

深圳市联域光电股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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_____
活动参与人员	华福证券、长城证券、方正证券、华泰证券等
时间	2025 年 10 月 24 日
地点	公司会议室
形式	现场会议、线上会议
上市公司接待人员姓名	1、董事长：徐建勇先生 2、董事会秘书、财务总监：李群艳女士 3、证券事务代表：黄慧颖女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、问答环节 1、美国市场中大功率 LED 照明产品需求情况如何？ 2025 年下半年是否有所改善？ 答：2025 年上半年，受对等关税等政策冲击，美国 LED 照明市场需求疲软。新建安装项目因成本上升延迟，存量替换周期拉长，整体市场规模收缩。进入下半年，关税政策的缓和，为市场注入关键复苏动力，市场需求升温。下半年，政策边际宽松缓解了贸易成本压力，此前延后的采购计划开始逐步释放，叠加终端补库需求，带动市场信心修复。整体来看，2025 年美国 LED 照明市场在政策波动中呈现“阶段性修复”特征，下半年需求回暖，行业在成本压力下彰显结构性韧性。

	作为在越南拥有规模化产能的企业，面对关税贸易摩擦的外部环境，公司将精准把握机遇，依托越南生产基地的区位与政策优势，积极拓展全球市场。我们将进一步整合中越供应链协同效能，有效应对贸易环境波动，更好地服务海外市场客户，在规避贸易壁垒、降本增效的同时，持续扩大业务规模，推动整体发展再上新台阶。 2、关税摩擦会重塑 LED 照明行业生产制造端的竞争格局吗？ 答：当前 LED 照明行业竞争格局受关税因素扰动显著。海外市场，尤其是欧美部分地区的高关税，大幅加重中国出口企业成本压力。其中，资金与规模有限、抗风险能力较弱的中小厂商利润空间持续承压，生存挑战加剧。 这反而为具备出海能力的企业创造了结构性机遇。这类企业凭借资金实力、成熟供应链及海外产能布局，可有效规避关税壁垒，同时承接中小厂商退出后释放的市场份额，成为竞争中的受益者。不过格局重塑需经历激烈竞争，企业需在成本、技术、渠道上持续比拼，最终推动行业集中度提升。 3、2025 年上半年，公司毛利率下降明显，未来公司如何提升盈利能力？ 答：未来，公司将以 “高潜力增量突破 + 全链路成本优化” 双轮驱动提升盈利能力：（1）增量端，重点发力高壁垒、高增长的特种照明市场，这一板块将成为业绩增厚的核心引擎。同时，灯具业务前期开发的重点客户已见成效，后续将深化合作、扩大收入基数。（2）积极开拓多元化市场，持续深化扩展欧洲、亚洲等增长潜力较高的海外市场区域，优化收入结构，分散市场风险；（3）同步布局新技术与新方向，在夯实营收增长基础的同时，为开拓第二增长曲线积蓄动能；（4）以 “优化研发体系+深化智能制造 +精细化管理” 为抓手，进一步实现降本与
--	--

	增效双向突破。 4、公司说在特种照明领域布局多年，现在植物照明的业绩增长情况怎么样？ 答：公司深耕特种照明多年，依托资深研发团队，精准对接北美等核心市场需求，今年特种照明业绩较去年涨幅显著，明年预期更优。政策、技术、需求及生态四因素共振，带来了北美植物照明市场火爆，美国多州大麻合法化催生刚性需求，LED 技术节能增效，垂直农场扩张与本土食品需求拉动，叠加能源补贴，推动市场高速增长，TrendForce 预估 2025 年 LED 植物照明市场规模将达 13.66 亿美元，2025-2033 年复合增长率达 8.6%-9.04%。公司紧抓植物照明市场快速增长机遇，深化技术与产品创新，持续扩大业务规模，推动植物照明板块成为公司灯具业务增长新引擎。 5、公司特种照明产品营收占比？特种照明产品毛利率情况？ 答：目前，公司已成功实现特种照明技术的商业化落地，相关产品年收入突破亿元。从经营数据看，历史上公司特种照明产品营收占比约为 10%左右，占比较低，整体毛利率在 36%左右，随着公司特种照明业务的加速放量，其高附加值特性将持续优化产品结构，叠加规模效应下的成本摊薄，公司整体毛利率水平有望实现稳步提升，进一步增强盈利韧性与市场竞争力。 6、公司海外产能布局进展如何，越南现有产能大概什么体量？ 答：公司目前在中国拥有深圳、中山 2 个生产基地，在越南和墨西哥建立了 2 个海外生产基地。越南生产基地已经实现大批量供货，2025 年公司约有 7 成的产品从越南出货。 7、公司近期投资了洛阳奥维特精密轴承有限公司，
--	--

	请简单介绍下具体情况？ 答：2025 年 9 月，公司与洛阳奥维特精密轴承有限公司（以下简称“洛阳奥维特”）签署了《投资协议》，战略入股洛阳奥维特。 洛阳奥维特主要从事轴承及零部件等生产及销售，已构建起多元化产品矩阵，其核心产品深度绑定机器人关键部件，主要装配于谐波减速器、行星减速器等。 在技术方面，奥维特专注于细分高端领域的交叉薄壁滚子轴承，有多年的技术沉淀和实践成果；在市场推广策略上，公司将充分发挥粤港澳大湾区产业优势、高效供应链资源，结合多年深耕制造业的实践经验与强大的销售网络布局及渠道拓展能力，定向赋能被投企业，推动其发展为细分领域的标杆企业。 8、投资洛阳奥维特公司目前进展？ 答：当前正在配合对方进行工商变更事宜。 9、公司如何看待洛阳奥维特未来发展前景？ 答：洛阳奥维特专注于高精度轴承的研发与制造，核心产品薄壁交叉滚子轴承主要用于谐波减速器、行星减速器等领域，是一种高精度、高刚性、技术含量高、制造难度大的精密基础零部件，全球范围内可大规模量产的企业少，主要供应商集中在日德。在具身机器人大规模需求的背景下，其关节、减速器等核心部件对高精度轴承需求激增，洛阳奥维特凭借在薄壁交叉滚子轴承领域的技术积累与量产能力，已成功切入具身机器人赛道，未来有望依托技术、资本与场景的三重协同，深度绑定下游核心客户，抢占国产替代市场先机，成长为机器人精密轴承领域的标杆企业。 10、公司未来是否有融资计划？ 答：目前公司现金流充足，资产负债率相对较低，暂无融资计划。未来，公司将结合自身发展现状、资本市场
--	---

	环境及行业动态进行全方位综合研判，同时针对具体投资项目的实际需求开展审慎研究与分析。如有融资需求，公司将根据项目实际情况制定相关方案，并及时履行信息披露义务。 11、公司实控人股份什么时候解除限售？ 答：公司控股股东、实际控制人徐建勇先生持有的公司股份解禁时间预计为 2027 年 5 月 9 日。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月 24 日