

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：2024-013

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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"/> 其他（反路演）
<b>活动参与人员</b>	2024年6月6日：国泰基金，华泰柏瑞，兴全基金，中信保诚，人保资产，摩根基金
<b>时间</b>	2024年6月6日
<b>地点</b>	上海
<b>形式</b>	现场会议、线上会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书：任怡
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p>一、介绍公司2024年一季度业绩经营情况。</p> <p>一季度虽然是行业传统淡季，公司基本延续了2023年下半年传统旺季的发展态势。2024年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润17,016.41万元，较上年同期增长111.26%，实现了2024年良好开局。其中1月份业务创单月历史新高，2月份业务有受春节假期影响，3月份业务恢复增长。公司经营效果持续提升。</p> <p>2024年第一季度公司实现销售收入125,889.25万元，较去年同期增长22.86%，销售额创同期历史新高，比上一个同期高点2021年第一季度的销售收入超出近20%；2024年第一季度归属于上市公司股东的净利润17,016.41万元，同比增长111.26%；2024年第一季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润15,755.55万元，同比增长156.73%。</p> <p>二、公司董事会秘书回答投资者提问：</p>

1、请问公司LTCC产品业务的进展情况？

回答：

公司在LTCC平台上布局多年，拥有雄厚的研发实力和研发团队，累积了大量自主知识产权专利技术，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。LTCC平台类产品目前仍保持着较高的增长率。

LTCC器件市场原主要为海外供应，目前随着高端电子元器件国产化替代市场应用需求不断增加，高端机型对信号管理类产品要求不断提高，公司LTCC平台系列产品销售空间进一步打开，市占率会不断提升。

2、请问公司在车载业务的进展情况？

回答：

近年来，公司围绕元器件领域全面发力，致力于构建产品多维、市场多维的发展态势，同时，公司致力于持续丰富车载业务领域的各类产品线，凭借优异的设计能力，丰富的产品类别，优秀的制造能力，对基础材料的深厚理解，持续增强在汽车电子领域的核心竞争力；目前围绕车载业务领域，公司已开发并大批量供应多类型产品，覆盖的客户均为行业标杆企业，规模效应逐步体现。

3、请问公司一体成型功率电感的进展情况？

回答：

一体成型功率电感是公司级重点开发的产品项目，经过公司前期多年持续研发投入，积极与大客户应用项目推动，市场空间持续打开，增长快速，应用市场覆盖面广，市场空间需求量大，未来前景可期。

随着消费电子终端向轻、薄、短、小不断发展，终端内部的空间排布日益严苛，也就对元器件提出了进一步小型化的要求，一体成型功率电感产品具有小尺寸、磁屏蔽效果好、稳定性佳等特性，公司认为一体成型电感产品的市场将会持续快速发展，同时公司在元件小型

化、精细化和复合化方面长期处于全球行业前沿，目前已布局了多品类的一体成型电感类产品。

公司一体成型功率电感推出后受到市场广泛欢迎，产品持续供不应求，未来将为公司贡献更多的营收增长。

4、请问公司产品在数据中心、服务器的应用及推广情况回答：

公司早已提前布局数据中心、服务器市场，并将其作为战略市场耕耘多年，积累了国内外广泛的大客户资源及潜在客户资源，数据中心、服务器大量使用各种类型的电感，包括应用于数据中心的各种类型功率电感产品，比如组装式功率电感、一体成型电感、磁铜共烧电感等，前述产品公司均有产品线布局。公司是国内电感行业的龙头企业，同时也是全球行业前三的电感企业。电感种类齐全，产品质量等级高，掌握各种类电感核心技术，为全球电子产业链不断做出贡献。

5、请问公司持续扩产的考虑？

回答：

公司持续扩产是基于多维度角度考虑：

(1) 行业前景：公司拥有四大产品线系列——磁性器件、敏感及传感器、微波器件、精密陶瓷，主要用于“整机的信号处理功能”及“整机的电源管理功能”等领域，是信号处理和电源管理的核心元器件，随着整机产品功能及应用的发展，各类元器件使用总量及高品质元器件使用数量及比重持续增加，同时，新兴产业（AI及数据中心、电动汽车、5G及5.5G、无人装备、低空经济、光储新能源等）快速发展，给元器件行业带来了更加广阔的发展机会。

