

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：2024-041

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	2024年11月21日：浙商证券2人；泰康资产3人，华商基金1人，共6人。
时间	2024年11月21日 11:30-12:30
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	财务总监 徐佳 证券事务代表 张易弛
交流内容及具体问答记录	<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> <p>二、回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司在手机通讯市场的未来发展规划和预期？</p>

回答：

公司在手机通讯市场客户覆盖供应链很广，目前已经实现产业链的全覆盖，根据公司最新战略规划，手机市场定位为存量市场或传统市场，传统市场会着力于向老客户提供新产品以及不断提升核心客户的市场份额，合作的商业机会将会持续增加。

公司在手机市场领域未来的增长还来自于新产品不断导入并实现批量化供应，凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，公司占核心大客户的采购份额不断提升，公司升级换代的新产品单位用量也将持续增长。

公司产品质量及综合服务能力、稳定可靠的供应能力已经获得了客户的信赖，供应链配套能力持续提升，为公司销售增长不断贡献力量。

2、公司各产品线四季度产能情况同比环比情况？

回答：

今年以来，在市场持续拓展、新产品新应用放量、市场需求增长（新产品放量，老产品提份额）等因素的综合作用下，公司产能利用率持续保持较为健康的状态。

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。

3、公司未来主要增长的应用领域有哪些？

回答：

公司的愿景是成为“电子元器件专家”，产品为基础电子元器件产品，主要包括磁性器件、敏感及传感器件、微波器件、精密陶瓷，应用于“整机的信号处理功能”及“整机的电源管理功能”领域，广泛适用在通讯、消费电子、汽车电子、工业及控制自动化、数据中心及光伏储能等领域。

重点布局包括新能源市场（光伏、储能应用、新能源汽车电子）及数据中心、物联网等新兴领域，这些领

域是公司未来持续发展的基础、是目前公司聚焦的业务，公司在新兴市场应用领域的推广力度正逐步加大，目前进展顺利，产品推广及市场推进持续进行中。

4、请问公司在AI领域的储备有哪些？

回答：

对于AI应用领域，算力是AI应用的基础，随着AI应用的迅速发展，对于算力的需求快速增长。算力从分布角度来区分，可以分为集中算力与边缘算力。

在集中算力方面，公司产品可应用于AI服务器和数据中心电源管理模块，可供应的产品包括一体成型电感、组装式电感、超薄铜磁共烧功率电感等；同时作为行业众多头部企业认证的合格供应商，公司一直积极与头部服务器大客户协作，共同开发应用于未来的新产品，尤其是超大电流功率电感方面的业务进展顺利。

在边缘算力方面，终端产品增加更多的功能集成需求，预计需要配合使用更多的被动元件；同时AI功能需要更大的内存支撑，同时云端的通讯需要更高的传输速率，这些需求需要更大容量、更高功率密度的能量补充来满足，这对相关电子元器件提出了更高性能挑战，同时也会增加相关器件的用量。

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。高性能的元器件需求大量提升，公司作为优秀的元器件供应商将会受益明显。

5、请问公司在储能方面的规划？

回答：

公司在储能应用有两个具体功能领域：一是通讯信号的处理，如BMS检测系统及EMS检测系统中的信号处理及电流监测功能；二是电源控制管理，如在BMS、PCS、EMS中的电压变换、升降压、逆变功能。

公司各类型磁性器件、钽电容产品以及储能专用的各类元件、陶瓷件可以供应相关客户，公司在相关客户中已取得实际进展，目前已成为行业头部客户群体的供

应商，新产品持续认证、导入中。

6、请问公司在陶瓷产品方面的储备和布局？

回答：

公司的子公司东莞信柏结构陶瓷股份有限公司进入精密陶瓷结构件领域多年，产品包括高性能陶瓷材料及制品、结构件陶瓷等，属于平台化研发、定制化产品。目前主要应用市场为智能穿戴、消费电子、新能源、医疗等领域；陶瓷材料拥有优异的材料特性，公司积极布局新应用领域，在新能源汽车、光伏等市场项目推动进展顺利。

公司在精密陶瓷领域经过10余年的精耕细作，已拥有先进完整的粉料制备和制品加工工艺及产线，产品包括氧化锆粉体、氧化锆磨介、手机背板、可穿戴陶瓷外壳、各种类型的氧化锆结构件等。

公司持续投入研究陶瓷粉体技术，积累了丰富的结构陶瓷平台化产品研发技术、新材料应用及制造工艺技术、自动化制造设备等，能够提供多元化产品类别。

公司在湘潭的新建工业园已经投产，该工业园为东莞信柏结构陶瓷公司配套原材料供应，公司是业内极少数掌握从陶瓷粉体粉料制配到制品全链条的企业之一。

7、请问公司毛利率情况？

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

	<p>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。</p> <p>8、请问公司未来的资本支出，是否有融资的需求？</p> <p>回答：</p> <p>公司本身所处行业属于重资本投入行业，每年均有持续扩产需求，对资金要求较高，但公司经营现金流管理良好，流动性充足，目前主要资本支出为新产品扩产及厂房装修等支出，通过负债融资的方式负担。公司信誉良好，银行信用额度充足，且利率保持在较低水平，同时，公司非常重视应收帐款及客户风险控制，拥有较好的偿债能力。</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>