

# 深圳顺络电子股份有限公司

## 二〇二四年度董事会工作报告

2024年，深圳顺络电子股份有限公司（以下简称“公司”）董事会全体成员根据《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规的要求，结合公司实际情况，遵循《公司章程》、《董事会议事规则》等相关制度，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，全力保障股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。切实履行股东大会赋予的董事会职责，严格执行股东大会各项决议，勤勉尽责地开展各项工作，积极推进董事会各项决议的实施，不断规范公司法人治理结构，确保董事会科学决策和规范运作。现将公司董事会2024年度工作情况汇报如下：

2024年全年，顺络全体员工齐心协力，践行业务发展目标，经营业绩逐季连创历史同期新高，于第四季度单季度营收实现人民币17.02亿元，首次实现单季度营收突破人民币17亿大关。公司本年度内，在手机通讯、消费电子等传统存量市场应用领域保持了稳步成长，在汽车电子、数据中心等新兴战略市场实现了持续强劲的高速增长。

### 深耕电子元器件行业，助力全球各行业智慧化大升级

在全球产业智能化转型浪潮中，电子元器件行业正加速向微型化、高功率密度化、绿色化及模组集成化演进。伴随电子终端设备多功能集成度的提升，伴随通信技术向高速率、大带宽方向的突破性发展，市场对终端设备核心的“信号处理功能”、“电源管理功能”的技术要求持续升级。这带动了高端电子元器件在整机设备中的搭载数量和技术附加值的权重逐步提升。从产业发展周期趋势判断，电子元器件产业既具备广阔的增量市场空间，又呈现出确定性的长期增长态势。

顺络致力于成为电子元器件领域专家，我们深耕电子元器件行业，实现从行业跟随者向行业引领者转型，为客户和社会创造更大价值。

### AI+应用赋能，合力迈向智能世界

智能化、低碳化在全球范围内的进程不断加快，人工智能技术和应用取得突

破性进展，AI加速赋能多行业智能化转型，千行万业迈向智能世界的步伐不断加大。DeepSeek的横空出世，代表了国产AI的正式崛起，与此同时，电子智能终端如AI手机、AI眼镜、AI耳机多场景多应用飞速发展，汽车产业智能化新征程加速启航。

AI的尽头是算力，算力的尽头是电力，泛AI化的时代背景下，磁性器件的功率密度及功耗要求将逐渐走向极致。顺络长期致力于底层基础技术研究，重视材料、工艺、装备、设计与测量技术的不断升级，我们提前储备的各类工艺平台如加成法薄膜平台、超低压模压平台、铜磁共烧模压平台等将助力全球客户，合力迈向智能世界。

### **坚持多元化产业布局，践行元器件专家愿景**

当今世界，新兴产业及新兴技术飞速发展，各类商业应用不断创新，汽车电子、数据中心、AI+等新兴产业正在快速发展，给电子元器件带来了巨大的机会。

我们遵循磁性器件、敏感及传感器件、微波器件、精密陶瓷四大类产业方向持续发展，分类管理增量和存量业务，推动新产品、新市场应用快速发展。本年度内，顺络在手机通讯、消费电子等传统存量市场应用领域内不断拓宽产品线种类，新产品线延续了高速增长，份额提升明显。在汽车电子、数据中心、AI+等新兴战略市场不断拓展客户，取得了多位全球顶级客户的一致认可，实现了持续强劲的高速增长。

### **拥抱创新业务发展，实现加速成长**

我们积极储备布局全新业务领域，持续开发新兴应用市场机会，其中氢燃料电池项目成立时间虽短，但项目预研及业务开展较为顺利，固体氧化物电池除在长时储能场景、分布式离网供电及热电联供市场领域有着广泛应用，在各类数据中心、移动终端设备如机器人领域也有着广泛应用前景。

自动驾驶汽车，已经朝气蓬勃地迈出了它的第一步，人形机器人作为数字世界和物理世界的再进一步交互延伸，囊括了顺络过往二十年间几乎所有器件布局的应用场景；机遇与挑战并存，伴随着全新应用市场的发展，我们的业务将持续加速向前。

