

证券代码： 301362

证券简称：民爆光电

深圳民爆光电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	☐ 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 （请文字说明其他活动内容）		
参与单位名称及人员姓名	编号	单位名称	
	1	平安基金管理有限公司	
	2	长江证券(上海)资产管理有限公司	
	3	天治基金管理有限公司	
	4	宽远资产	
	5	东方证券	
	6	华西证券	
	7	西南证券	
	8	银河证券	
	9	上海弘尚投资管理合伙企业(有限合伙)	
	10	新华养老保险股份有限公司	
	11	申万宏源	
	12	财通证券	
	13	国信证券	
	14	国泰海通	
	15	信达澳亚基金管理有限公司	
	16	紫金信托有限责任公司	
	17	招商证券	
时间	2025 年 10 月 27 日 (周一) 下午 15:30-16:30		
地点	深圳市宝安区福永街道（福园一路西侧）润恒工业厂区 2 栋 5 楼会议室		
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书 黄金元 财务总监 刘俊 证券事务代表 李娜		
投资者关系活动主要内容介绍	Q：请介绍一下 2025 年前三季度营收增长区域有哪些？ A： 尊敬的投资者您好，2025 年前三季度营收增长的区域主要有亚洲（外销）、国内、非洲、大洋洲，同比增长 11.88%、17.94%、		

	14.76%、3.02%。感谢您的关注。 Q:请介绍一下公司三大主营板块商业照明、工业照明及特种照明中是哪一个业务板块增长较快，对公司经营将产生怎样影响？ 答：尊敬的投资者您好，2025 年前三季度，特种照明增速最快，同比增长 50%，营收占比由去年同期的 4.72%提升至 7.10%。特种照明具有高附加值、高技术壁垒特征，相应的毛利率也比较高。公司在特种照明板块具有足够的技术储备和产品开发迭代能力，未来随着特种照明规模的提升，将有效保障公司整体的盈利能力。感谢您的关注。 Q：越南工厂建设进度？越南工厂投入使用对公司未来发展的影响有哪些？ A：尊敬的投资者您好，越南工厂计划于 2026 年 8 月投入使用，满产能达到产值 5 亿元。越南产能布局主要为了应对北美市场拓展需求，同时也为了应对未来潜在的欧洲市场可能的贸易保护的问题。感谢您的关注。 Q：未来公司在特种照明业务板块的布局如何？ A：尊敬的投资者您好，目前公司的特种照明包括植物照明、应急照明、医美照明、防爆照明四个板块，尽管目前收入占比只有 7%+，但公司非常重视对特种照明的投入。公司对每个板块都成立独立公司精细化运营，专注单一领域进行研发和市场投入，未来 2-3 年每个板块的目标是做到 1-1.5 亿以上的收入。 未来公司也会考虑内部孵化或者外延并购的形式布局功能型健康照明、航空照明、海洋照明等细分领域。 Q：目前在手订单情况？ 答：尊敬的投资者您好，目前在手订单依然保持较高存量规模，订单金额超 3 亿元人民币。感谢您的关注。 Q:关税摩擦对 LED 照明市场竞争格局及公司发展造成怎样的影响吗？ A：尊敬的投资者您好，2025 年前三季度，公司直接和间接出口至美国市场的产品占总收入的比例约为 7%，美国加征关税对公
--	---

	司的经营影响很小。未来，一方面，公司将进一步加大在主要市场如欧洲、大洋洲、亚太及中东等地区的推广力度，增强与客户合作深度，同时积极挖掘新兴国家市场需求，加大新兴国家市场开发力度，不断拓展新客户；另一方面，公司将进一步加强内部供应链管理来控制成本；同时，公司通过实施募投项目，在越南新建工厂，计划于 2026 年 8 月投入使用，从而应对可能产生的贸易摩擦等问题。 在逆全球化和贸易保护主义抬头的背景下，民爆光电所具备的供应链外延拓展能力，使公司从一个单纯的制造商，转变为一个具有高度韧性和适应性的供应链解决方案提供商。这不仅是应对关税摩擦的“盾牌”，更是公司在全球市场竞争中主动出击、开疆拓土的“利剑”。这种能力正日益成为出口型制造业企业最重要的核心竞争力之一。谢谢。 Q: 请问公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。 A: 尊敬的投资者您好，公司将围绕“做大商业照明、做强工业照明及做专特种照明”的发展战略，从以下方面不断提升公司经营质量：1、在研发方面，公司将持续加大研发投入及技术创新，不断开发和拓宽产品应用领域，加快产品的迭代更新，进一步满足各应用领域客户的各种需求，保持公司产品竞争力；2、在市场拓展方面，公司将进一步加大在主要市场如欧洲、大洋洲、亚太及中东等地区的推广力度，增强与客户合作深度，同时积极挖掘新兴国家市场需求，加大新兴国家市场开发力度，不断拓展新客户；3、在成本控制方面，公司将继续加强内部供应链管理来控制成本；此外，公司将积极推动在关税豁免区做供应链延伸等。谢谢。 Q: 未来会持续分红吗？分红力度会保持下去吗？ A: 尊敬的投资者您好，公司非常注重对投资者的回报，实行积极、持续、稳健的利润分配政策，根据公司披露的《未来三年股东回报规划（2023-2025 年）》，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 50%，连续三年以现金方式累计分
--	--

	配的利润不少于最近三年实现的可分配利润 50%。2023 年度，公司实施现金分红 2.49 亿元，股利支付率为 108.22%；2024 年公司实施现金分红 1.96 亿元，股利支付率为 84.80%；公司已累计回购公司股份 1,483,309.00 股，占公司目前总股本的 1.4171%，成交总金额为 49,495,173.73 元。未来，公司将严格按照市值管理新规的相关要求，以提高公司质量为基础，依法综合运用各类市值管理方式提升公司投资价值。同时继续加强与投资者的沟通，通过定期报告、投资者关系活动等方式，持续提升信息披露质量。感谢您的关注。 Q：回购计划完成，何时推股权激励？ 答：尊敬的投资者您好，公司非常重视对核心员工的激励，新一轮的股权激励将择时推出，具体时间请关注相关公告。
附件清单(如有)	
日期	2025-10-27