

证券代码：301362

证券简称：民爆光电

编号：2026-002

深圳民爆光电股份有限公司

2025 年度业绩说明会投资者活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称 及人员姓名	民爆光电2025年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	
时间	2026 年 4 月 30 日 15:00-16:30	
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目	
公司接待人 员姓名	董事长、总经理 董事、副总经理、董事会秘书 财务总监 独立董事	谢祖华 黄金元 刘俊 朱华威
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>1. 请领导介绍公司 2025 年全年业绩及 2026 年一季度的业绩情况？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，2025 年全年公司实现营业收入约 16.7 亿元，整体保持平稳，其中商业照明实现营业收入 9.15 亿元，同比略有下降；工业照明实现营业收入 6.17 亿元，同比略有下降；特种照明实现营业收入 1.34 亿元，同比增长 73.37%；实现归母净利润 1.84 亿元，同比下降 20%，主要系此前关税担忧导致市场竞争加剧。2026 年一季度实现营业收入接近 3.91 亿元，同比下降 3.08%，但在手订单同比增长 5%-10%，该增长将在二季度逐步体现；实现净利润约 2,200 万元，同比下降约 63%，2026 年一季度净利润同比下降主要原因包括：1) 汇兑损失同比相差约 1,400 余万元；2) 大宗商品价格上涨，导致成本上涨 5-8pct；3) Q1 开始计提股权激励分摊费用，约 400 万元。公司从 2026 年 3 月开始陆续对客户调价，涨价将延续至 5 月，成品销售价格涨幅为 5%-10%，预计第二、三季度利润将逐步修复。谢谢。</p> <p>2. 厦芝精密有哪些自研自产能力？未来产品升级方向是什么？</p>	

	<p>答：尊敬的投资者，您好，厦芝精密高端产品主要涵盖 AI 服务器 PCB 加工用钻针、IC 载板极小径微钻、高端涂层钻针等，目前该产品已成为公司业绩增长的核心驱动力。未来公司高端产品升级将围绕三大方向：一是持续优化极小径微钻的精度、耐用性，拓展 0.20 mm 以下更细径产品的研发与量产；二是针对 M9 等高端 PCB 板材加工需求，升级 Ta-C 涂层、金刚石涂层等高端涂层钻针的性能，提升产品使用寿命与加工效率；三是结合 AI 服务器、商业航天、汽车电子等下游高端场景的技术需求，开发定制化、高长径比的专用钻针产品，深化与高端客户的联合开发。厦芝精密对钻针生产的关键生产及检测设备均实现自产，品类齐全，通过对设备的多年大批量使用，持续改进优化，当前钻针技术储备和设备处于业界领先水平。谢谢。</p> <p>3. 请问厦芝精密当前产能情况如何，未来有哪些扩产计划？民爆光电如何赋能？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，厦芝精密目前已形成福建厦门、江西鹰潭两大生产基地联动的产能布局，整体月产能达到 1,500 万支左右，能够满足当前主流 PCB 客户及高端细分领域的订单需求。未来厦芝精密将依托民爆光电的资金、渠道优势，加速产能扩充与战略布局升级，按规划 2026 年底月产能将突破 4,000 万支、27 年底月产能突破 1 亿支；同时公司将根据市场需求、行业技术迭代及客户合作情况，持续优化产能结构，重点提升高端涂层钻针、AI 服务器专用钻针的产能占比，实现规模化、集约化生产。谢谢。</p> <p>4. 请问公司收购厦芝精密最新审核进展如何？在 PCB 钻针行业的行业地位和市场占有率情况怎么样？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，收购整体采用“一揽子两步走”方案：第一步以现金收购 51% 股权，目前工商登记已完成，交割完毕；第二步以发股方式收购剩余 49% 股权，目前正与监管层沟通，计划在 2026 年 5 月快速推进，具体完成时间取决于监管审核进度，初步沟通较为顺利，无明显障碍。厦芝精密是国内 PCB 钻针领域具备核心竞争力的企业，技术储备与工艺水平处于行业前列，是业内少数能实现 AI 服务器板用钻针、高端载板极小径钻针批量稳定供应的厂商之一，已跻身多家全球 PCB 核心客户供应链并开展联合开发。目前公司产能规模与市场销量已接近全球第五大 PCB 钻针厂商水平，在极小径微钻、AI 服务器专用钻针等细分领域形成差异化竞争优势，深度绑定高景气赛道需求。谢谢。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 4 月 30 日