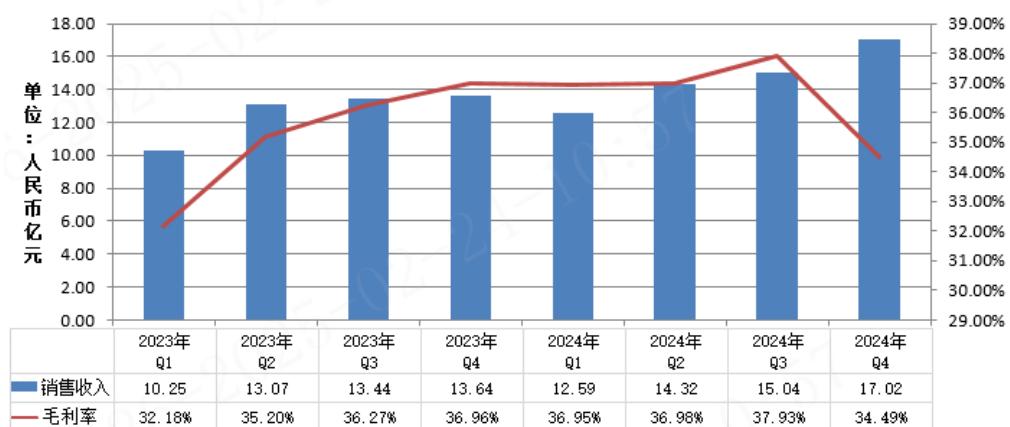
未来，顺络将持续建立以创新业务为主的发展模式，以长期目标和未来市场需求为牵引的发展体系，推动公司加速成长。

## 一、2024年主要经营指标情况

2024年，公司全年销售收入创历史新高，第二、三、四季度营收连续创造顺络单季度历史新高，盈利情况较去年同期实现了快速增长，毛利率同比提升。本年度内，顺络全体员工齐心协力，践行长期发展战略，分类管理存量业务及增量业务，在手机通讯、消费电子等传统存量市场应用领域内不断拓宽产品线种类，新产品线延续了高速增长，份额提升明显。在汽车电子、数据中心等新兴战略市场不断拓展客户，取得了多位全球顶级客户的一致认可，实现了持续强劲的高速增长。

### 1、各季度财务指标主要情况

2023年-2024年季度销售收入及毛利率趋势



单位：人民币万元

项目	2024Q4	2024Q3	2024Q2	2024Q1	2023Q4	2023Q3	2023Q2	2023Q1
销售收入	170,174.58	150,390.22	143,236.98	125,889.25	136,449.92	134,439.69	130,685.23	102,467.52
毛利率	34.49%	37.93%	36.98%	36.95%	36.96%	36.27%	35.20%	32.18%

#### (1) 销售和净利润

2024 年度公司实现营业收入 58.97 亿元，比上年同期增长 16.99%；实现归属于上市公司股东净利润 8.32 亿元，比去年同期增长 29.91%；扣除非常性损益净利润 7.81 亿元，比上年同期增长 31.96%；加权平均净资产收益率为 13.69%，比上年同期增长 2.47%。

#### (2) 毛利情况

2024 年年度实现销售毛利 21.52 亿元，实现毛利率 36.50%，比上年同期增长 1.15%。

### （3）毛利率变化分析

毛利率同比上升主要原因如下：

①本年度内，精密电子元件业务发展顺利，市场订单增加，产能利用率持续提升，边际利润持续提升，人工效率提升所致；

②本年度内，汽车电子、数据中心等新兴战略市场实现了持续强劲的高速增长；

③第四季度毛利率下降主要因第四季度销售结构变化，全年绩效奖金及客户销售价格调整影响，第四季度毛利率变化受阶段性因素影响较大，公司通过生产效率、经营效率持续提升，能够一定范围消除不利因素影响，毛利率存在逐步回升的机会。

### （4）费用分析

单位：人民币万元

项目	2023 年度	2024 年度	增加金额	变动比例
销售费用	10,637.46	10,311.42	-326.04	-3.07%
管理费用	28,167.32	30,391.53	2,224.21	7.90%
研发费用	38,375.68	50,475.09	12,099.41	31.53%
财务费用	7,319.35	8,839.43	1,520.08	20.77%
合计	84,499.81	100,017.47	15,517.66	18.36%

管理费用增加主要是固定资产折旧、人员薪酬增加等原因所致；研发投入增加主要是因为本期研发人员薪酬以及研发项目中材料支出增加所致，公司处于新项目储备及发展过程，引领新创新，加大研发投入，提高商业成功机会，符合公司研发发展策略；财务费用增加主要是本期费用化利息支出增加以及汇兑收益减少所致，公司信用良好，风险整体可控。

