

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 2025-006

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	国泰君安、华夏基金、宏道投资、深圳天际线投资、世诚投资、前海人寿、煜德投资、建信基金、东方基金、上海德汇集团有限公司、杭州巨子、盈峰资本、鹏扬基金、中金公司、申万宏源证券、山西证券、东吴证券、德晟百川、第一创业资管、高腾基金
时间	2025 年 7 月 8 日 10：00-11：00 2025 年 7 月 8 日 14：00-15：30
地点	线上会议及公司会议室
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、2024 年度 LED 驱动电源毛利率下降的原因？ 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，公司通过“研发优化+智能制造+精细管理”的优势实现降本增效，但单位产品成本的降幅仍低于销售均价的降幅，主业 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，综合使得 2024 年公司主业 LED 驱动电源毛利率下降。 2、公司目前 LED 照明驱动电源业务在境内与境外分别有何侧重点？ 公司 LED 照明驱动电源业务收入仍主要来源于境内，2024 年公司境内业务

	收入 7.40 亿元，占整体营业收入的比重为 83.79%。目前境内 LED 照明驱动电源市场竞争格局已基本明朗，公司深耕 LED 照明驱动电源行业近 15 年，在国内市场积累了大量下游灯具厂客户，伴随公司智能制造能力的提升、产品设计及研发能力的累积，公司产品在国内市场下游客户认可度逐步提升，公司境内销售收入将实现稳步提升。 境外市场方面，随着公司近年来全球化布局的不断拓展与深入，公司目前已在全球主要照明市场布局子公司、销售网点及售后办公室，直接面向海外终端客户，为客户提供售后处理技术咨询及海外直接销售服务。2024 年公司直接外销收入同比提升 47.81%，新增开拓南美、中东等海外收入来源地。 3、公司目前市占率情况如何？ 在国内 LED 照明驱动电源生产厂商中，公司市场占有率处于前列位置。在全球 LED 照明驱动电源市场，相比部分全球 500 强照明企业，公司市场占有率较低，根据 QYResearch 调研显示，2022 年全球 LED 照明电源厂商中公司市场占有率为 1.31%。 4、公司成立机器人传动公司的背景，和在合作中提供的资源？ 公司专注从事 LED 照明驱动电源近 15 年，目前已发展成为国内具备规模化制造能力、数字化运营能力及全球供应能力的领先 LED 照明驱动电源生产商，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行业高速发展窗口期，在此背景下，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，并实现在机器人等工业领域的批量应用的开发目标。 5、重庆精刚传动目前主要产品包含哪些？ 重庆精刚传动是一家专门从事谐波减速器等传动与驱动组件研发设计的技
--	--

	术型公司，在行业内具备一定技术积累和先发优势，其创始人为重庆大学机械传动国家重点实验室固定研究人员李俊阳教授，其具备多年精密传动、智能控制研究经验。目前其主要产品包括航空航天、武器装备、自动化、机器人、新能源等领域高性能机电产品谐波减速器、行星减速器、传动与驱动组件等。 6、公司 LED 驱动电源最核心的物料是哪些？是否会受到美国半导体出口管制影响？ 公司 LED 驱动电源主要原材料包括变压器、MOS 管、控制 IC、电感等电子元器件，原材料市场供应渠道相对丰富，且随着国产半导体的逐渐兴起及应用，国内电子元器件市场供应呈现供大于求趋势。美国对半导体进行出口管制，不会对公司 LED 驱动电源业务造成影响。 7、公司 LED 驱动电源不同应用领域收入占比情况如何？ 2024 年公司户外照明 LED 驱动电源实现收入占公司 LED 驱动电源收入的比重约 46%，植物照明及体育照明 LED 驱动电源收入占比合计约 11%，工商业照明 LED 驱动电源收入占比约 43%。2025 年公司将持续深耕户外照明，同时把握植物照明行业复苏机遇，提升户外照明及植物照明 LED 驱动电源收入占比。 8、公司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。
本次活动是否涉及应披露重大信息	否
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 7 月 8 日