

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：2024-045

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 √其他（2024年度深圳辖区上市公司集体接待日活动）
活动参与人员	参与“沟通促信任，质量增信心，助力传递上市公司价值”2024年度深圳辖区上市公司集体接待日活动的广大投资者
时间	2024年12月12日 14:30-17:00
地点	“全景路演”网站(https://rs.p5w.net)；微信公众号：全景财经；全景路演APP
形式	“沟通促信任，质量增信心，助力传递上市公司价值”2024年度深圳辖区上市公司集体接待日活动
上市公司接待人员姓名	1、董事长袁金钰 2、总裁施红阳 3、独立董事路晓燕 4、财务总监徐佳 5、董事会秘书任怡
交流内容及具体问答记录	1、施总好！请问AI手机对公司产品价值量提升幅度大概有多少？另外，钽电容是否可以用在AI服务器上？是否针对该产品与海外大客户接触？该产品最近进展如何？ 回答： 尊敬的投资者，您好！ 1. 基于不同的设计方案，单机磁性元件用量会有个体差异，但随着AI、新一代通讯技术手机的发展和应用，单

机价值量预计将持续提升，公司将持续受益。

2. 公司布局钽电容产品多年，不断投入研发力量，通过材料、工艺、制造方面深厚的积累，已经开发出全新工艺的新型结构钽电容产品，可以广泛应用于通讯、消费类电子、汽车电子、服务器、工控等领域。目前公司各类钽电容产品，为客户配套供应产品线，客户认可度高，市场及客户层面持续推动中。

3. 公司十分重视海外市场的布局，在高端消费电子市场、汽车电子业务市场、数据中心市场等，取得了头部客户的多年持续认可。

感谢您的关注！

2、施总您好！您是搞技术出身，问个产品端情况，汽车电子领域，公司今年和明年分别有什么重点新品推出？未来3-5年有没有收入目标相关的规划？谢谢。

回答：

尊敬的投资者，您好！

汽车电子领域为公司重点发展的新兴业务领域。公司在汽车电子市场中，采取多产品线（变压器、磁性功率器件、功率电感、共模电感、磁珠等）布局、多客户市场份额持续开拓提升的策略，随着未来新能源汽车智能化进程加速，公司提前布局的各类磁性元件产品将明显受益。

未来中长期维度来看，公司汽车电子业务将持续成长，有望与公司的消费电子业务齐头并进，是顺络的未来业务发展的重要组成部分。

感谢您的关注！

3、上海工业园什么时候投产，百亿投资什么时候兑现，还能再造一个顺络吗？

回答：

尊敬的投资者，您好！

公司在上海松江工业园区建设先进制造基地，期望围绕长三角地区汽车电子、精密陶瓷、5G及5.5G通讯、物联网等先进制造领域，布局产业新高地。

上海松江工业园目前已开始陆续安排投产，具体投产计划将按照客户供货需要及产能布置规划来进行安排。

感谢您的关注！

4、公司当前的产能利用率如何？

回答：

尊敬的投资者，您好！公司目前的产能利用率持续保持了较高水平。感谢您的关注！

5、公司目前订单能见率是多久？

回答：

尊敬的投资者，您好！公司正式订单能见度较短，需要围绕产业特点、行业趋势、算力应用等新兴产业拉动以及公司经营模式开展研究，有利于投资者充分发掘公司价值。谢谢您的关注与支持！

6、请问施总，公司近两年很多新工厂开始投产，未来如何保证健康的产能利用率？谢谢

回答：

尊敬的投资者，您好！

公司近年来投入的基建项目，包括三个工业园和研发中心（产能扩张和重视研发战略），均是根据公司中长期战略规划布局配套的，电子元器件行业市场空间广阔，行业成长性趋势明确。

目前行业景气度逐步回升，公司稳扎稳打，按照战略规划持续向前，新应用领域及新业务市场在持续拓展中，未来业务成长可期；传统应用领域中新产品放量，老产品份额增加，增长空间依旧稳定。

