

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：2025-004

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	银河证券、人保养老
时间	2025 年 11 月 7 日
地点	公司会议室
形式	线上会议
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书、财务总监：李群艳女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、问答环节 1、公司业绩下降的原因是什么，预计何时主业业绩能有所改善？ 答：受贸易摩擦影响，公司供应链向海外转移过程中，物流运输、内部管理及生产开工等阶段性重复投入成本，对 2024 年 Q4 至 2025 年 Q3 的利润侵蚀较大，目前该部分影响已基本吸收完毕。未来，随着中山、越南、墨西哥基地协同运营进入稳定期，规模效应将逐步释放，公司盈利能力有望实现趋势性翻转。 2、请介绍下公司北美客户拓展情况？ 答：公司北美客户拓展已形成“巩固存量+突破增量”的良性格局。一方面，与核心存量客户合作持续深化，凭借稳定的产品交付、定制化解决方案及海内外产能保障，不断增强与头部客户的合作黏性，带动订单稳步增长。另

	一方面，公司前期新开发的重点客户已见成效，后续将进一步深化合作、扩大收入基数。此外，公司依托北美大客户的渠道资源，已逐步渗透至其覆盖的其他销售区域，实现“以点带面”的高效扩张，为后续营收增长提供稳定支撑。 3、目前越南和墨西哥工厂的生产情况、产能布局等情况？ 答：越南工厂作为公司海外核心产能枢纽，已实现规模化、批量化稳定供货，是海外生产任务的主要承担者，2025 年，公司约有 70%的产品从越南工厂出货。墨西哥工厂定位为战略补充型生产基地，满足客户本地化合规要求，目前产能规模较小，聚焦精准订单交付，凭借区位优势实现快速响应，保障高优先级客户需求。 越南与墨西哥工厂已构建“核心产能+战略补充”的高效协同格局。公司海外整体产能已充分覆盖美国客户订单，能有效对冲关税的影响。 4、未来，公司主业的增长点在哪里？ 答：公司所在细分领域户外、工业 LED 照明产品在海外渗透率相对较低，目前尚处于高速发展的阶段，未来整体市场需求依然较大。公司作为领先的户外、工业照明制造商，将持续受益于行业高增长。同时，随着与公司客户的深入合作，公司通过拓展供应品类、同步覆盖新区域实现深度绑定，稳步提升市场份额，进一步为未来业绩增长注入强劲动力。此外，公司布局的植物照明、体育照明、防爆照明等特种照明领域，国外渗透率也较低，2025 年已呈现明显起量态势，预计也将迎来快速发展期。 5、今年，公司特种照明业务情况怎么样？ 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。 6、公司投资洛阳奥维特的具体情况？未来如何与奥维特协同？ 答：2025 年 9 月，公司与洛阳奥维特签署了《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。 7、怎么看待薄壁交叉滚子轴承未来的市场前景？ 答：薄壁交叉滚子轴承是机器人中的关键角色。在各类精密减速机中扮演着不可或缺的角色，是其实现高精度、高刚性回转运动的核心支撑元件。该产品技术含量高、制造难度大，全球范围内可大规模量产的企业少，目前市场仍由国际巨头主导。 未来，随着工业机器人、人形机器人、高端数控机床、半导体设备等产业的快速发展，对薄壁交叉滚子轴承的需求将快速增长，国产薄壁交叉滚子轴承正迎来历史性的发
--	--

	展机遇，市场前景广阔。 8、在机器人领域公司是否还有其他项目规划？ 答：在机器人领域，公司将立足现有布局，以市场为核心导向，保持灵活审慎的发展策略，动态把握行业机遇。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 7 日