

证券代码：300414

证券简称：中光防雷

四川中光防雷科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-03

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	陈月桥 研究员 富达基金	
时间	2025年6月17日下午	
地点	成都高新西区天宇路19号	
上市公司接待人员姓名	公司董事、董事会秘书、副总经理 周辉先生 公司证券事务代表 李雯女士	
	<p>一、公司目前主要产品有哪些？可应用于哪些行业？</p> <p>答：公司的主要产品包括各类 SPD（浪涌保护器）、接地产品、避雷针、雷电监测产品、磁性元器件、环形器、射频器件以及其他雷电防护设备等，这些产品广泛应用于通信、航天国防、铁路与轨道交通、电力、石油石化、新能源、工业自动化、建筑、医疗、汽车等基础产业及新兴产业。</p> <p>二、公司的主营业务为通信防雷，请介绍一下目前的具体情况，并预测一下2025年通信防雷的发展情况。</p> <p>答：2024年度，公司通信领域的营业收入9892.56万元，同比下降39.21%。主要原因系当年度通信行业建设与去年同期比较有所放缓调整，公司同比销售额降低，但公司所在行业占市场份额与往年同期相当。</p> <p>公司作为中国防雷领域细分市场的优势企业，凭借强大的产品研发实力以及品牌号召力在通信领域赢得了很大的市场。公司是爱立信、中兴通讯、诺基亚、三星等所有全球重要通信设备制造商的防雷产品供应商。近年来，公司5G通信设备雷电防护配套产品的技术储备已得到了市场的检验，目前公司已有6G防雷相关的技术预研。根据全国工业和信息化工作会议提出的“加快信息通信业发展、全面推进6G技术研发等工作目标”可以预见，未来5G、6G网络建设的发展将会有有一个快速的需求增长期，通信技术服务行业将迎来更大的市场需求，将是推动公司业务发展的良好机遇。</p> <p>未来，公司会继续努力拓展新能源、轨道交通等领域防雷市场，同时进一步开拓海外市场，优化上市公司的业务结构，改变业绩依赖通信行业的局势，降低公司经营风险。</p> <p>三、请问在智算中心、数据中心领域方面，公司目前有规划或有相关产品应用吗？</p> <p>答：在智算中心领域，公司磁性器件等相关产品可应用于该领域，目前处于与相关行业客户进行项目研发的试验阶段。</p> <p>在数据中心领域，公司长期进行防雷数据的收集、分析、研究工作，为公司技术研究和研发、标准验证使用，同时为客户技术研究提供参考，长远可考虑数据运算和应用。公司近年布局的财务投资，也涉猎了数据中心散热领域的项目。</p>	

	<p>四、从 2015 年 5 月上市到现在已十年，请介绍一下公司对未来的战略发展规划？</p> <p>答：公司管理层在“再出发战略”的引领下，秉承“为中华民族争光”的企业宗旨，以创造高端品牌的产品战略定位，坚持雷电防护主产业的持续发展。未来，公司将适应当前经济发展的“新常态”，充分利用行业发展趋势，加强公司战略执行力，发挥上市公司资本平台作用，以雷电防护业务为核心，充分发挥技术、市场、人才的协同效应，推动公司业务高质量发展。</p> <p>五、公司在铁路与轨道交通行业的防雷领域主要是做什么，未来发展如何？</p> <p>答：2024 年度，铁路与轨道交通营业收入 4006.25 万元，同比下降 53.84%。主要原因系：1.受大环境影响，铁路行业的防雷投资放缓；2.外来竞争对手增加及同行企业以低价进行市场拓展。目前，公司在轨道交通领域主要提供防雷产品及智能监测服务，除了在高铁路防雷领域发展外，近年也在开拓地铁防雷和公路防雷领域的市场。公司全资子公司深圳铁创科技在铁路行业排名前列，公司会全力支持铁创科技经营团队开拓铁路领域的雷电防护市场，并一同探索、开拓非雷电防护市场。</p> <p>近年来，我国轨道交通建设均保持了良好的发展势头。根据各项国家政策，可以预见铁路的建设高峰期仍将持续，随着高速铁路建设速度加快，区域化、城际间高速铁路全面启动，中国高铁“走出去”战略的实施，高速铁路防雷系统的需求将会持续提升，铁路行业防雷市场容量巨大。同时，公司也将受益于铁路轨道交通设备更新的政策，取得进一步发展。</p> <p>六、公司毛利率下滑趋势将持续吗？</p> <p>答：随着 5G 技术的发展，公司会推出满足不同客户的新产品，毛利率会有所提高；公司也在逐步改变对通信行业的依赖，加大在新能源、轨道交通等领域毛利率较高产品的市场投入，扩大销售收入；公司也在基于现有大客户（如爱立信、中兴）的协同效应，开发出其他非防雷产品，目前已实现批量供货。</p> <p>七、请问公司的核心竞争力具体体现在哪些方面？</p> <p>答：（1）公司拥有的核心技术与研发能力、产品质量控制能力以及全行业覆盖的市场与销售体系是公司立足行业领先地位的核心竞争力；</p> <p>（2）公司的客户主要为大型、规模化电子设备制造商，其规模化生产经营特点对作为电子组件的 SPD 产品的一致性、稳定性及供应规模有很高的要求。成为其供应商并大批量供货，需要通过严格的供应商资格审核和产品认证测试，客户准入壁垒较高；</p> <p>（3）公司坚持以技术驱动发展，一贯重视研发投入和研发团队建设，不断创新使公司具有行业内较快的应变速度，与客户及供应商形成良性的研发互动，能够及时推出具有市场领先水平的新产品，满足客户多样化的需求；</p> <p>（4）公司近些年持续加大自动化设备投入，通过快速迭代和前瞻研发，不断提升公司产品技术竞争力和可靠性，不断提升生产效率和产品质量。</p>
日期	2025 年 6 月 17 日