

证券代码：600261

公司简称：阳光照明

浙江阳光照明电器集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	阳光照明 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025-05-29 - 16:00-17:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事、总经理：吴国明 独立董事：刘葳 财务总监：陈圣华 董事会秘书：张龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者关系活动主要内容</p> <p>1、公司之后的盈利有什么增长点？</p> <p>感谢对公司的关注。通过提升自主品牌占比提高公司盈利能力，公司已在全球化市场持续耕耘多年，业务发展势头良好，自主品牌占比持续提高，在巩固公司业绩同时展现出良好的增长潜力。通过产品创新和产品链整合提高产品竞争力，坚持技术创新的核心战略，在智能化产品、高端化产品方面持续加大投入，提高客户黏性。通过智能化生产和数字化管理降本增效，借助规模化采购、工艺优化，实施精益化管理和数字化等降本措施提高公司未来盈利能力。</p> <p>2、吴总，您好，作为一名阳光照明的投资者，希望能够和您交流一下了解下公司的总体情况，望回复，谢谢：1. 美国关税问题对公司整体经营影响的预估；2. 公司着力发展第二增长曲线，2025 年对</p>

氢能的投资和布局会有哪些实质性进展，预计绿氢产业何时能够给公司带来实质性收入；3. LED 照明产业竞争激烈，公司有没有提前的产业升级规划，会不会有资本运作，兼并收购提升公司在该领域的规模和竞争力。

4 月份，美国对中国“对等关税”税率频繁上调，多数美国客户选择谨慎行事，暂停部分在华订单，并催促公司转移海外生产。公司对美出口约占总收入 24%。公司早在特朗普上一任期已布局东南亚制造。此次关税调整加速公司制造向东南亚转移，预计三季度公司泰国和越南海外制造可基本满足美国市场需求。在四季度开始有望承接新的客户。

氢能项目方面，公司进展有序，规划明确。氢能源业务短期内虽无订单，但预计 2026 年底将完成产品自动化或半自动化装配示范线调试，具备大规模批量交付能力。

目前，公司正积极关注照明和氢能源领域的并购机会，同时在自主品牌和行业渠道中寻找新机遇。

3、请问公司产品是否含有 AI 芯片，未来是否会往照明芯片类发展和并购。

感谢对公司的关注。公司现有产品中的 AI 芯片是通过战略合作商提供的，公司目前暂时没有 AI 芯片并购计划。

4、公司怎么如何看待今年照明行业的出口形势？在外贸市场公司今年有何发展规划？

感谢您的关注。通用照明近几年增长持续放缓，2024 年照明行业总产值约 6250 亿元，行业竞争激烈，但市场规模和需求仍有所增长。随着外部环境的挑战加剧，具有全球化布局的企业有机会提升市场占有率，促进业绩增长。公司将继续秉承全球化发展战略，积极发展自主品牌战略，推动产品创新。

5、吴总，您好，我再补充一个问题：贵司对于布局绿氢产业的定位是怎样的，是坚定不移甚至通过兼并重组等手段完成产业化，从而成为公司的第二支柱产业；还是说目前也是走一步看一步，并没有投入很多，也不确定能不能成为公司的新产业？公司高层对其有没有什么战略定位，目前公司在绿氢的上下游产业链有没有实质性进展。

2024年8月，《全面绿色转型的意见》发布，明确了2030年绿色发展目标。公司紧跟政策导向，加速布局清洁能源领域，特别是绿色氢能装备行业。全球清洁能源需求的持续增长为公司带来了新的发展机遇。作为节能照明领域的佼佼者，公司积极推行绿色理念，不断拓展业务版图。

为此，公司成立了浙江阳光绿色氢能装备有限公司和浙江阳光新材料科技有限公司，业务范围涵盖AEM产业链上下游，致力于打造完整的绿色氢能产业生态。在氢能项目方面，公司进展有序，规划清晰。目前已完成5kW阴离子交换膜电解槽设备的研发工作，并开展了2.5kW至10kW电解槽系统的寿命验证项目。2025年，公司计划开发三种规格的BOP系统产品，同时推出阴极和阳极各三种规格的膜电极产品，以满足1-100kW电解槽的需求。

预计至2026年底，公司将完成产品自动化或半自动化装配示范线的调试工作，具备大规模批量交付能力，为公司的第二业务增长曲线注入强劲动力。

6、公司本期盈利水平如何？

感谢对公司的关注。2025年第一季度公司归属于上市公司股东的净利润近0.60亿元，同比增长15.43%。