## 2、各具体业务线发展情况展示：

单位：人民币万元

应用领域	2021年	2022年	2023年	2024年	同比变动
信号处理	198,637	164,065	206,104	226,966	10.12%
电源管理	161,574	168,165	186,512	194,559	4.31%

汽车电子或储能专用*	30,336	54,742	68,117	110,416	62.10%
陶瓷、PCB及其他	67,185	36,849	43,309	57,751	33.35%
合计	457,732	423,821	504,042	589,691	16.99%

\*备注：2022 年度、2023 年度及 2024 年度中，“汽车电子或储能专用”类别均包含“汽车用、光伏新能源用陶瓷件”。

应用领域	产品组合
信号处理	精密信号类电感、滤波器、天线、耦合器、传感器、功分器、巴伦、NFC 天线等
电源管理	精密绕线功率型电感、高可靠性精密功率电感、一体成型功率电感、AI 服务器专用精密功率电感、开关电源平面变压器、开关电源变压器、通讯变压器、聚合物钽电容、锰氧钽电容等
汽车电子或储能专用元件	汽车电子或储能专用元件： 1、专为汽车电子开发的小信号类变压器、大功率变压器、磁环、精密电感、车用陶瓷件等； 2、新能源产业涉及到光伏、储能等应用领域专门开发的各类元件、陶瓷件等。
陶瓷、模块模组、传感、PCB 及其他	模块模组、氧化锆陶瓷产品、陶瓷基板、陶瓷精密器件、HDI 线路板、多层线路板、非车载用的无线充电线圈以及氢燃料电池等

**未来发展的挑战和市场机遇：**在全球产业智能化转型浪潮中，电子元器件行业正加速向微型化、高功率密度化、绿色化及模组集成化演进。伴随电子终端设备多功能集成度的提升，伴随通信技术向高速率、大带宽方向的突破性发展，市场对终端设备核心的“信号处理功能”、“电源管理功能”的技术要求持续升级。这带动了高端电子元器件在整机设备中的搭载数量和技术附加值的权重逐步提升。从产业发展周期趋势判断，电子元器件产业既具备广阔的增量市场空间，又呈现出确定性的长期增长态势。

顺络致力于成为电子元器件领域专家，围绕磁性器件、敏感及传感器件、微波器件和精密陶瓷四大类产业方向，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。

**2025年度重点工作：**（1）持续建立以创新业务为主的发展模式，以长期目标和未来市场需求为牵引的发展体系。（2）持续完善市场洞察组织、技术规划组织、产品开发组织、运营组织，集中企业资源，提升专业领域的能力，密切关

注行业动态和技术发展趋势，推动企业技术创新和产品升级，保持技术的前瞻性和领先性，保持高效运营。（3）分类管理增量业务与存量业务，保障当前（10-N）业务稳定增长，重点探索（0-1）业务和（1-10）业务的成长规律，总结成功经验，提升新业务的发展速度和增长效益。（4）持续建设市场洞察能力、基础材料研发技术、创新装备设计能力、与未来智能化相适应的创新性设计及技术平台，贯彻零缺陷的质量理念，持续培养专业化人才及管理团队。

## 二、报告期内董事会的工作情况

### （一）董事会会议召开情况

报告期内，公司第七届董事会共召开了十次会议，具体情况如下：

召开时间	会议届次	审议事项
2024年2月1日	第七届董事会第二次会议	1、《关于回购公司股份方案的议案》
2024年2月27日	第七届董事会第三次会议	1、《关于<2023年度总裁工作报告>的议案》 2、《关于<2023年度董事会工作报告>的议案》 3、《关于<独立董事2023年度述职报告>的议案》 4、《关于<2023年度财务决算报告>的议案》 5、《关于公司2023年度利润分配预案的议案》 6、《关于<2023年度内部控制的自我评价报告>的议案》 7、《关于续聘会计师事务所的议案》 8、《关于<2023年年度报告>和<2023年年度报告摘要>的议案》 9、《关于公司董事薪酬的议案》 10、《关于高级管理人员薪酬的议案》 11、《关于2023年度计提商誉减值准备的议案》 12、《关于部分固定资产处理的议案》 13、《关于公司2023年日常关联交易统计及2024年日常关联交易预计的议案》 14、《关于2023年度激励金计提的议案》 15、《关于公司2024年度为控股公司提供担保的议案》 16、《关于第七届董事会独立董事及股东代表监事津贴标准的议案》 17、《关于独立董事2023年度保持独立性情况的专项意见》 18、《关于召开公司2023年年度股东大会的议案》
2024年4月1日	第七届董事会第四次会议	1、《关于变更公司董事会秘书的议案》
2024年4月15日	第七届董事会第五次会议	1、《关于<2024年第一季度报告>的议案》
2024年5月28日	第七届董事会第六次会议	1、《关于公司第二期员工持股计划存续期延长的议案》 2、《关于向华夏银行股份有限公司深圳分行申请综合授信额度不

