

证券代码：301362

证券简称：民爆光电

编号：2026-004

深圳民爆光电股份有限公司

2026 年半年度业绩说明会投资者活动记录表

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研☐分析师会议 ☐媒体采访☒业绩说明会 ☐新闻发布会☐路演活动 ☐现场参观☐电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）	
参与单位名 及人员姓名	见附件	
时间	第一场：2026 年 8 月 24 日 20:00 第二场：2026 年 8 月 25 日 9:00	
地点	进门财经线上电话交流	
公司接待人 员姓名	董事、副总经理、董事会秘书	黄金元
	财务总监	刘俊
	证券事务代表	李娜
投资者关系 活动主要内 容介绍	1. 请介绍公司 2026 年半年度业绩情况？ 答：尊敬的投资者，您好，2026 年上半年，公司实现营业收入 8.92 亿元，同比+9.15%；单 Q2 实现收入 5.01 亿元，同比+21.07%，环比+28.19%；实现归属于上市公司股东的净利润约 5,500 万元，同比-48.24%；实现归属上市公司股东的扣非净利润约 4,055 万元，同比-54.97%。主要原因：1. 本报告期汇兑损失为 1,485 万元，上年同期汇兑收益约 770 万元, 汇兑收益同比减少约 2,250 万元；2. 本报告期确认股份支付费用约 1,590 万元；3. 本报告期毛利率为 26.19%，较同期下降 2.18 个百分点，主要是商业照明毛利率下降。 2026 年上半年，公司报表端仅合并厦芝精密 5-6 月收入，体现钻针业务收入 3,995 万元。厦芝精密 2026 年上半年度实现营业收入	

	1. 04 亿元，净利润约 1,640 万元。谢谢。 2、公司采用“现金收购 51%股权+发行股份收购剩余 49%股权”的两步交易方案，目前剩余 49%股权的审核推进进度如何？预计何时能完成全资控股？核心交易条款是否存在调整可能？ 答：尊敬的投资者，您好，以发股方式收购厦芝精密剩余 49%股权正在积极推进过程中，截至目前核心交易条款没有发生变化。谢谢。 3、对比友商，厦芝精密的核心差异化竞争优势是什么？ 答：尊敬的投资者，您好，厦芝精密的核心差异化竞争优势：（1）厦芝精密已深耕 PCB 钻针领域 30 余年，具备 PCB 钻针全系列产品矩阵，在技术储备及工艺水平方面具备优势；（2）自主研发生产设备优势，公司拥有自主研发钻针生产设备的能力，在段差、开槽、沟刃研等关键工序方面均掌握了设备自研的技术能力，可有效提升公司整体钻针生产效率（3）核心管理团队人员稳定，并有丰富的生产品质管理经验。厦芝精密主要的岗位负责人工龄基本超过 20 年，同时具备一批 10-20 年以上工龄且经验丰富的生产技术人员，员工归属感强，该等核心人员是厦芝精密价值的重要体现，为后续快速扩产、人员培训打下了坚实的人员基础。谢谢。 4、厦芝精密有哪些自研自产能力？未来产品升级方向是什么？ 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、超耐磨复合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行业领先水平。谢谢。

5、针对上游钨钢棒材，公司目前国产棒材的验证与替代进度如何？住友等日系原料涨价情况及公司产品是否会针对原料价格波动进行相应的调价措施？

答：尊敬的投资者，您好，公司目前进口原材料供应及交付一切正常。一直以来，公司积极推动供应链的多元化布局，我们已与国内多家硬质合金供应商建立了长期稳定的合作关系，并联合供应商和客户就高倍径钻针性能与稳定性做测试验证。未来，公司将综合考量产品性能要求与供应稳定性，适时推进国产化进度，确保生产经营的稳定有序。谢谢。

6、公司钻针的扩产瓶颈主要是什么？

A:尊敬的投资者，您好，扩产规划需要综合考虑市场需求、场地、设备、人员等各种因素，其中生产设备通常受较长的交付周期影响容易成为扩产瓶颈，但公司扩产所需的核心设备等都是自研自制的，相较于外购设备的交付周期会大幅缩短并且成本也会大幅降低。公司在扩产时主要考虑客户供需的匹配，其他因素基本不会成为公司扩产的瓶颈。谢谢。

