

证券代码：300414

证券简称：中光防雷

四川中光防雷科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-02

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	殷晟路 开源证券研究所 电新首席
时间	2026年4月24日上午
地点	成都高新西区天宇路19号
上市公司接待人员姓名	公司董事、董事会秘书、副总经理 周辉先生 公司副总经理 李旭斌先生 公司证券事务代表 李雯女士
	<p>一、请介绍下公司2025年度各个板块的经营情况？</p> <p>答：2025年度，公司实现营业收入47,986.91万元，同比增长12.57%，其中通信领域营业收入同比下降12.99%，能源领域营业收入同比增长88.05%，交通领域营业收入同比增长28.9%；非防雷产品中电子元器件营业收入同比增长37.68%。归属于上市公司股东的净利润为1,738.43万元，比去年同期增长113.07%。</p> <p>（1）通信领域：2025年度，通信领域的营业收入22,935.51万元，同比下降12.99%。主要变动原因系近年来通信行业整体投资增速放缓所致。公司虽持续深化与行业客户合作，市场份额亦有所提升，但份额增长未能抵消行业整体需求下滑的影响，因此通信领域营收略有下降。未来业绩回升，仍需等待全球通信行业投资回暖及6G商用落地等市场机遇的带动。</p> <p>（2）能源领域：2025年度，能源行业营业收入16,974.54万元，同比增长88.05%。主要变动原因系近年来全球新能源领域（光伏、储能、风电、氢能等）投资规模大幅增长，带动各配套客户对公司产品的需求在本年度显著提升。</p> <p>（3）交通领域：2025年度，交通领域营业收入5,164.07万元，同比增长28.9%。主要变动原因系公司布局的智能交通项目陆续落地，带动公司在交通领域的防雷业务收入增长。</p> <p>（4）电子元器件：2025年度，非防雷产品中电子元器件营收同比增长37.68%。主要变动原因系公司在通信、能源、医疗等行业的应用场景持续拓展，整体交付份额稳步提升所导致。</p> <p>二、公司第一季度经营情况如何？</p> <p>答：2026年第一季度，公司实现营业收入12,033.77万元，同比增长40.83%，主要系能源、通信及交通行业收入增加所致。归属于上市公司股东的净利润818.37万元，同比增长191.18%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润682.94万元，同比增长7,159.86%。</p> <p>三、公司能源行业的发展情况如何？</p> <p>答：随着国家政策扶持，光伏、风电产业的成熟，储能产业的快速发展，光伏、风电装机需求也高速增长，防雷产品作为光伏、风电装机的必备配套产品，市场规模将随光伏、风电</p>

市场的强劲增长而不断扩大。公司已为风电、光伏发电、充电桩、储能系统等新能源设备商提供技术支持和配套服务，为客户提供符合配套要求的定制化防雷产品，包括风电系统专用SPD、光伏电源浪涌保护器、风机叶片雷电监测产品，主机控制系统、风机变流系统，风机变桨控制系统的防雷产品，风场安全监控防雷产品，发电至变电站输电线路监测产品，新能源汽车需用到的防雷产品等。公司也加大了新产品研发力度，及时地推出满足客户需求的各类新产品并按照客户要求交付。

在光伏发电方面，公司通过完全自研方式，为光伏设备提供具有自主知识产权防雷保护器件，配置690V、1100V、1500V逆变器、汇流箱、变配电系统的防雷器件和方案。通过快速迭代和前瞻研发，不断提升公司产品技术竞争力和可靠性，加大公司自动化设备投入，不断提升生产效率和产品质量，提升市场份额。

风电市场，公司不断对风电工况分析和智能化无人化检测等进行分析研究，目前自研出满足风电行业陆上、海上风电保护产品和监测产品，配套于国内排名前茅的风电设备公司的690V、1100V、1500V系统。

储能市场，公司基于光伏和风电等系统长期配套和研究，针对690V、1100V、1500V储能系统PCS，户外储能系统变流器等设备配套了可靠性高的防雷产品。

2025年度，能源行业营业收入16,974.54万元，同比增长88.05%。主要变动原因系近年来全球新能源领域（光伏、储能、风电、氢能等）投资规模大幅增长，带动各配套客户对公司产品的需求在本年度显著提升。

四、公司非防雷的市场开拓情况怎样？

答：公司是磁性元器件及射频器件的制造商，核心产品包括磁性元器件、环形器、射频滤波器，主要应用于通信设备、新能源汽车、医疗设备、AI服务器、工业电源等关键领域。

①磁性元器件

近年来，新能源及新能源汽车市场的快速扩张，直接带动了磁性元器件市场规模持续增长。伴随传统磁性元器件向高频化、小型化、高效率升级，叠加储能、光伏逆变器、高压汽车充电桩、新能源汽车、智能家电及智能电子设备等下游领域的普及与迭代，未来磁性元器件在AI服务器、机器人、固态变压器等新兴应用场景的市场需求，预计将保持强劲增长态势。

