

证券代码：837821

证券简称：则成电子

公告编号：2025-033

深圳市则成电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

√ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

√ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 4 月 29 日

活动地点：线上交流会

参会单位及人员：申万宏源、开源证券、国联民生、银河证券、华源证券、西部证券、方正证券

上市公司接待人员：公司证券事务代表刘旭南先生

三、投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1：请介绍一下公司 2024 年度及 2025 年一季度的业绩情况。

回复：2024 年公司实现营业收入 391,719,678.83 元，同比增长 28.14%；归属于上市公司股东的净利润 25,815,418.23 元，同比减少 2.75%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 22,569,320.84 元，同比增长 6.74%。扣非前后净利润同比差异，系 2024 年度公司收到政府补助及投资收益减少所致。

2024 年，公司秉持“夯实发展质量”的经营理念，在行业竞争加剧的背景下，兼顾规模增长与经营质量，通过贯彻“一核双擎”的发展战略，深化差异化竞争优势，持续强化技术壁垒，实现了高质量发展。具体体现在以下方面：一是盈利能力持续增强，2024 年公司扣非后加权平均净资产收益率同比提升 0.16 个百分点。二是创新投入取得实效，2024 年公司研发投入同比增长了 31.39%，合计新增发明专利 5 项，实用新型专利 8 项。三是营运效率得到提升，应收账款周转率从 2023 年的 5.19 提升至 2024 年的 5.69，存货周转率从 2023 年的 2.30 提升至 2024 年的 3.44。四是市场拓展取得实效，2024 年公司实现境内销售营业收入 4,842.35 万元，同比增长 58.58%；境内销售毛利率 11.05%，同比增加 2.39 个百分点；实现境外销售营业收入 34,329.62 万元，同比增长 24.76%。这一系列成果为 2025 年公司发展奠定了坚实基础。

2025 年一季度公司业绩延续良好发展态势：2025 年一季度公司实现营业收入 9,519.57 万元，同比增长 26.68%；归属于上市公司股东的净利润 464.50 万元，同比增长 29.80%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 328.55 万元，同比增长 37.15%，实现年度良好开局。

问题 2：公司预计光模块 PCB 何时实现批量出货？

回复：公司基于自研 RCC 类材料 NBCF 以及 FIPIS 技术（细间距减除法）建立的 HDI PCB 产品线，光模块 PCB 是重点应用之一。2024 年公司积极参与主流光模块厂商的供应商招标，已获得参与到客户批量需求布局的机会。光模块厂商终端产品的出货情况会受到多重因素影响，如国际标准技术路线的选择、芯片供应链、下游需求情况等，基于 NBCF 和 FIPIS 技术的光模块终端产品的量产暂未有确切的时间表。现阶段公司在光模块 PCB 业务方面的重心，是与主流光模块厂商密切配合，持续推进测试验证、适配各类最新的国际标准技术路线、持续优化性能参数，并提升产品供应能力，相关工作正在有序推进中，有相关进展公司将及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

问题 3：请介绍一下公司在 AI 眼镜业务方面的情况，前景如何？

回复：公司针对 AI 眼镜相关的 FPC（软板）产品已于 2024 年第四季度形成批量出货，2025 年一季度的销售增长也有该部分业务的贡献。2024 年公司加大对多层软板及 HDI 类产品进行研发攻关，此外公司全资子公司惠州市则成技术有限公司作为公司的高端 EMS 中心，持续对 SiP 等先进封装能力进行设备投入及技术储备。这些布局增强了公司在 AI 眼镜、医疗级助听器等高端智能穿戴设备领域的技术能力，能够满足不同客户群体在性能、功能和成本等方面多样化的需求。目前，公司除了加强与现有客户的紧密合作外，正与其它主流 AI 眼镜品牌/代工厂开展前期接洽，公司技术能力得到客户高度认可，后续将进入实质性商务谈判阶段，有相关进展公司将及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

深圳市则成电子股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 29 日