(2) 战略目标：基于行业前景，公司期望成为全球电子元器件领域专家；坚持全球化和创新战略，持续为客户创造价值，成为全球电子产业链的优选伙伴。

(3) 竞争地位和业务发展情况：经过二十多年的专

注成长，公司实现年交付电感远超千亿只，为全球供应链提供服务，已成为在全球被动电子元器件及技术解决方案领域中具有技术领先和核心竞争优势的国际化企业，是少数能够在高端电子元件领域与国际企业展开全面竞争的中国企业之一；与元件巨头日本村田、TDK、太诱同为互相尊重的竞争对手（电感是电容、电阻、电感三大无源元件之一）。近5年来，依托电感产品奠定的行业美誉度和基础研究实力，公司围绕元器件领域全面发力，不仅是电感系列产品持续扩充创新，磁性器件系列产品、微波器件系列产品、精密陶瓷系列产品齐头并进，同样取得突破性进展，得到了众多全球领先企业的广泛认可。

（4）产业特点：公司属于高科技基础产业，固定基础设施投资大要求高（3-5年）、设备先进选项交付周期长（6-24个月）、设备精密调试时间长（6-18个月），所以许多工作需要尽可能并行。因为投资强度大周期长，达产需要一段时间，所以达产期间“固定基础设施利用不足是正常的、设备调试期间设计产能无法释放是正常的”，同时投资也提高了行业进入门槛。

（5）公司投资强度还与业务规模有关，公司在主业未变化的前提下，营收规模是上市前一年（2006年）约40倍，同时保持上市以后年营收复合增长率24%。基于以上原因，我们认为新增投资相比公司业务规模处于合理范围内，是维持企业长期持续发展必须经历的过程。

6、请问公司费用率情况？

回答：

目前公司费用支出整体受控。公司自上市至今，业务规模持续成长，年销售复合增长率24%，投入是为了将来更好的发展：人才储备和培养、技术研发投入、新产品开发储备、新产能提前布局、新客户拓展、基础领域研究、行业前瞻性的研究。前期投入将为公司的持续成长打下基础。

公司的各项投入是有序的并贴合公司长期战略安排

	<p>的，聚焦公司战略和业务规划，并通过全面经营预算合理管控。有些投入是阶段性的，所以公司费用出现阶段性增加或减少也是正常的。</p> <p>7、请问公司二季度的经营情况？</p> <p>回答：</p> <p>1. 公司第二季度经营情况正常。</p> <p>2. 相对于短期订单，公司更加关注行业趋势。因为元器件属于基础产业，具有投资强度大、扩产周期长、经营杠杆高、规模效应明显等产业特性，对经营规划工作一般作出如下安排：</p> <p>（1）按照5-10年为周期制定中长期战略规划；同时结合市场最新发展趋势，定期更新和滚动规划；</p> <p>（2）公司日常经营工作，围绕中长期战略规划展开，通过年度工作计划和全面经营预算分解到各经营组织日常工作中，公司原则上极少出现根据短期订单增加或减少来调整公司年度整体经营计划的情况；</p> <p>（3）公司的新产品研发工作，需要围绕中长期战略规划和战略客户中长期需求展开（不是围绕客户订单展开）。一般至少提前3年立项，围绕着“基础材料、工艺设计、设备开发、质量控制、人员培养、交付实现”全方位系统性展开；</p> <p>（4）公司高度重视基础研究，拥有两个国家级的企业工程技术中心，专业从事基础领域研究和可靠性研究，为新产品开发提供了坚实保障。根据以上产业特点，公司构建了成熟高效有序的经营工作体系，保证了公司上市以来持续增长（自2007年至2023年，销售收入复合增长率24%）。围绕产业特点、行业趋势和公司经营模式开展研究，有利于充分发掘公司价值。</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</p>	<p>无</p>

件（如有，可作为附件）	
-------------	--