公司凭借多年通信设备防雷产品配套服务经验，与客户形成协同效应，目前已取得了多家国际一线通信设备商的磁性元器件供应商资格并实现了批量销售，产品技术指标和质量已达行业前列水准。公司的磁性元器件除了向通信设备制造商销售外，已向多家国内外新能源汽车配套厂商、医疗设备制造商供货。同时，公司磁性元器件产品也已应用于新能源汽车、医疗设备、AI服务器、工业电源等领域。

②射频器件

公司凭借多年通信设备防雷产品配套服务经验，与客户形成协同效应，目前已取得了多家国际一线通信设备商的射频器件供应商资格并实现了批量销售，产品技术指标和质量已达行业前列水准。

2025年度，非防雷产品中电子元器件营收同比增长37.68%。主要变动原因系公司在通信、能源、医疗等行业的应用场景持续拓展，整体交付份额稳步提升所导致。

五、公司在新能源汽车领域目前发展如何？

答：公司的磁性元器件已实现规模化量产与应用，核心配套新能源汽车车载充电机(OBC)、DC-DC转换器、ECU电控系统等关键车载电子单元。产品涵盖高频电源变压器、功率电感、集成磁件等品类，具备高效率、高功率密度、高可靠性等优势，可满足汽车电子在温度适应性、抗振动性能及安规认证等方面的严苛要求。目前，公司的相关产品已成功切入多家国内外知名一级供应商（Tier 1）及整车企业供应链。伴随新能源汽车渗透率不断提升，车载磁

	<p>性元器件业务将成长为公司重要的业绩增长引擎。同时，公司近年布局的财务投资，也涉猎了储能、新能源、锂电池等领域。</p> <p>六、公司目前毛利率情况如何？</p> <p>答：在 2025 年度，按照行业划分，公司通信领域毛利率为 28.38%，交通领域毛利率 34.84%，能源领域毛利率 19.85%；按照地区划分，公司内销产品的毛利率为 22.10%，出口产品的毛利率为 36.94%。针对毛利率下滑的风险，公司将结合产品结构及原材料采购实际情况，通过持续推进产品与技术研发、实施生产技术改造、优化多元化原材料采购模式及供应链管理、强化招投标管理等合理化举措，及时有效管控原材料采购结构及价格波动风险，切实降低毛利率下滑风险，保障公司盈利稳定性。</p> <p>七、请介绍一下公司对未来的战略发展规划？</p> <p>答：公司管理层在“再出发战略”的引领下，秉承“为中华民族争光”的企业宗旨，以创造高端品牌的产品战略定位，坚持雷电防护主产业的持续发展。未来，公司将顺应经济高质量发展要求，紧抓行业发展机遇，强化战略执行与落地，充分发挥上市公司资本平台优势，以雷电防护业务为核心，强化技术、市场、人才协同赋能，推动公司整体业务高质量、可持续发展。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 巩固并提升公司在通信行业防雷市场的领先优势，依托 5G 通信防雷产品成熟技术与配套能力，持续加大研发投入与服务保障，深耕 5G、5.5G、6G 通信设备雷电防护配套市场。 2. 大力拓展新能源领域防雷市场，重点围绕风电、光伏、储能等领域。公司将通过自研方式，依托现有技术储备与客户壁垒，持续迭代智能化、高电压等产品，亦在车载领域积极拓展，抢抓新能源产业爆发式增长机遇，巩固行业领先地位。 3. 加大对全资子公司铁创科技的资源支持，在做强交通领域的雷电防护主业的基础上，依托既有渠道与客户资源，积极开拓该领域的非防雷防护相关市场，拓宽业务边界。 4. 积极布局磁性元器件、射频器件等电子元器件业务，依托公司在研发投入、可靠性设计、质量管控、客户渠道方面的积累，提升产品性能与配套能力，丰富产品矩阵，打造新的业绩增长点，增强公司综合竞争力与抗风险能力。 5. 通过业务合作、资源共享、产业并购等多元化方式，加强与雷电防护细分领域、电磁防护领域优质企业的协同整合，加快实现雷电防护核心细分领域全覆盖，完善产业布局。 6. 以业务合作、资源整合、产业并购等方式向上游产业链延伸整合，完善供应链体系，强化产品质量管控与成本优化，提升综合盈利能力，实现产品品质与经营效益双提升。 <p>在未来三年内，公司继续努力深耕通信、能源、交通、航天国防、建筑等业务领域，同时进一步开拓海外市场，优化上市公司的业务结构，改变业绩依赖通信行业的局势，降低公司经营风险，实现业绩来源于“5G 通信+交通+能源+航天国防”四轮驱动格局，以打造全球领先的雷电防护解决方案提供商为目标，同时力争在非防雷业务领域跻身国内第一梯队。</p>
日期	2026 年 4 月 24 日