

证券代码： 301362

证券简称：民爆光电

深圳民爆光电股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 11 月 20 日 (周四) 下午 14:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理谢祖华 2、副总经理、董事、董事会秘书黄金元 3、独立董事朱华威 4、财务总监刘俊
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、您是如何看待行业未来的发展？接下来贵司又有怎样的战略规划？ 尊敬的投资者您好，根据 Frost & Sullivan 相关研究报告，全球 LED 照明市场规模依然呈现增长态势，预计 2026 年全球 LED 照明行业市场规模达 820.42 亿美元，中国依然是全球第一大 LED 照明产品生产和出口国。 全球范围内的“双碳”目标正加速推动照明产品的更新换代。“智能化与物联网融合”是必然趋势，照明不再仅仅是“点亮”，而是智慧城市、智能建筑、智能家居不可或缺的感知节点和数据入口。通过与 IoT、5G、传感技术的结合，照明系统可以实现自适应调光、人因照明、空间管理等增值功能。“市场全球

化与区域化并存”带来结构性机会，一方面，新兴市场的基础设施建设和城市化仍在持续，带来稳定的市场需求；另一方面，欧美等成熟市场对产品品质、设计感和智能化的要求更高。我们认为行业正处在一个技术驱动、价值升级的黄金发展期。对于像民爆光电这样具备技术底蕴、市场渠道和快速响应能力的企业来说，机遇远大于挑战。

未来，公司将围绕“做大商业照明、做强工业照明及做专特种照明”的发展战略，从以下方面不断提升公司经营质量：1、在研发方面，公司将持续加大研发投入及技术创新，不断开发和拓宽产品应用领域，加快产品的迭代更新，进一步满足各应用领域客户的各种需求，保持公司产品竞争力；2、在市场拓展方面，公司将进一步加大在主要市场如欧洲、大洋洲、亚太及中东等地区的推广力度，增强与客户合作深度，同时积极挖掘新兴国家市场需求，加大新兴国家市场开发力度，不断拓展新客户；3、在成本控制方面，公司将继续加强内部供应链管理来控制成本；此外，公司将积极推动在关税豁免区做供应链延伸等。谢谢。

2、越南工厂建设进度？什么时候能正式投产？

尊敬的投资者您好，越南工厂计划于 2026 年 8 月投入使用，满产能达到产值 5 亿元。感谢您的关注。

3、请问是否有并购计划？

尊敬的投资者您好，内生增长和外延并购都是公司发展壮大的重要途径，公司会结合市场行情、公司发展需要等实际情况，适时选择合适方式进行战略布局，如有重大进展公司将严格按照披露规则进行信息披露，具体请以公司披露的公告为准。谢谢。

4、请问公司目前在特种照明的布局是怎么样的？什么时候才能形成业务规模放量？

尊敬的投资者您好，2025 年前三季度，特种照明增速最快，同比增长 50%，营收占比由去年同期的 4.72%提升至 7.10%。特种照明具有高附加值、高技术壁垒特征，相应的毛利率也比较高。目前公司的特种照明包括植物照明、应急照明、医美照明、防爆

	照明四个板块。公司非常重视对特种照明的投入，对每个板块都成立了独立公司精细化运营，专注单一领域进行研发和市场投入，未来 2-3 年每个板块的目标是做到 1-1.5 亿以上的收入。未来公司也会考虑内部孵化或者外延并购的形式布局功能型健康照明、航空照明、海洋照明等细分领域。 5、关税是否对公司会带来多大影响？如何抵御？ 尊敬的投资者您好，2025 年前三季度，公司直接和间接出口至美国市场的产品占总收入的比例约为 7%，美国加征关税对公司的经营影响很小。未来，一方面，公司将进一步加大在主要市场如欧洲、大洋洲、亚太及中东等地区的推广力度，增强与客户合作深度，同时积极挖掘新兴国家市场需求，加大新兴国家市场开发力度，不断拓展新客户；另一方面，公司将进一步加强内部供应链管理来控制成本；同时，公司通过实施募投项目，在越南新建工厂，计划于 2026 年 8 月投入使用，从而应对可能产生的贸易摩擦等问题。在逆全球化和贸易保护主义抬头的背景下，民爆光电所具备的供应链外延拓展能力，使公司从一个单纯的制造商，转变为一个具有高度韧性和适应性的供应链解决方案提供商。这不仅是应对关税摩擦的“盾牌”，更是公司在全球市场竞争中主动出击、开疆拓土的“利剑”。这种能力正日益成为出口型制造业企业最重要的核心竞争力之一。谢谢。
附件清单(如有)	
日期	2025-11-20