

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：2024-09

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	孙行臻 中泰证券 科技首席分析师 石恺 华商基金 研究发展部研究员 副总裁 王云翥 华商基金 研究发展部行业研究员
时间	2024年9月23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 公司证券事务代表 李雯女士
	<p>一、公司的主营业务为通信防雷，请介绍一下2024年上半年的具体情况。</p> <p>答：2024上半年度，公司通信领域的营业收入9892.56万元，同比下降39.21%。主要系全球通信行业建设与去年同期比较投入趋缓，整体市场需求下降，较多通信客户消耗上年度库存，今年上半年度各客户订单与上年度同期比较减少，本半年度后续期间需求将会有较大提升。</p> <p>公司作为中国防雷领域细分市场的优势企业，凭借强大的产品研发实力以及品牌号召力在通信领域赢得了很大的市场。公司是爱立信、中兴通讯、诺基亚、三星等所有全球重要通信设备制造商的防雷产品供应商。近年来，公司5G通信设备雷电防护配套产品的技术储备已得到了市场的检验，目前公司已有6G防雷相关的技术预研。根据全国工业和信息化工作会议提出的“加快信息通信业发展、全面推进6G技术研发等工作目标”可以预见，未来5G、6G网络建设的发展将会有有一个快速的需求增长期，通信技术服务行业将迎来更大的市场需求，将是推动公司业务发展的良好机遇。</p> <p>未来，公司会继续努力拓展新能源、轨道交通等领域防雷市场，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。</p> <p>二、公司新能源行业的防雷领域现在发展情况如何？</p> <p>答：公司为传统电力、风电、光伏发电、充电桩等能源设备商提供全面技术支持和配套服务，为客户提供符合配套要求的定制化要求的SPD产品；公司同时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。</p> <p>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。</p> <p>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，目前自研已满足风电行业陆上、海上风电保护产品和监测产品。当前已覆盖国内排名前茅的风电设备公司690V、1100V、1500V系统。</p>

储能市场，公司根据光伏和风电等系统长期配套和研究，公司对 690V、1100V、1500V 储能系统 PCS，户外储能系统变流器等配置高可靠的防雷产品。

2024 年上半年度，公司能源行业营业收入 6,062.67 万元，同比增长 12.83%。

三、公司在新能源汽车领域目前发展如何？

答：目前，公司的磁性元器件除了向通信设备制造商销售外，也已向国内新能源汽车配套厂商、医疗设备制造商供货，公司产品已经通过了国内部分新能源汽车配套厂商的器件验证，也通过了越南首家国内汽车制造商 Vinfast 的器件验证。另外，公司也给蔚来等配套厂配套充电桩。

四、公司目前非防雷的通信类产品市场开拓情况怎样？

答：2024 年上半年度，除了防雷主业，公司以优质供应商的口碑、地位向通信行业大客户的非防雷领域拓展经营，电子元器件在上半年度实现营收 4,919.23 万元。

（1）磁性元器件

公司凭借多年通信设备防雷产品配套服务，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，也已向国内新能源汽车配套厂商、医疗设备制造商供货，公司产品通过了国内新能源汽车配套厂商的器件验证。

（2）射频器件

公司凭借多年通信设备防雷产品配套服务，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。

五、公司是否涉及一体成型电感业务？是否已批量供货？具体的应用范围或领域？

答：公司可提供多种规格的一体成型电感，该产品采用金属粉末压铸而成，具有大电流、低电阻、高饱和、低噪音、高可靠性及屏蔽结构等特点，可广泛应用在高频大功率的二次电源系统中。目前公司已建立了自动化生产线，一体成型电感产品已批量交付客户，主要应用于工业、通讯设备、服务器、汽车电子、医疗等领域。

六、请介绍下公司器件类产品在 2023 年度的具体情况，未来发展如何？

答：2023 年度，公司电子元器件实现营收 10,676.05 万元，同比增长 8.26%。公司电子元器件包括磁性元器件、射频器件、环形器、滤波器等。变动原因主要系公司器件应用的主要行业通信行业整体需求趋缓，但公司通过多年的行业研究和研发，使公司新产品的应用不断提升，保持整体销售增加。目前公司器件类产品也在考虑向汽车领域、数据中心领域发展，预测未来会有小幅增长。

七、公司在铁路与轨道交通行业的防雷领域主要是做什么，未来发展前景如何？

答：2023 年度，公司铁路与轨道交通营业收入 8,679.61 万元，同比增长 43.85%。主要原因系本年度新产品和技术合作提升，带动公司行业销售提升。目前，公司在轨道交通领域主要提供防雷产品及智能监测服务。公司全资子公司深圳铁创科技在铁路行业排名前列，公司会全力支持铁创科技经营团队开拓铁路领域的雷电防护市场，并一同探索、开拓非雷电防护市场。

近年来，我国轨道交通建设均保持了良好的发展势头。根据各项国家政策，可以预见铁路的建设高峰期仍将持续，随着高速铁路建设速度加快，区域化、城际间高速铁路全面启动，中国高铁“走出去”战略的实施，高速铁路防雷系统的需求将会持续提升，铁路行业防雷市场容量巨大。同时，公司也将受益于铁路轨道交通设备更新的政策，取得进一步发展。

八、军工产品主要是什么产品？

	<p>答：除了避雷针、主流产品 SPD，还有一些特制的产品，如车辆、实战便携式产品、室外设备。另外还有配套的其他保密的产品，因保密要求，具体内容不便披露。</p> <p>九、公司的核心竞争力具体体现在哪些方面？</p> <p>答：（1）公司拥有的核心技术与研发能力、产品质量控制能力以及全行业覆盖的市场与销售体系是公司立足行业领先地位的核心竞争力；</p> <p>（2）公司的客户主要为大型、规模化电子设备制造商，其规模化生产经营特点对作为电子组件的 SPD 产品的一致性、稳定性及供应规模有很高的要求。成为其供应商并大批量供货，需要通过严格的供应商资格审核和产品认证测试，客户准入壁垒较高；</p> <p>（3）公司坚持以技术驱动发展，一贯重视研发投入和研发团队建设，不断创新使公司具有行业内较快的应变速度，与客户及供应商形成良性的研发互动，能够及时推出具有市场领先水平的新产品，满足客户多样化的需求；</p> <p>（4）公司近些年持续加大自动化设备投入，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，不断提升生产效率和产品质量。</p>
日期	2024 年 9 月 23 日