

证券代码：301002

证券简称：崧盛股份

深圳市崧盛电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号 2025-008

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	兴业证券、恒立基金、长城证券、东北证券
时间	2025年7月22日 10:00-11:00 2025年7月22日 14:00-14:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表：刘佳佳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>二、互动问答</p> <p>1、2024年度LED驱动电源毛利率下降的原因？</p> <p>2024年公司在营业总收入实现相对较好的增长情况下，行业竞争加剧使得主业LED驱动电源产品销售均价下降较多，LED驱动电源产品利润空间有一定程度的压缩，叠加会计政策变更影响，产品质量保证金的增加及其计入营业成本，综合使得2024年公司主业LED驱动电源毛利率下降。</p> <p>2、公司的未来增长点主要体现在哪里？</p> <p>主业LED驱动电源方面：公司在LED驱动电源领域拥有近15年的电源技术沉淀与规模制造经验，公司可针对下游客户需求定制化提供高品质中、大功率LED驱动电源产品，LED照明行业目前全球渗透率约76%，LED照明灯具替换原有高耗能灯具、LED照明灯具二次替换、及下游新兴细分应用</p>

领域的兴起及迸发，将为行业提供增量空间。

储能核心部件业务方面：公司储能子公司主要聚焦工商业储能系统核心部件-逆变器/变流器及户用储能系统核心部件-光伏+储能混合逆变器，以技术驱动产品创新，在产品设计、新材料新技术应用方面更加强调灵活性，成品具备较强市场竞争力，同时借助母公司智能制造基地及多年工厂运营经验，可保证储能核心部件产品的批量制造、质量把控及产品交付。2025年为公司储能核心部件销售元年，2025年Q1已实现接近2024年全年收入，未来前景可期。

机器人谐波减速器方面：目前公司已与行业领先的研究团队达成技术开发协议，后续将围绕该协议展开研究，并完成产品开发及交付。

3、美国关税对公司的影响？

目前公司生产的LED驱动电源产品对美直接出口关税约58%（包含301关税、IIEPA关税及对等关税），2024年公司LED驱动电源直接外销金额为1.40亿元，占整体营业收入的比例为16%。其中美国地区直接外销销售占比约1%。

4、公司中山智能制造生产基地目前产能利用率如何？

2024年公司整体产能利用率约66%，今年预计在70%左右。

5、植物照明市场需求如何？公司植物照明收入占比如何？

TrendForce数据显示，2024年全球LED植物照明市场规模达13.15亿美金，同比增长6.6%。展望2025年，预期来自新一轮照明替换，预计以更高光合光子通量(PPF)和光合光子通量效率(PPE)以及可调光多信道产品集中替换来刺激需求增长，另外LED持续渗透以替换传统高耗能产品。亚洲、中东、北美和欧洲等地区对垂直农场重新大力投入，且栽培物种多样并朝高经济作物发展，加上研究机构的投入，预计拉动LED植物照明市场呈现快速增长态势。

2024年公司植物照明及体育照明LED驱动电源收入占比合计约11%，2025年公司将把握植物照明行业复苏机遇，提升植物照明LED驱动电源收入占比。

6、公司储能业务目前发展状况如何？

目前公司储能子公司经营情况良好，户用储能系统核心部件-光伏+储能混

	<p>合逆变器陆续出货，2025 年将争取形成更多业绩贡献。</p> <p>7、公司成立机器人传动公司未来发展规划是怎样的？目前进展如何？</p> <p>为响应“中国制造 2025”政策导向，抓住机器人、航空航天等先进制造业高速发展窗口期，公司与重庆精刚传动科技有限公司共同出资设立深圳市崧盛机器人传动科技有限公司，其中公司以货币资金出资人民币 550 万元，占注册资本的 55%，重庆精刚传动以货币资金出资人民币 450 万元，占注册资本的 45%。此外公司与重庆精刚传动针对“机器人谐波减速器及智能关节技术开发应用”项目签署《技术开发合同》，其中公司提供研发经费共计人民币 1,200 万元，重庆精刚传动负责组建研发团队及技术攻关。实现设计开发具备高精度、轻量化、智能化等高性能特性的谐波减速器、智能关节模组及关键零部件，并实现在人形机器人/工业机器人等领域的批量应用开发目标。</p> <p>目前公司已完成深圳市崧盛机器人传动科技有限公司工商注册，《技术开发合同》正在有序推进中。</p> <p>8、公司对于可转债有何考虑？</p> <p>“崧盛转债”目前存续债券余额约 2.94 亿元，公司将持续针对其转股情况进行信息披露，并持续结合公司股价走势、经营情况等对其进行后续管理。</p>
<p>本次活动是否涉及应披露重大信息</p>	<p>否</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 7 月 22 日</p>