召开时间	会议届次	审议事项
		超过人民币贰亿元整（含等值外币）的议案》 3、《关于向宁波银行股份有限公司深圳分行申请综合授信额度不超过人民币伍亿元整（含等值外币）的议案》 4、《关于向中国农业银行股份有限公司深圳中心区支行申请综合授信额度不超过人民币玖亿元整（含等值外币）的议案》 5、《关于向中国民生银行深圳泰然支行申请综合授信额度不超过人民币伍亿元整（含等值外币）的议案》 6、《关于向中国工商银行股份有限公司深圳龙华支行申请综合授信额度不超过人民币伍亿元整（含等值外币）的议案》 7、《关于向招商银行股份有限公司申请综合授信额度不超过人民币伍亿元整（含等值外币）的议案》 8、《关于向中国光大银行深圳分行申请综合授信额度不超过人民币叁亿伍仟万元整（含等值外币）的议案》 9、《关于向上海银行股份有限公司深圳分行申请综合授信额度不超过人民币贰亿元整（含等值外币）的议案》
2024年6月24日	第七届董事会第七次会议	1、《关于回购公司之控股下属公司部分核心人员股权事宜关联交易的议案》
2024年7月29日	第七届董事会第八次会议	1、《关于公司<2024年半年度报告>和<2024年半年度报告摘要>的议案》
2024年8月14日	第七届董事会第九次会议	1、《关于提前终止深圳顺络电子股份有限公司第三期员工持股计划的议案》 2、《关于<深圳顺络电子股份有限公司第四期员工持股计划(草案)>及摘要的议案》 3、《关于<深圳顺络电子股份有限公司第四期员工持股计划管理规则>的议案》 4、《关于提请股东大会授权董事会办理公司第四期员工持股计划相关事宜的议案》 5、《关于提请召开2024年第一次临时股东大会的议案》
2024年10月25日	第七届董事会第十次会议	1、《关于<2024年第三季度报告>的议案》； 2、《关于向浙商银行股份有限公司深圳分行申请综合授信额度不超过人民币肆亿元整（含等值外币）的议案》； 3、《关于公司之控股下属公司东莞华络电子有限公司第一期员工持股退出方案涉及关联交易的议案》。
2024年11月1日	第七届董事会第十一次会议	1、《关于控股子公司对外投资成立合资公司涉及关联交易的议案》
2024年11月8日	第七届董事会第十二次会议	1、《关于回购公司股份方案的议案》 2、《关于向兴业银行股份有限公司深圳分行申请综合授信额度不超过人民币壹拾亿元整（含等值外币）的议案》

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

2024年，公司董事会召集并组织了2次股东大会会议，其中年度股东大会1

次，临时股东大会1次，会议讨论了如下议案并做出决议：

召开时间	会议届次	审议事项
2024年3月20日	2023年年度股东大会	<ol style="list-style-type: none"><li>《关于&lt;2023年度董事会工作报告&gt;的议案》</li><li>《关于&lt;独立董事2023年度述职报告&gt;的议案》</li><li>《关于&lt;2023年度监事会工作报告&gt;的议案》</li><li>《关于&lt;2023年度财务决算报告&gt;的议案》</li><li>《关于公司2023年度利润分配预案的议案》</li><li>《关于续聘会计师事务所的议案》</li><li>《关于&lt;2023年年度报告&gt;和&lt;2023年年度报告摘要&gt;的议案》</li><li>《关于公司董事薪酬的议案》</li><li>《关于公司监事薪酬的议案》</li><li>《关于公司2023年日常关联交易统计及2024年日常关联交易预计的议案》</li><li>《关于公司2024年度为控股公司提供担保的议案》</li><li>《关于第七届董事会独立董事及股东代表监事津贴标准的议案》</li></ol>
2024年8月30日	2024年第一次临时股东大会	<ol style="list-style-type: none"><li>《关于&lt;深圳顺络电子股份有限公司第四期员工持股计划(草案)&gt;及摘要的议案》</li><li>《关于&lt;深圳顺络电子股份有限公司第四期员工持股计划管理办法&gt;的议案》</li><li>《关于提请股东大会授权董事会办理公司第四期员工持股计划相关事宜的议案》</li></ol>

