店

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、天弘基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、国元证券股份有限公司资产管理部、国泰海通证券股份有限公司、财信证券股份有限公司、江苏苏豪私募基金管理有限公司、上海沁闻投资管理有限公司、北京青创伯乐投资有限公司、台州乾和资产管理有限公司、上海滦海投资管理有限公司、厦门纵横金鼎私募基金管理有限公司、上海贝寅私募基金管理有限公司

上市公司接待人员：公司副总经理、董事会秘书洪俊杰先生

三、投资者关系活动主要内容

公司就投资者关心的问题开展交流，主要问题及回复概要如下：

问题 1：公司的业务布局是怎样的？热流道行业的核心特点是什么？

答：热流道是公司的核心主营业务，属于精密金属加工领域，最终形成定制化温度控制系统产品销售给下游客户。公司目前设有两家子公司，其中台州子公司于 2021 年拿地、2023 年开始投产，主要服务台州地区客户。除传统业务外，公司正拓展多个新兴应用领域：医疗领域（对洁净度要求极高、连续性生产要求高的产品）、精密电子领域（消费电子零部件），机器人板块关节零部件热流道系统已进入测试阶段，尚未量产。

热流道是一套复杂的定制化系统，每个产品均需根据下游客户需求（汽车车灯、医疗制品、精密电子零部件等）进行前端设计，行业准入门槛较高。核心技术在于温度控制精度与产品连续稳定性生产控制：温度过高会导致塑料泛黄，重量偏差会导致产品缺陷或模具损坏。相较于适用于外观要求不高产品的传统冷流道，热流道产品的一致性要求极高。

目前国内热流道行业应用占比约为：汽车领域 34%、消费电子领域 25%、家电领域 17%、包装领域 14%、医疗及机器人等其他领域约 10%，上述占比处于动态变化中。公司热流道产品是模具的核心控制系统，占整套模具价格的 10%-20%，负责模具内部温度与流速控制，是决定模具成型效果的关键。公司目前终端应用仍以汽车领域为主，医疗器械、机器人领域属于新兴应用方向。新领域拓展进度受市场需求影响，敬请投资者注意投资风险。

问题 2：公司近年的业绩增长情况如何？2026 年 1-9 月营收及利润变化的原因是什么？

答：公司过往几年受益于新能源汽车放量，收入与利润保持每年 20%多的增长。2026 年 1-9 月公司营收 2.28 亿元，较去年同期略有增长；利润下滑主要系汽车行业价格竞争激烈，毛利率下降以及上市相关费用金额较高。2026 年公司加强内部管理，产量较去年同期有所增加，产品单价同比下降约 2.75%，整体营收仍实现小幅增长。公司业绩受市场竞争状况及下游需求变化影响，敬请投资者注意投资风险。

问题 3：公司在应用领域拓展、产业链延伸方面有哪些规划？当前进展如何？

答：应用领域拓展方面，公司过往汽车领域营收占比均超过 90%，未来将向消费电子、医疗、新能源电池、机器人等应用领域拓展。其中机器人业务仍处于研发阶段，消费电子、医疗领域已获得小批量订单，处于客户验证阶段，后续将逐步争取更大批量订单；若自主拓展周期过长，公司也将与国内相关技术企业开展合作。同时，公司也积极布局海外市场，目前已经在西班牙、日本、泰国等市场进入客户供应链体系。

产业链延伸方面，公司依托未来募投项目建成后的产能空间，计划从热流道精密制造向半导体零部件、机器人等金属部件领域延伸，已对外投资布局半导体光源领域企业。目前半导体零部件业务已于三季度产生小额收入，主要产品包括清洗设备阀体部件、晶圆切割机部件（含密封圈、内外隔圈、端盖、压盖、电机主轴等）、半导体前道设备腔体等，目前处于前期小批量打样、客户验证阶段。当前通过在原有车间搭建恒温车间维持稳定小批量供货，后续将依托国内半导体设备供应商体系拓展终端客户。公司新产品业务放量存在不确定性，相关业务规划不代表未来业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

问题 4：公司汽车车灯热流道业务的增长驱动、市场占比及竞争策略是什么？

答：汽车车灯热流道业务的增长主要依托车灯品类的快速更新换代，尤其是新能源汽车贯穿式前后灯、氛围灯等光学件的普及带动热流道需求提升。2026 年前三季度车灯业务占公司营收比例达 50%左右，较 2025 年同期的 42%左右显著提升。由于当前产能有限，公司没有足够产能参与中低端产品的价格竞争，因此主要聚焦车灯等高毛利优势领域，继续巩固高端市场地位。车灯业务增长受下游车型销量及客户需求变化影响，敬请投资者注意投资风险。

问题 5：公司在消费电子领域的布局情况如何？相关技术验证周期有什么特点？

答：受产能限制，公司此前汽车业务订单饱满，消费电子领域仅服务少数大客户。公司近年持续进行技术积累，为产能释放后切入消费电子领域做储备，当前因产能不足，即便有消费电子客户订单亦无法承接。消费电子领域的技术验证

周期不长，核心取决于终端产品的市场销量，终端产品销量波动会影响供应链企业的放量节奏。消费电子业务拓展与产能释放及终端需求节奏相关，敬请投资者注意投资风险。

问题 6：公司新厂房的建设进度与产能释放时间是怎样的？

答：公司新厂房于 2026 年 10 月结顶，目前处于外部装修阶段，预计 2027 年年中完成设备安装调试，产能将于 2027 年下半年逐步释放。产能释放需要订单支持，敬请投资者注意投资风险。

浙江恒道科技股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 12 日