感谢您的关注！

7、公司在近期遭遇的专利诉讼中采取了哪些应对措施，这些措施对公司经营和声誉产生了哪些影响？

回答：

尊敬的投资者，您好！

1. 公司对原告主张不予认可，目前正在准备积极应诉。

2. 公司自成立以来，一直高度重视研发、高度重视知识产权研究和布局。

3. 公司有专门组织和专业团队为知识产权工作提供长期服务和专项服务。

4. 公司有清晰的战略规划和明确的经营目标、经营策略，不会受外部干扰。

公司的生产经营情况一切正常，感谢您的关注！

8、在2024年的战略方针中，提到了哪些具体措施以应对行业变化 and 市场需求？

回答：

尊敬的投资者，您好！

公司愿景是“成为电子元器件领域专家”，过去20余年，公司跟随全球电子信息产业链的发展，获得了宝贵的事业机会及持续增长的市场空间。

未来，公司将继续专注于精密电子元器件行业主业，并围绕产业领域、产品应用领域制定了详细的战略目标及实施规划：

(1) 产品规划主要集中为“磁性器件、微波器件、传感及敏感器件、精密陶瓷”四大产业领域，积极开拓新产品；

(2) 重点聚集新能源（电动新能源汽车及其相关配套设备、光伏及储能等）、5G及数据中心（AI、通讯）、互联网-物联网（模组）三大爆发性行业；

(3) 分类管理增量和存量市场业务，重点聚焦大客户；持续不断通过管理变革，全面创新，激发组织活力，推动业务协同发展；

(4) 通过战略性布局汽车电子、数据中心、储能、光伏、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，目前进一步获得了各行业全球标杆企业认可。

感谢您的关注！

9、针对AI手机市场的快速增长，有哪些针对性的产品开发

和市场布局？

回答：

尊敬的投资者，您好！

1. 随着AI及相关应用的快速发展，手机增加AI功能，将增加更多的运算需求或功能集成需求，通常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。

3. 随着AI手机渗透率的逐步提升，对于相关的电感用量和技术要求，也将会处于一个持续提升的趋势，公司小尺寸的射频器件及小尺寸、高屏蔽效果的一体成型功率电感产品，将在AI手机浪潮中，明显受益。

感谢您的关注！

10、在资本开支方面有哪些新的计划，这些计划如何支持公司的长期发展和市场扩张？

回答：

尊敬的投资者，您好！

公司资本性开支计划主要包括新产品设备投入、研发设备投入、工业园基础建设投入。公司今年来投入的基建项目，包括三个工业园和研发中心，目前主体建筑已经相继完工、封顶，未来几年以园区基建为主的投资将会明显放缓。

公司正从过去单一的产品驱动战略升级为产品和行业的双轮驱动战略，正在开发的产品包括新型电感类产品以及非电感类产品，包括但不限于：高端精密化电感产品、一体成型功率电感产品、LTCC系列产品、汽车电子系列产品、新型钽电容产品等，并持续投入自动化生产设备的研发及更新。新增的工业园建设进度正常，部分如期验收及投产。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。

感谢您的关注！

11、如何看待当前电子元件行业的整体发展趋势，公司如何调整战略以适应这些趋势？

回答：

尊敬的投资者，您好！

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的高功能化发展，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。

公司致力于实现“成为电子元器件领域专家”的企业愿景，过去20余年，公司跟随全球电子信息产业链的发展，获得了宝贵的事业机会及持续增长的市场空间。

未来，公司将继续专注于精密电子元器件行业主业，并围绕产业领域、产品应用领域制定了详细的战略目标及实施规划：

(1)产品规划主要集中为“磁性器件、微波器件、传感及敏感器件、精密陶瓷”四大产业领域，积极开拓新产品；

(2)重点聚集新能源(电动新能源汽车及其相关配套设备、光伏及储能等)、5G及数据中心(AI、通讯)、互联网-物联网(模组)三大爆发性行业；

(3)分类管理增量和存量市场业务，重点聚焦大客户；持续不断通过管理变革，全面创新，激发组织活力，推动业务协同发展；

(4)通过战略性布局汽车电子、数据中心、储能、光伏、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，目前进一步获得了各行业全球标杆企业认可。