### （三）董事会专门委员会履职情况

#### 1. 董事会审计委员会

公司第七届董事会审计委员会由三位董事组成，公司独立董事路晓燕女士担任其召集人。报告期内，董事会审计委员会共召开5次会议，对公司的2023年年度报告及2024年季度报告、半年度报告，内部控制自我评价报告，续聘会计师事务所及日常关联交易2023年统计及2024年预计情况等事项进行了讨论和审议。审计委员会在年报编制及财务报表审计过程中，按照《独立董事年报工作制度》和《审计委员会年报工作规程》的要求，认真听取管理层对公司2024年度生产经营情况及重大事项进展情况的全面汇报，并与年报审计注册会计师进行了审计事前、事中、事后沟通，督促年审会计师按时完成审计工作。

#### 2. 董事会提名委员会

公司第七届董事会提名委员会由三位董事组成，公司独立董事古群女士担任其召集人。报告期内提名委员会共召开1次会议，对变更公司董事会秘书进行了讨论和审议。

### 3. 董事会薪酬与考核委员会

公司第七届董事会薪酬与考核委员会由三位董事组成，公司独立董事李潇先生担任其召集人。报告期内，薪酬与考核委员会共召开2次会议，对2023年度董事、高级管理人员的薪酬，提前终止公司第三期员工持股计划，第四期员工持股计划（草案）>及摘要的事宜进行了讨论和审议。

### 4. 董事会战略委员会

公司第七届董事会战略委员会由五位董事组成，公司董事长袁金钰先生担任其召集人。报告期内，战略委员会共召开3次会议，对拟签署<深圳保腾福顺创业投资基金合伙企业（有限合伙）之合伙协议>暨与专业机构合作共同投资基金、拟签署<深圳市高端装备产业私募股权投资基金（有限合伙）之合伙协议>暨与专业机构合作共同投资基金的事宜、拟向境外孙公司台湾顺络电子有限公司增资、关于深圳腾晋天顺投资中心(有限合伙)清算注销的事宜进行了讨论和审议。

## （四）独立董事履职情况

公司独立董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》、《公司章程》和《上市公司独立董事管理办法》等有关法律、法规和部门规章的规定，履行义务，行使权力，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案，勤勉尽责。报告期内，独立董事专门会议共召开7次会议，对2023年度内部控制的自我评价报告，公司2023年度利润分配预案，续聘会计师事务所，2023年度董事、高级管理人员的薪酬，日常关联交易2023年统计及2024年预计情况，2024年度为控股公司提供担保，变更公司董事会秘书，回购公司之控股下属公司部分核心人员股权事宜关联交易，提前终止公司第三期员工持股计划，第四期员工持股计划（草案）>及摘要，控股下属公司东莞华络电子有限公司第一期员工持股退出方案涉及关联交易，控股子公司对外投资成立合资公司涉及关联交易，关于回购公司股份方案的事宜进行了讨论和审

议。

#### （五）信息披露情况

2024年，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证监会和深圳证券交易所信息披露格式指引及其他信息披露的相关规定按时完成了定期报告披露工作，并根据公司实际情况，真实、准确、完整、及时发布会议决议等临时公告，忠实履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。

### 三、2025年董事会主要工作

董事会积极发挥在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，科学高效决策重大事项。2025年，根据公司实际情况及发展战略，公司将继续秉持对全体股东负责的原则，争取较好地完成各项经营指标，争取实现全体股东和公司利益最大化。

董事会还将根据资本市场规范要求，继续提升公司规范运营和治理水平；严格按照相关法律法规的要求，认真自觉履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整；认真做好投资者关系管理工作，通过多种渠道加强与投资者特别是机构投资者的联系和沟通，以便于投资者快捷、全面获取公司信息，树立公司良好的资本市场形象。

深圳顺络电子股份有限公司

董事会

二〇二五年二月二十六日