

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 2025-010

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	招商证券、方德信基金、辰锋资本、深圳新华创资产管理有限公司、华闻期货、远东宏信、深圳市麻王投资集团有限公司、必达控股集团、广州殷勤集团、兴业证券
时间	2025 年 8 月 29 日 9:30-10:30
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、公司所布局的机器人谐波减速器业务，有何竞争优势？ 2025 年 6 月，公司联合重庆精刚传动及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，共同设计、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。在技术方面结合李俊阳教授多年研究成果，公司具备优势；在市场推广方面，公司将充分发挥粤港澳大湾区产业优势、供应链优势及公司多年制造业从业经验，推动相关产品的商业化落地。 2、2025 年上半年公司毛利率下滑的原因？ 2025 年上半年公司 LED 驱动电源业务毛利率为 23.59%，相比去年同期下

	降 2.95%，主要系随着 LED 照明行业产业成熟度的不断提高，LED 照明驱动电源细分行业竞争加剧，产品利润空间受到压缩。同时 2025 年上半年国际贸易政策变动频发，海外地缘政治冲突不断，导致公司所处的 LED 照明行业海外下游需求增长不及预期，海外终端需求的收缩导致公司 2025 年上半年 LED 驱动电源整体收入及外销收入未实现预期增长，拉低公司 LED 驱动电源整体毛利率。 3、公司未来的增长点主要体现在哪些方面？ 2025 年上半年公司在紧张的国际贸易局势下，仍实现 LED 驱动电源销量 5.32% 的增长。 展现出公司在 LED 驱动电源行业较强的竞争实力及应对下游需求变动的经营韧性。展望未来，LED 驱动电源板块未来市场空间将由 LED 照明灯具替换传统照明灯具、LED 照明灯具整体应用体量的提升、新兴细分应用需求的出现及 LED 照明灯具二次替换需求构成。 同时公司储能核心部件业务 2025 年上半年实现营业收入 3,108.62 万元，同比增长 2,474.62%，公司储能核心部件已打开销售增长通道，预期将逐步实现利润贡献。 第三，2025 年上半年公司布局的机器人谐波减速器业务，将成为公司未来极具想象空间的增长点。 4、公司储能业务目前主要目标群体是怎么样的？毛利怎么样？ 公司储能核心部件业务目前主要应用于户用储能系统及工商业储能系统，其中户用储能系统主要供应欧洲、亚洲、非洲等地区；工商业储能系统主要供应国内及欧洲地区。2025 年上半年公司储能核心部件毛利率为 24.84%，随着销售规模的提升，储能核心部件毛利率仍有一定提升空间。 5、2025 年上半年储能出货情况如何？ 2025 年上半年公司储能核心部件产品实现销售收入 3,108.62 万元，同比增长 2,474.62%，主要销售产品为户储逆变器。 6、公司对于 LED 驱动电源后续市场竞争格局怎么看？ 目前大功率 LED 驱动电源行业主要参与者为国内大型驱动电源生产厂商及部分中小驱动电源厂商，随着 LED 照明产业逐步步入成熟期，后续市场竞争格局会更加明朗，产业集中度会进一步提升，具备较强产业优势、供应
--	--

	链优势、规模优势的行业参与者将进一步提高市场占有率。
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 8 月 29 日