

证券代码：300679

证券简称：电连技术

电连技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<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 <u>电话交流会</u>
参与单位名称及 人员姓名	参会单位：（以下排名不分先后） 星石投资、途灵资产、华富基金、中华联合保险、永赢基金、国泰基金、建信基金、淡水泉、嘉实基金、华泰证券资管、交银理财、大家资产、弘毅远方基金、兴银理财、长城基金、同泰基金、申万菱信基金、国海富兰克林基金、融通基金、满风资产、三鑫基金、正圆投资、远策投资、国寿资产、奇盛基金、鑫元基金、民生加银基金、景林资产、浦银安盛基金、合远基金、诚旸投资、聚鸣投资、中信保诚资产、杭银理财、嘉合基金、犁得尔、东海资管、睿亿投资、富国基金、民生通惠、德邦基金、诺安基金、旭鑫资产、国联人寿、博时基金、中海基金、国华兴益、汇添富基金、泰康基金、长江养老、浙商自营、交银施罗德基金、中金基金、工银瑞信基金、俊腾私募、万家基金、鹏扬基金、中银基金、高信百诺、人保养老、正心谷投资、泓德基金、华泰证券、太平基金、汇华理财、北京禹田资管、青岛朋元资管、中金公司、国海证券、中信建投、西部证券自营、拾贝投资、仁桥资产、长城财富、兆天投资、银华基金、海富通基金、汇泉基金、摩根基金、东兴证券、中庚基金、勤辰资产、沅京资本、源乐晟资产、兴证全球基金、上海贵源投资、人保健康险、中银证券、淳厚基金、中金资管、相聚资本、华泰柏瑞基金、

	<p>国联基金、宏利基金、圆信永丰基金、鹤禧投资、华夏基金、中意资产、东证资管、汇丰晋信基金、中信建投基金、联创电子、湖南源乘私募基金、长江证券自营、信达澳亚基金、南方基金、长盛基金、长安基金、浙商基金、远信私募、涌津投资、华安证券、泰聚基金、海通证券、中邮证券、Point72、中邮基金、银河自营、创金合信基金、易方达基金、凯恩（苏州）私募基金管理有限公司、方正富邦基金、国金证券、果实资本、上海利幄私募基金、聚鸣投资、中泰电子、西部证券、PXC Capital、中信保诚基金、开源证券、盘京投资、上海笃诚投资、国泰君安、财通证券资管、国信证券、中信证券、野村证券、民生证券、中信建投、华福证券、GradAllianceAssetManagement、国投证券、光证资管、盛钧投资、华金证券、上海翀云私募基金、招商信诺、浙商证券、宁泉资产、华创证券、冠达泰泽基金、东方财富证券、中泰证券、立格资本、国投瑞银基金、东吴证券、上海泽镁嫻私募基金、山西证券、马可孛罗至真资产管理、大成基金、鹏华基金、标朴投资、博星股权投资、长江证券、东北证券、双安资产、光大永明、天弘基金、东兴基金、国投安信期货、致和资管、远望资本、长城证券、昭华基金、明河投资、长江自营、华创资管、钟港资本、财通证券、招商证券、常春藤投资、宝盈基金、煜德投资、西部利得基金、九泰基金、敦和资管、钦沐资产。</p>
时间	2024年4月23日、2024年4月24日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理、董事会秘书：聂成文</p> <p>证券部副经理、IR：叶志宏</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>（一）公司业绩回顾</p> <p>公司营业收入在2023年三季度至2024年一季度逐季增长，分别达到8.4/9.2/10.4亿元。2024年一季度营业收入同比增长69%，环比增长13%，归母净利润1.6亿元，同比增长244%，环比增长49%，净利润的弹性高于收入，主要系高毛利的汽车连接器等产品收入占比持续提升。</p>

2024 年一季度收入大幅增长主要得益于汽车连接器订单饱满，销量持续增长；消费电子去年三季度景气度回暖后，海内外需求提升，2024 年一季度延续了较好态势，终端厂商拉货节奏逐季提升，公司消费电子业务出货量增长明显，消费电子和汽车电子共振带动公司 2024 年一季度收入增长。

盈利能力：2023 年射频连接器和线缆组件毛利基本保持稳定，同比提升 1.4%；电磁兼容件包含弹片及电磁屏蔽件产品，毛利率同比下滑 0.5%，虽有年降影响，但整体毛利率保持平稳；软板产品收入同比呈现下降趋势，主要跟 2023 年市场需求不振，抢单价格战普遍发生，产品利润空间进一步收窄，并且单位产品固定成本因稼动率不足而高企，盈利能力受限导致亏损，全年有 1706 万亏损；汽车 2023 年收入 8.23 亿，随着新能源汽车智能化、电子化水平加速提升，行业景气度较高，公司汽车连接器出货量持续增长，整体产能也不断扩大，整体毛利率 40%。

