

证券代码：300625

证券简称：三雄极光

广东三雄极光照明股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-004

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称及人员姓名	万联证券：潘云娇	
时间	2023年10月26日	
地点	公司南沙榄核园区会议室	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书颜新元 证券事务代表冯海英	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、请介绍一下照明行业今年以来的发展情况如何？</p> <p>答：根据行业统计数据，今年上半年我国国内照明市场规模约1,150亿元，同比下降约10%，较2022年国内照明市场规模同比降幅有所收窄。从上市公司角度来看，通用照明板块上市公司整体营收下降幅度与行业基本一致，但整体毛利率与盈利能力得到不同程度的修复，尤其是国内市场头部品牌，整体情况好于行业水平。</p> <p>随着国内市场竞争的进一步加剧与客户要求的提高，产品质量较差、综合服务能力较弱的品牌将加速被市场淘汰，市场有望出现两极分化走势，低端市场陷入激烈的价格竞争，而高端市场则对品质与综合服务能力要求较高，客户的品牌要求及品牌忠诚度相对较高，头部品牌将取得更大的市场份额，行业集中度进一步提升。</p> <p>二、公司营收从2022年第二季度开始持续下滑，今年第</p>	

三季度营收同比增长了 15%，请问各个细分板块销售情况怎么样？

答：公司三季度营收同比增长除了营销努力因素之外，也与去年同期下降基数有一定关系，但从同比数据看，三季度经营数据确实有所好转。从各项目部前三季度营收数据看，商用照明板块中的市政交通、酒店照明、智能照明、商业连锁、工业照明以及户外景观等项目部表现相对较好，而家居照明板块、商用分销渠道、公共空间项目部等营收则同比有不同程度下滑。

三、公司产品销售是否有季节性特征？

答：公司产品销售没有特别明显的季节性特征，根据历史数据看，通常情况下上半年和下半年的营收比例大约为 4:6。

四、公司今年综合毛利率同比上升，主要是来自于原材料价格下降吗？三季度以来大宗商品原材料价格有一定上行，公司对未来原材料及毛利率的展望是怎么样的？

答：今年综合毛利率同比上升主要是两方面原因，一方面是上游原材料及主要元器件大部分价格下降，为公司实现盈利目标创造了较好的条件；另一方面是公司内部变革持续推进，降本增效成效不断显现。

目前部分大宗商品价格有所上涨，但照明行业上游原材料及电子元器件总体产能富余，在目前的宏观经济与需求背景下，短期看预计价格趋势总体将会保持相对稳定。

五、公司的销售模式是什么？

答：公司产品销售以内销为主，在国内市场实行以经销为主的销售模式。公司按照战略规划持续推行“1+N”经销商模式，以项目部制为牵引，全面提升在行业细分市场的专业化能力。公司各业务板块设有市场管理部及销售服务部，负责市场运作及销售管理工作。公司按照地域范围将全国划分为华南、华中、华北、华东、东北、西南、西北等七大片区，根据各区

域业务情况下设数量不等的办事处，协助经销商在当地开拓市场，并提供专业技术服务支持。此外，公司全资子公司广东三雄极光国际贸易发展有限公司负责海外市场销售，以经销商模式为主；全资子公司广州三雄极光贸易发展有限公司负责电商销售业务，直接面对 C 端消费者开展销售业务。

六、照明行业中哪些细分领域未来有较大增长潜力？

答：照明产品应用的行业覆盖面极为广泛，基本涉及我们生活中所有行业，而公司的产品与服务基本覆盖了通用照明主要的应用领域，主要分为家居与商用两大业务板块。在商用业务板块中，我们综合多种因素把市场容量较大、发展前景较好的细分行业以项目部的形式加以运作，作为公司商用照明业务重点发展的方向，同时其他行业保持原来的业务发展模式，统一归口在商用流通业务板块。每个细分行业对照明的需求变化不可能同步，会呈现此起彼伏的状况，从目前的市场需求看，我们认为办公、医疗、商业连锁、工业照明、酒店照明等细分领域具有较大的市场机会，也是公司重点拓展的细分领域。此外，在商用照明领域，智能化的趋势越来越清晰，公司将充分利用在商用照明领域的客户与项目优势，快速打造有较强竞争力的商用智能照明产品与方案。

七、公司战略规划目标是什么？

答：公司于 2021 年制定了未来五年战略规划（2021-2025 年），将力争实现以下主要发展目标：1、成为国内综合实力一流的照明企业，国内市场营销总额进入行业前三；2、保持国内商用照明龙头地位；3、培育一批商用照明显细分市场冠军。

这几年照明行业发生了较大变化，公司也将根据宏观经济以及照明行业的发展变化，不断评估与完善公司未来发展战略，更加重视智能照明的发展，充分挖掘“双碳”环境下照明行业新的机遇。

其他情况说明	接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与来访投资者进行交流、沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所有关规定要求来访人员签署调研《承诺书》。
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 10 月 26 日