

证券代码：002138

证券简称：顺络电子

## 深圳顺络电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-037

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 反路演
<b>活动参与人员</b>	国信证券，兴全基金，光大保德信，东方红资管，富国基金； 中信建投，Dymon Asia,建信养老，3W Fund，宏利资管。
<b>时间</b>	2024年11月5日
<b>地点</b>	会议室
<b>形式</b>	现场会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书 任怡 证券事务代表 张易弛
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p>一、介绍公司及三季度业绩情况：</p> <p>2024年第三季度，公司实现销售收入150,390.22万元，同比增长11.86%，环比增长4.99%，单季度销售收入首次突破人民币15亿元大关，再创公司历史新高；公司单季度税前利润首次突破人民币3亿元关口。</p> <p>2024年第三季度净利润、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润创历史新高；2024年1-9月累计销售收入、净利润、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润亦再创历史新高。</p> <p>报告期内，通讯及消费电子业务保持稳定增长，新产品和新市场领域的市场份额持续提升。公司重视研发投入，按照业务规划成功构建的产品多维、市场多维的发展态势，为公司的未来业务增长，奠定了坚实基础。</p>

二、回答投资者提问：

1、看到公司三季度业绩增长较快，请问其中信号处理相关产品市场销售情况如何，四季度产能利用率情况如何？

回答：

前三季度信号处理类产品销售与上年同期相比处于持续增长状态，该应用领域前三季度营收166,106万元，比上年同期增长12.10%。

信号处理类产品主要下游市场为手机通讯及消费电子相关，公司拥有众多手机通讯、消费电子产业链核心客户，拥有过硬的配套产品技术、质量及服务，在终端客户供应链中具有较高粘性，新产品批量化向行业头部大客户供应，同时现有的产品的采购份额也在持续增长。从本年度来看，一二季度订单呈现了淡季不淡的趋势，来到第三季度，进入旺季节奏，目前订单情况继续保持稳定，产能利用率情况较为健康。

凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，公司在客户中的新产品份额持续提升，单机产品用量处于持续增长状态，整体趋势向好。

2、请问公司在射频元器件方面的产品布局，LTCC产品的产品布局？

回答：

公司在射频领域的产品主要是射频无源器件，包括射频电感、敏感及传感器件、LTCC（滤波器、天线）等，在电感细分领域，公司的技术实力已比肩全球头部日系厂商，自身拥有核心的技术优势和质量优良、高性价比的系列产品，与全球头部竞争对手产品在同一平台竞标。

公司的LTCC产品，包括天线、LC滤波器、双工器、耦合器、巴伦等，其主要成分为微波陶瓷和高导电率金属导体，在较低温度以下（1000摄氏度）共烧而成，具有低成本、低损耗、高可靠性、优良的高频高速传输以及宽通带的特性，适合用于射频通讯电路。射频通讯电

感朝着模组化、小型化以及更高可靠性等方向发展，LTCC器件可支持复杂化设计、内部组件更多、功能更强，更能适应集成化模块的方向发展趋势。公司拥有雄厚的研发实力和研发团队，拥有可信赖、高质量的综合服务能力，已经与全球众多电子行业前沿技术领导企业建立了长期战略合作伙伴关系，客户资源稳定。目前LTCC系列产品已经批量化覆盖公司所有产品应用领域内，销售空间正在进一步打开。

3、请问公司汽车电子领域的客户拓展情况以及产品结构、单车价值量的情况？

回答：

公司提前布局汽车电子市场领域多年，聚焦汽车电子新能源应用的电动化和智能化应用领域，经过国内外汽车电子客户的严格审核、认证及测试，现已成为国内外众多知名电动汽车企业正式供应商。公司汽车电子产品供应具有高可靠性，公司汽车电子产品在技术性能、质量及管理上已得到了海内外头部大客户的高度认可，已经被众多知名汽车电子企业和新能源汽车企业批量采购。目前，智能驾驶、新能源电池、电机、电控等应用方向的新产品不断推出，国内销售占比进一步增加，产品应用结构也在持续变化。

目前汽车电子产品应用主要布局围绕“三电一化”相关应用展开，产品广泛分布于智能驾驶、智能座舱、新能源汽车中的电池、电机、电控等应用方面，多品类产品已经实现批量化供应。以一台普通家用新能源汽车（三电一化）为例，理论上公司可供产品的单车价值量在一千五至三千元不等；而如果是传统燃油车的话（电动化），理论上公司可供产品的单车价值量在几百元左右。随着新产品新技术的不断导入和突破，以及新能源车型的渗透率进一步提升，未来公司可供产品的单车价值量会持续上升。

4、请问公司近期产能利用率情况？

回答:

今年以来,在市场持续拓展、新产品新应用放量的、市场需求增长(新产品放量,老产品提份额)等因素,公司通讯及汽车类的产品产能利用率持续保持较为健康的状态,同比去年均有增长。随着消费市场进一步回暖以及公司新产品新应用的不断拓展,产能利用率整体水平将持续保持健康水平。

5、我们看到公司毛利率情况优秀,请问是如何达成的?

回答:

公司自上市以来,持续进行研发投入及管理创新,不断推出具有核心竞争力的新产品、降本提效管理工作不断深化,历年平均毛利率均保持在同行业较优水平。

此外,公司产品均属于自主研发、设计,自身拥有强大的核心技术及综合服务实力,不断在推出具有高附加值的新产品,行业壁垒较高。此外,产能利用率的不断提升在较大程度上保障了公司稳定、优质的毛利率水平。

各类产品大规模上量带来的规模效应,进一步提升了公司的盈利水平。

同时,公司基于长期对于基础材料、技术平台的研发,储备了大量的研发成果,通过不断进行技术创新、工艺创新、设备创新、提高技术水平及管理水平来实现生产效率的提升,且公司参与核心大客户的早期研发设计阶段,自动化程度高、工艺技术和制程不断改进和创新,对提升综合毛利率水平也做出了较大贡献。

6、请问公司的股权架构安排?

回答:

公司目前股权结构相对比较稳定,对公司经营情况不存在不良影响,公司大股东及全体管理团队积极看好公司未来的发展前景,对公司充满信心。

中量投成长10号基金为公司管理层持股平台,设立目的就是为了进一步完善管理层持股结构,有利于公司长期发展和经营稳定。

	<p>7、请问公司未来资本开支计划，是否有新的融资的规划或需求？</p> <p>回答：</p> <p>公司未来投资计划主要包括新产品设备投入、研发设备投入、工业园基础建设后期少部分投入。</p> <p>公司将会持续布局新产品及新市场应用领域，对材料研发、设备开发、工艺设计等持续投入研发资源，并持续投入自动化生产设备的研发及更新。新工业园建设大都按期完成，并按照经营规划逐步投产，后期工业园基础建设支出将持续减少，资产结构将进一步得到优化。具体投资规划的推进与实施将根据客户需求及市场应用推动情况有序进行。</p> <p>关于资本市场融资方面，后续将根据公司具体投资进度来规划资金需求，制定合适的融资计划,短期内暂不考虑采取资本市场直接融资方案。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及应披露重大信息</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>