新业务：AI 服务器投入会增加，高速线缆营收不大，从 2024 年开始加大投入，还需时间去拓展，AI 应用推动硬件需求增长，服务器高频高速的需求会向上。

（二）投资者主要问题

1、年报新增披露了个别新势力客户，具体情况如何？

答：公司 2023 年在主流的新势力做了认证，产品集中在非 fakra 连接器、HD 高清摄像头连接器等，一线新势力与其他自主品牌车厂供应模式不太一样，最初沿用海外供应商的原型产品，但新势力对于智驾的开发迭代速度更快、存在一些定制化的需求，要求供应商有更好的响应速度，给公司提供了替代的契机，趋势上看比较好。

2、公司汽车类业务在新客户方面主要供应产品的种类？

答：2023 年以来，公司在汽车新势力客户中均开展了验证工作，目前向其供应的主要产品是非 Fakra 类和以太网类的一些其他的产品，如 HD Camera 连接器等。公司汽车端高频类连接器以及高速类连接器与国际大厂性能参数适配性好，且响应速度快，能够满足其定制化需求，公司非 Fakra 类和以太网类产品随着更多客户的导入，有利于促进公司份额提升。

3、公司 2024 年第一季度汽车连接器的产能利用率及 2024 年扩产规划？

答：2024 年第一季度，受益于客户出货量增大，公司产能利用率较高；2024 年产能的扩产规划与产品的迭代品类有关，公司将根据汽车端客户全年新车的发布安排进行规划，提前合理安排相关产能。

4、公司 2024 年一季度管理费用及销售费用较稳定原因？

答：成熟稳定的行业核心供应商其管理费用及销售费用具有一定刚性，公司消费电子业务较为稳定；汽车电子端来看，随着营收幅度增长，效率提升，因此，管理费用绝对金额虽有上升，但占营业收入的比例呈现下降趋势。2024 年一季度管理费用及销售费用相对比较稳定；

5、研发费用投入的相关产品？

答：公司 2024 年一季度的研发费用从数值上体现出增长较快的情形，主要系上年同期低基数影响所致，一季度因为部分客户增单较多，定制件增加，研发费用投入主要是涉及相关产品的模具费用。

6、公司 BTB 产品的客户结构情况？

答：公司 BTB 产品日趋成熟，积累了丰富的量产经验。其中，公司射频 BTB 产品较早批量用于核心客户，取得较好的市场反应；公司利用自身在手机行业现有渠道资源优势，持续加大普通 BTB 产品在头部客户上的布局与导入，目前拓展较为顺利。从客户结构来看，BTB 产品以安卓手机端的客户为主，其中射频 BTB 在折叠屏手机上的应用较多，此外还包括一些海外芯片设计厂商客户，主要用于 5G 毫米波测试。

7、公司电磁兼容件的毛利率趋势情况？

答：电磁兼容件产品包括弹片和电磁屏蔽件，均应用于手机端消费电子。电磁屏蔽件产品由于技术壁垒较低，市场竞争一直较为激烈，公司 2023 年调整相关市场策略，重点发展市场价格较为有利的客户及产品，全年毛利水平较上年同期保持稳定。弹片竞争优势较好，手机整体供应格局较为稳定，份额和毛利率变动不大。

8、电磁兼容件在消费电子非手机端拓展实现了向海外核心大客户的交付情况？

	<p>答：海外市场非手机消费电子客户价格较好，具备制造能力和设计水平的元器件厂商在海外客户拓展上有很多机会，公司目前在此领域已经有所突破，实现了规模量产，目前该业务订单情况相对比较稳定。</p> <p>9、公司汽车连接器出货的干扰因素？</p> <p>答：主机厂新车发布的计划安排及出货速度、交付节奏可能会视市场的情况有所调整，2023 年上半年燃油车行业降价也对新能源汽车的定价及出货节奏产生了一定影响。</p> <p>10、年报研发投入章节“服务器用 MCIO 高速线缆组件”及“Multi-trak 线缆组件”的相关情况？</p> <p>答：此类产品研发布局主要运用在服务器相关业务，主要是配套国内主机厂商，开发 Multi-trak 高速线缆组件，用以实现服务器内部主板到背板以及主板到加速卡的互联；开发 MCIO 系列高速线缆组件，主要用于服务器内部主板到背板以及主板到加速卡的互联。以上市场前景良好，但面临竞争压力，研发项目主要关注高速连接，公司将加强与客户厂商在研发端的协同，拓展国内外数据中心的服务器内部及板端高速连接领域应用，增强相关产品市场竞争力。</p> <p>11、2024 年后续毛利率展望？</p> <p>答：因为消费电子行业产品成熟度较高，竞争较为充分，竞争格局相对稳定，毛利率较为平稳。汽车电子行业的竞争格局不同，行业处在成长期，公司由于规模不断扩大，规模效应导致成本端也在持续优化，毛利率总体较为稳定。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 25 日