7、民爆在经营决策、管理体系、资金上对厦芝的支持程度如何？厦芝核心技术与管理团队是否保持稳定？

答：尊敬的投资者，您好，在厦芝精密的经营管理上，目前还是以现有厦芝的管理团队为主导，民爆在生产端有丰富的经验可以为厦芝精密扩产提供赋能；在资金方面，今年4月底交割完51%的股权后公司为其提供了2亿元的借款用于钻针的扩产，公司自有资金很

	充足，足以支持未来厦芝精密的扩产。 厦芝核心技术与管理团队非常稳定，厦芝精密主要的岗位负责人工龄基本超过 20 年,同时具备一批 10-20 年以上工龄且经验丰富的生产技术人员，员工归属感强，该等核心人员是厦芝精密价值的重要体现，为后续快速扩产、人员培训打下了坚实的人员基础。公司对核心团队的激励也是多层面的，一方面有超额业绩奖励，另一方面对厦芝管理层团队发行 6.09%的股份，全部并表后后续做股权激励方案也会把他们纳入进来，从而保证核心团队的稳定性。谢谢。
附件清单	投资者交流活动参会名单
日期	2026 年 8 月 25 日

附件

投资者交流活动参会名单

机构名称	机构名称	机构名称
长江证券	长城财富保险资产管理股份有限公司	建信理财有限责任公司
财通基金管理有限公司	圆信永丰基金管理有限公司	汇丰晋信基金
融通基金管理有限公司	永赢基金管理有限公司	海富通基金管理有限公司
平安基金管理有限公司	英大保险资产管理有限公司	光大证券股份有限公司
招银理财有限责任公司	银河基金管理有限公司	富安达基金管理有限公司
鹏华基金管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司	宝盈基金管理有限公司
诺德基金管理有限公司	兴业基金管理有限公司	霸菱资产管理有限公司
农银汇理基金管理有限公司	鑫元基金管理有限公司	Willing Capital Management Limited
宁银理财有限责任公司	新华基金管理股份有限公司	POINT72 ASSOCIATES, LLC
南方基金管理股份有限公司	太平养老保险股份有限公司	广东谢诺辰阳私募证券管理有限公司
中再资产	国联安基金管理有限公司	深圳市乾图私募证券基金管理有限公司
中信资管	国金基金管理有限公司	上海铭大实业（集团）有限公司

中信建投证券股份有限公司	国华兴益保险资产管理有限公司	上海恒穗资产管理中心（有限合伙）
长城基金管理有限公司	华宝基金管理有限公司	上海国际信托有限公司
中国人寿养老保险股份有限公司	华安基金管理有限公司	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	开源证券股份有限公司	厦门中略投资管理有限公司
巨杉(上海)资产管理有限公司	方正证券	国投证券
江海证券有限公司	财通证券研究所	国联民生证券
邓普顿投资顾问有限公司	申万宏源证券	中加基金管理有限公司
湖南源乘私募基金管理有限公司	天风证券研究所	招商基金管理有限公司
鸿途私募基金管理(广东)有限公司	国海机械	泉果基金管理有限公司
黑龙江九天投资控股有限公司	华福证券	昆山玉侨合投资管理有限公司
广东恒阔投资有限公司	广发机械	上海蓝墨投资管理有限公司
北京信弘天禾投资管理有限公司	国信证券	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）
GIC 狮城产业投资	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	百年保险资产管理有限责任公司
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司	建信理财有限责任公司	上海铭大实业（集团）有限公司
汇添富基金管理股份有	湖南长心私募基金管理	Green Court Capital

限公司	有限公司	Management Limited
上海银叶投资有限公司	融通基金管理有限公司	上海理成资产管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司	新华基金管理股份有限公司	霸菱资产管理有限公司
湖南长心私募基金管理有限公司	新疆前海联合基金管理有限公司	长盛基金管理有限公司
长盛基金管理有限公司	上海银叶投资有限公司	Heisenberg Capital Management Limited
鑫元基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	招商基金管理有限公司
海富通基金管理有限公司	博远基金管理有限公司	安信基金管理有限责任公司