

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

编号：2024-017

投资者关系活动类别	<input checked="" 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																																																												
参与单位名称及人员姓名	<table><thead><tr><th>编号</th><th>参与单位名称</th><th>编号</th><th>参与单位名称</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>东北证券</td><td>15</td><td>东方证券</td></tr><tr><td>2</td><td>长城证券</td><td>16</td><td>信达证券</td></tr><tr><td>3</td><td>国泰君安</td><td>17</td><td>沁闻投资</td></tr><tr><td>4</td><td>东方证券</td><td>18</td><td>百顺投资</td></tr><tr><td>5</td><td>国盛证券</td><td>19</td><td>国信证券</td></tr><tr><td>6</td><td>华西证券</td><td>20</td><td>兴业证券</td></tr><tr><td>7</td><td>国投证券</td><td>21</td><td>华创证券</td></tr><tr><td>8</td><td>广发证券</td><td>22</td><td>华安证券</td></tr><tr><td>9</td><td>华福证券</td><td>23</td><td>海通证券</td></tr><tr><td>10</td><td>民生证券</td><td>24</td><td>申万宏源</td></tr><tr><td>11</td><td>招商证券</td><td>25</td><td>方正证券</td></tr><tr><td>12</td><td>浙商证券</td><td>26</td><td>山证资管</td></tr><tr><td>13</td><td>天风证券</td><td>27</td><td>中泰证券</td></tr><tr><td>14</td><td>西南证券</td><td></td><td></td></tr></tbody></table>	编号	参与单位名称	编号	参与单位名称	1	东北证券	15	东方证券	2	长城证券	16	信达证券	3	国泰君安	17	沁闻投资	4	东方证券	18	百顺投资	5	国盛证券	19	国信证券	6	华西证券	20	兴业证券	7	国投证券	21	华创证券	8	广发证券	22	华安证券	9	华福证券	23	海通证券	10	民生证券	24	申万宏源	11	招商证券	25	方正证券	12	浙商证券	26	山证资管	13	天风证券	27	中泰证券	14	西南证券			
编号	参与单位名称	编号	参与单位名称																																																											
1	东北证券	15	东方证券																																																											
2	长城证券	16	信达证券																																																											
3	国泰君安	17	沁闻投资																																																											
4	东方证券	18	百顺投资																																																											
5	国盛证券	19	国信证券																																																											
6	华西证券	20	兴业证券																																																											
7	国投证券	21	华创证券																																																											
8	广发证券	22	华安证券																																																											
9	华福证券	23	海通证券																																																											
10	民生证券	24	申万宏源																																																											
11	招商证券	25	方正证券																																																											
12	浙商证券	26	山证资管																																																											
13	天风证券	27	中泰证券																																																											
14	西南证券																																																													
时间	2024年8月29日																																																													
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/进门财经电话会议																																																													
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 财务总监 证券事务代表	黄金元 刘俊 李娜																																																												
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍一下2024年上半年公司经营业绩情况 答： 您好，2024年上半年，面对复杂严峻的国内外形势和诸多风险挑战，公司紧密围绕公司的发展战略和目标，把握行业发展机会和市场需求，实现营																																																													

业总收入 81,649.59 万元，同比增长 8.99%，其中商业照明营收为 48,366.85 万元，同比增长 17.83%，工业照明营收为 29,568.63 万元，同比下降-1.78%，归属于上市公司股东的净利润 12,739.13 万元，同比增长 8.08%。谢谢。

2、从家电包括照明企业的反馈来看，2024 年以来出口有遇到价格上的压力，公司上半年量价各自的增长情况？

答：您好，2024 年上半年，公司在激烈的市场竞争中，实现商业照明营收同比增长 17.83%，毛利率为 27.53%，同比下降 1.19 个百分点；工业照明营收同比下降-1.78%，毛利率为 35.91%，同比下降 2.92 个百分点。谢谢。

3、公司之前提及会大力发展北美、东南亚等区域市场，目前的发展进展？

答：您好，从 2024 年上半年的数据来看，北美的营收同比增长了 36.69%，正按既定的战略去做市场推进，东南亚的市场进度稍慢一点。谢谢。

4、市场对北美加关税问题比较担忧，公司如何应对？有没有海外产能建设规划？

答：您好，公司在 2022 年成立了越南易欣开拓境外制造板块，主要就是为了应对北美加征关税的可能；此外，公司管理层根据北美市场拓展进度，正在筹划扩大海外产能的建设。谢谢。

5、目前公司客户的库存处于什么水平？对公司收入增长的影响？

答：您好，客户一般会备三个到四个月的安全库存，目前客户的库存水平对收入增长影响不大。谢谢。

6、公司未来主要的增长点？

答：您好，公司未来的主要增长点：

① 品类拓展：公司立足商业照明和工业照明两大业务板块，持续推动 LED 照明技术与农业、安全、城市、体育、医美照明等深度融合，加快植物照明、应急照明、美容照明、体育照明等领域的发展，稳步提升公司的经营业绩。

② 市场渗透：公司将加深与现有客户的合作，同时进一步开发新的客户，不断提升市场份额。

③ 区域扩张：在现有业务布局基础上，加大北美及“一带一路”国家在内的国际业务的拓展。

④ 除了内生增长以外，公司也会不断寻找优质标的，探索外延式并购的可能。

7、公司 2024Q2 毛利率有所下降，主要原因是？预计后续毛利率走势？

答：您好，公司 2024Q2 毛利率有所下降，主要原因是：

① 市场竞争较为激烈，客户对老产品的价格更为敏感；

② 工业照明营收有所下降；

③ 2024 年上半年特种照明营收同比持平，对毛利的贡献在下半年会体现多一点；

④ 高毛利的新产品尚在导入期，一旦形成规模后也会提升毛利率水平。

后续，老产品的毛利率会有所下降，但是随着特种照明和新品类的规模化推广，综合毛利率会保持平稳水平。谢谢。

8、公司收款以外币为主，受汇率影响比较大，公司套保的比例？今年上半年汇兑及套保的影响情况？

答：您好，今年上半年没有做套保。今年上半年汇兑收益 12,501,401.35 元，同比增加 45.22%。谢谢。

9、公司研发费用率有所提升，主要的投入方向？

答：您好，经过多年积累，公司在灯具系统热量管理、光学设计、散热设计、IOT 调光调色等领域均开发了多项核心技术，拥有各类专利技术超过 700 项；公司将继续深耕智能化产品研发，包括基于物联网研发的智能控制一体化设计 LED 灯系列研发、基于运动场设计声光联动组网控制系统及体育照明关键技术研发、基于市电互补智能寻光感知控制太阳能 LED 路灯、360° 自动跟踪

	<p>太阳能直射系统及光电转换系列产品研发、智能防雷单信号调光调色驱动研发、智能感控高光效低 UGR 健康照明系列产品研发等。谢谢。</p> <p>10、公司的利润率一直比较好，预计未来利润率的变化趋势？</p> <p>答：您好，公司一直秉承高质量发展的原则，在保证利润的前提下稳健提升营收规模。公司将聚焦主业、稳健经营，持续大力推行精细化管理、信息化建设等，不断提升综合管理水平，实现降本增效。未来利润率会保持在一个相对平稳的水平。谢谢。</p> <p>11、公司上市后分红比例很高，后续分红的规划？</p> <p>答：您好，公司将实行积极、持续、稳健的利润分配政策，未来也会结合公司的发展情况，综合考虑公司的正常经营及可持续发展并兼顾广大投资者特别是中小投资者的利益，做出最优的分红政策。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%。谢谢。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 8 月 29 日