感谢您的关注！

12、公司在功率电感业务上有哪些新的研发进展，这些进

展如何转化为市场竞争力和客户价值？在车载产品领域的发展策略是什么，目前取得了哪些实质性进展和订单？
回答：

尊敬的投资者，您好！

1. 顺络的电源管理类平台产品，经过多年打磨，目前已经具有业界品类最全、业界领先的功率电感设计、制造平台：（1）叠层、（2）涂覆、（3）组装、（4）模压；

（1）叠层平台功率电感适合制造超小、超薄尺寸功率电感，主要面向手机、智能穿戴、模块芯片等功率1~10W的应用场景；（2）涂覆平台功率电感可制造的产品尺寸、感量范围非常广，主要面向手机、家电、安防、车载等功率5~50W的应用场景；（3）组装平台功率电感适合制造中大尺寸功率电感，主要面向服务器、工业等功率50W以上的应用场景；（4）模压平台功率电感可制造的产品尺寸、感量范围较广，主要应用于手机、PC、车载、服务器等功率5~2000W的应用场景。顺络依据细分市场客户及应用，为客户提供全面、系统、性价比高的功率电感解决方案。

2. 顺络依托其夯实的四大平台技术，以及首创的超低压成型、铜磁共烧技术，不仅攻克了传统一体成型电感常见的开裂、短路、大感量难实现等问题，同时将产品的功率密度及可靠性提升到行业领先水平，针对不同细分市场开发了性能、可靠性领先的新型一体成型电感产品家族：如冷压成型电感、热压成型电感、超低压成型电感、铜磁共烧等；顺络一体成型电感家族产品全面覆盖了各种应用需求，已广泛应用于消费、通讯、工业、医疗、车载等各个领域的头部客户。

3. 公司在汽车电子市场中，采取多产品线（变压器、磁性功率器件、电感、共模、磁珠等）布局、多客户市场份额持续开拓提升的策略，随着未来新能源汽车智能化进程加速，公司提前布局的各类磁性元件产品将明显受益。

感谢您的关注和支持！

13、公司在2024年的研发投入有何具体规划，这些投入将如何推动公司技术创新和产品升级？

回答：

尊敬的投资者，您好！

公司十分重视研发投入（公司研发投入包括研发费用和研发设备投入），每年均持续投入较高比例研发资金，研发支出持续在增加。

具体研发投入主要系用于各应用领域新产品的研发制造，包括数字经济、汽车电子、新能源等应用领域（产品创新、应用领域拓展）。过去多年公司在材料端、工艺端、设备端积累的大量的研究成果（技术创新），为公司长期可持续发展打下了良好的技术基础。

公司会根据业务规划及市场情况，不断投入相关新产品批量化生产及扩产的自动化及智能化设备，同时不断投入研发关键自动化设备资本支出，不断提升高端智能化制造能力。

感谢您的关注！

14、公司在2024年第三季度的产能利用率处于什么水平，预计未来是否能持续保持这种健康状态？

回答：

尊敬的投资者，您好！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，公司的产能利用率持续保持了较高水平。感谢您的关注！

15、在海外市场的拓展方面取得了哪些具体成果，海外对公司整体业绩的贡献如何？

回答：

尊敬的投资者，您好！

公司十分重视海外市场的布局，在高端消费电子市场、汽车电子业务市场、数据中心市场等，取得了头部客户的多年持续认可。海外对公司整体业绩的贡献较为稳定，头部客户对行业前瞻的方向指引，于公司把握未来产业的趋势方向有着十分重要的意义，公司将持续落实大客户战略，积极开拓新兴市场及相关大客户。

	<p>感谢您的关注！</p> <p>16、公司号称世界前三国内龙头电子元器件专家！股价走势配得上这个称号吗？</p> <p>回答： 感谢您的关注！</p> <p>17、国家出台了扩张性政策，那么公司的发展战略目标有没有并购拓展上下游产业链的策略？或者开辟第二成长曲线的计划？</p> <p>回答： 尊敬的投资者，您好！ 公司积极探索采取并购的方式拓展上下游产业链，公司自成立以来，已完成了一系列成功的并购案例。公司通过从主业出发，立足于公司自身的技术优势、产业优势、客户群体优势、制造优势，持续拓展产品、应用领域的复合度，致力于实现成为“电子元器件专家”的企业愿景。 感谢您的关注！</p> <p>18、作为业内人士，你们认为这一轮被动元件的产业上升周期到了2025年三季度会开始走下坡路吗？</p> <p>回答： 尊敬的投资者，您好！ 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的高功能化发展，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。 感谢您的关注！</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>

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）	无
----------------------------------	---