

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：2025-021

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	尚雅投资 1 人，时代伯乐 2 人，德邦证券 1 人，开源证券 1 人，平安证券 1 人，善思投资 1 人，华金证券 1 人，红杉中国 1 人； 兴业证券 1 人，碧云资本 2 人，共 12 人。
时间	2025 年 8 月 7 日
地点	公司会议室
形式	现场会议；线上腾讯会议
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	一、回答投资者提问： 1、请介绍公司用于服务器的产品情况？ 回答： 数据中心、服务器是公司战略布局新兴战略市场之一，公司立足于小型化、高精度、大功率技术优势，为客户供应各类型的一体成型功率电感、组装式功率电感、超薄铜磁共烧功率电感、钽电容产品等，并为客户定制配套的产品解决方案。 目前服务器相关的订单饱满，相关业务快速增长。 2、请问公司汽车电子业务的成长持续性？ 回答： 公司看好汽车电子领域的发展前景，积极投入新产品研究与开发，最大化客户资源优势，为车载客户提供一站式的

解决方案，充分发挥顺络在车载市场的先发优势。

3、请问公司在手机通讯市场方面，是否还能继续保持成长的态势？

回答：

手机通讯应用领域是公司的传统优势市场，主要覆盖电源管理和信号处理两大领域，分别对应手机类市场中的信号类产品和功率类产品。

公司高精度叠层信号产品，行业地位和市场占有率多年持续保持优势地位。在纳米级小型化、高精度电感英制01005及008004型叠层电感产品上，公司是全球范围内极少数具备量产能力的供应商之一。

对于功率类产品，近期我们已经可以越来越清晰的看到，随着AI+应用的大量推广，AI端侧功能应用对元器件中电源管理类产品的需求进一步提升，与此同时，公司横向拓展单部手机中能为客户提供服务的产品线系列，同步带动公司产品应用于手机单机价值量的逐年持续提升。

4、请问公司钽电容产品的进展？

回答：

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。

公司长期致力于新材料、新技术研究和新产品开发，在满足全球高端电子制造企业严苛的品质需求以及建立安全供应链的基础上，通过持续创新满足全球高端电子制造企业的发展需要，开拓市场应用领域，为公司稳健增速发展奠定坚实的基础。

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。

5、请问贵金属涨价对公司的影响？

回答：

	<p>贵金属在原材料中的占比较小,且随着电子元器件向“轻、薄、短、小”趋势发展,单位产品的原材料耗用量越来越少,原材料单位占比也越来越小,对公司生产成本的影响十分有限,从财务指标上看,原材料成本对毛利率的影响越来越小。目前公司主流产品的原材料价值量占比大概在一半左右。</p> <p>公司通过与供应链长期合作,尤其是一路一同成长的国产供应链体系,可以相对实现平抑由于原材料价格高波动的带来的影响,拥有优秀的供应链管理能力和;同时公司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,较大程度上保障了公司的毛利率水平。</p> <p>6、请问公司未来资本开支规划,是否有二级市场融资的需求?</p> <p>回答:</p> <p>(1) 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,对资金需求较高(高资本投入同时也是行业壁垒);</p> <p>(2) 公司仍处于持续成长阶段,新业务新领域的快速发展,需要持续投入产能;</p> <p>(3) 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,研发支出长期看处于持续增长态势;</p> <p>(4) 近几年公司资本开支的重要组成部分为工业园基础建设投入,随着三个工业园和研发中心相继完工,未来几年以园区基建为主的投资将会明显放缓;</p> <p>(5) 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>

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