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 2025-014

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
参与单位名 称	国信证券、博时基金、华商基金
时间	2025年11月21日14:30-15:30
地点	公司会议室
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书、财务负责人: 谭周旦
	证券事务代表: 刘佳佳
投资者关系 活动主要内 容介绍	一、介绍公司基本情况
	二、互动问答
	1、公司主业 LED 驱动电源后续主要增长点体现在哪里?
	根据 TrendForce 集邦咨询研究报告,尽管全球宏观经济环境疲软,但在能
	源成本高企与新法规政策推动的双重作用下,2025 年存量市场中 LED 渗
	透率不高的部分细分应用有望释放增量需求。其中户外照明、工业照明、
	应急照明等领域具备重新配置照明产品的契机,预期将持续带动 LED 路
	灯、LED 天井灯及 LED 泛光灯出货量呈现稳步增长。
	 植物照明产品端,随着动态可控的智慧型 LED 植物生长灯逐步导入至温室
	大棚和垂直农场等应用领域,逐渐成为主流,搭载 3-4 通道可调节光谱的
	 产品比例提升,并与智慧化控制系统深度融合,推动节能化与精准化种植。
	未来几年随着 LED 持续渗透,以更高光合光子效率(PPE)和光合光子通
	量密度(PPFD)以及可调光多通道产品集中替换以及对新兴科技农业大力

投入,促使农场主更为积极导入 LED 照明设备,带动 LED 植物照明市场需求增长,2029 年市场规模有机会成长至 20.56 亿美元,2024 至 2029 年复合成长率达 9.4%。

2、公司储能业务发展情况如何?

公司储能核心部件业务自 2025 年开始批量销售起,销售收入逐季度提升,2025 年前三季度合计实现营业收入 6009 万元,当前在手订单充足。

2025 年公司储能子公司积极参展 10 余场国内外新能源展会,持续发力开 拓储能市场,后续随着储能子公司行业影响力的提升及客户群体的不断扩 张,公司储能核心部件销售额将进一步得到提升。

目前公司户用光伏+储能逆变器已获取的认证覆盖欧洲、北美、南美、中东等多个国家和地区,工商业储能变流器已获取的认证覆盖欧洲、澳洲、北美等地区。

3、目前公司储能核心部件毛利率情况如何?后续预计毛利率水平能达到 多少?

2025年上半年,公司储能核心部件业务毛利率为 24.84%,考虑到目前公司储能核心部件业务尚处于逐渐起量及产能爬坡阶段,相信后续随着公司储能核心部件产线的逐渐成熟稳定、生产效率的逐步提高,规模化生产效应将逐步展现,配合公司长久积累下来的制造业精细化管理经验,公司储能核心部件业务毛利率仍存在较大提升空间。

4、公司在储能领域主要的竞争力体现在哪里?

公司储能子公司作为一家技术驱动型公司,其研发人员占员工总数的比例 超 60%,其中硕士以上学历人员占比超 15%,具备 5 年以上储能行业工作 经历的人员占比超 40%,公司储能子公司集聚了一批具备丰富储能行业从 业经验的高素质人才,同时公司通过股权激励等方式与核心团队实现了利 益共享、风险共担,极大的激发了核心团队的创造性及积极性,保证了储能子公司产品研发的前瞻性及更新迭代及时性。

目前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、 户用储能系统核心部件-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灵活,成品相比同行业竞品具备一定市场竞争 力,同时借助母公司智能制造基地及多年制造业经营经验,保证了公司储

	能核心部件产品在出品质量、产品交付及售后维护方面的竞争力。
	5、崧盛转债后续是否会强赎?
	目前"崧盛转债"未触发强赎条件,根据公司第三届董事会第二十二次会
	议决议,2025年12月18日后若"崧盛转债"再次触发有条件赎回条款,
	公司董事会将另行召开会议决定是否行使"崧盛转债"的提前赎回权利。
本次活动是	
否涉及应披	否
露重大信息	
 附件清单	
(如有)	无
日期	2025年11月21日

Γ