

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：2024-021

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8月1日：海富通基金2人，东方证券1人，国海证券2人，天弘基金2人，共7人。
时间	2024年8月1日：10:00-11:00 2024年8月1日：15:10-16:40
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：任怡 证券事务代表：张易弛
交流内容及具体问答记录	<p>一、签署《调研承诺书》。</p> <p>二、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、公司上半年业绩已公布，按照下游应用市场看，上半年的具体情况如何？</p> <p>回答：</p> <p>（1）2024年上半年，通讯及消费电子业务延续了2023年下半年传统旺季的趋势，呈现了淡季不淡的经营结果。通讯业务客户结构进一步优化，客户份额持续提升，新产品如功率电感、高精度电感、LTCC滤波器产品保持高速增长。随着公司产业格局及竞争实力的提升，新产品经营成果正在逐步释放。</p> <p>（2）2024年上半年，汽车电子业务高速增长，信号类变压器产品稳定增长，公司作为电子元器件产品及方案解决提供商，为欧美顶级汽车电子客户持续提供优质的产品与服务。同时，随着汽车电子业务新产品导入进</p>

度加速，各类变压器产品迅速放量，拉动国内新能源汽车头部客户份额迅速提升；智能驾驶、智能座舱等车载新应用领域快速发展，推动公司功率电感及共模等产品迅速导入新客户。

(3) 另外，公司数据中心、光伏储能等新兴市场业务保持了快速增长态势，新产品及新兴市场领域快速发展。公司数据中心目前主要覆盖SSD、DDR5、服务器领域的客户，各品类一体成型功率电感、超大电流功率电感产品导入客户，进展较为顺利。

2、公司通常下半年为传统旺季，请问目前看第三季度产能利用率情况如何？

回答：

(1) 公司目前属于正常旺季状态，产能利用率水平较为健康。

(2) 公司正式订单能见度较短，相对于短期订单，公司更加关注行业趋势。

3、公司未来的规划安排如何？

回答：

(1) 电子元器件的市场空间机遇依旧广阔，在全球各行业智慧化大升级的机遇下，电子元器件在向小型化、高功率密度化、低功耗化趋势发展；随着电子行业应用终端向高功能化发展，以及通信方式的高速和大容量化，驱动了电子行业应用终端“信号处理功能”及“电源管理功能”需求持续增长，电子整机中高品质电子元器件使用数量及使用比重持续增加。长期来看，电子元器件行业市场空间广阔，行业成长性趋势明确。

(2) 多元化的产业布局是公司业务全面成长的基础，为实现公司长期稳定发展目标，公司围绕未来长远发展进行布局规划，“培育”未来产业，“布局”新兴市场；“拓展”增量市场，“扩大”存量市场。公司继续围绕元器件领域发力，夯实扩大手机通讯、消费电子等存量市场客户份额及产品种类；开拓推广汽车电子、

数据中心、光伏储能等新兴战略市场领域。

(3) 紧抓新兴产业给电子元器件行业带来广阔的发展机会，ChatGPT的横空出世，把AI技术推向了一个崭新高度，AI对千行百业进行变革成为可能。AI时代的到来，为电子整机增加了思考中枢及双眼，使得电子整机具备了强大的数据处理、分析能力和感知能力，提升了电子整机的智能化水平，为电子行业带来了新的市场机遇。

在产业趋势方面，电子元器件需要满足电子整机提高能源模块转化效率、加快信息交互效率的诉求，超薄、高功率密度、低功耗的磁性器件与高频率、小型化的射频器件将在AI时代大有所为。

(4) 聚焦基础技术研究，助力公司可持续发展，公司秉承可持续发展理念，持续加大研发投入，长期坚持底层基础技术研究，重视材料、工艺、装备、设计与测量技术的不断升级。

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，公司坚持持续创新，开拓技术平台，在关键技术层面保持世界领先水平，实现局部技术创新突破引领行业，创造公司核心技术竞争力。

公司致力于实现“成为电子元器件领域专家”的企业愿景，秉持为客户创造价值，为员工提供机会，为股东增加财富，为社会承担责任的发展理念。随着公司布局的产业及规划逐步成长，公司将走向更长远的远期目标。

4、公司2024年上半年汽车电子业务保持了高速增长，请问目前汽车电子业务的产品线规划和进展？

回答：

(1) 汽车电子具备行业门槛高，进入周期长等特点。随着全球新能源汽车发展趋势，新能源汽车渗透率持续提升，公司在新能源汽车的电动化和智能化应用领域提前多年布局，具备先发优势。公司于2009年开始设想规划，从海外顶级汽车电子厂商业务出发，经过十几

年的铺垫成长至今，截止目前，顺络仍是少数在全球汽车电子市场活跃的中国元器件企业。

(2) 公司汽车电子业务目前已实现全球顶级汽车电子及新能源汽车头部客户的全面覆盖；具体产品应用领域广泛，包括汽车电池管理系统、自动驾驶系统、车载充电系统（OBC）、车联网、大灯控制系统、电机管理系统、车身控制系统、影音娱乐系统等。

(3) 公司汽车电子业务具备多产品线（变压器、磁性功率器件、电感、共模、磁珠等）提前布局、多客户市场份额持续提升的双驱动因素，未来发展大有可期。

5、请问公司LTCC系列产品有哪些具体产品，进展情况如何？

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，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将会进一步打开。

目前公司已经陆续开发成功多种LTCC产品，并在市场中获得了广泛应用。已经批量化供应的产品包括带通/高通/带阻滤波器、天线、双工器、三工器、平衡滤波器、巴伦、耦合器等，应用于手机终端、通讯基站、网络设备、无线模块等领域，并成功地进入了汽车电子应用领域。客户开拓与进展情况顺利。

6、请问公司对手机领域的未来发展情况怎么看？

回答：

公司在手机市场目前客户覆盖供应链很广，根据公司战略规划，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。

未来的增长来自于迭代升级的新产品不断导入并实现大批量化供应;同时凭借在技术、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也会不断提升。

公司不断投入研发力量,坚持贯行“产品开发、市场开拓”双轮驱动机制,契合客户需求,不断扩大产品的配套能力,为客户解决业务痛点,加快公司的业务发展速度。

7、请问AI技术的大量应用对于手机领域的产品拉动作用?

回答:

(1) 手机增加AI功能,预计将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(电感是三大无源元件之一:电容、电阻、电感)。

(2) 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、更高功率密度的电池来满足。从手机轻薄短小的发展趋势分析,手机整机空间内部的排布必然更为严苛,对器件进一步提出了小型化的要求。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。

(3) 随着5G、5.5G的普及和进一步推进,手机对于信号处理的要求也在提升,射频类电感产品及相关滤波产品的需求将会进一步提升。

综上所述, AI应用将增加整机使用元器件的数量、增加精密元件的比重、增加元件的单位价值,公司作为行业头部企业将明显受益。

8、请问公司今年资本开支计划?

回答:

公司未来投资计划主要包括新产品设备投入、研发设备投入、工业园基础建设后期少部分投入及装修投

	<p>入。</p> <p>公司持续布局新产品及新市场应用领域，对材料研发、设备开发、工艺设计等持续投入研发资源，并持续投入自动化生产设备的研发及更新。新工业园建设大都按期完成，并按照经营规划逐步投产，后期工业园基础设施建设支出将持续减少，资产结构将进一步得到优化。具体投资规划的推进与实施将根据客户需求及市场应用推动情况有序进行。</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>