

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：2024-017

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（反路演）
活动参与人员	2024年6月14日：信达澳亚，鹏华基金，宝盈基金，平安基金，摩根士丹利
时间	2024年6月14日
地点	深圳
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：任怡
交流内容及具体问答记录	<p>公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司车载产品可以提供的单车价值量？</p> <p>回答：</p> <p>公司汽车电子产品聚焦核心大客户及行业龙头企业，在标杆客户对技术、质量及性能的要求下不断进行技术创新，产品种类不断丰富，在持续研发和创新下，新产品质量及性能得到大客户的持续认可，不断解决客户的痛点，满足市场的需求，高端大客户新项目持续顺利推动中。</p> <p>目前汽车电子产品应用主要布局围绕“三电一化”相关应用展开，产品广泛分布于智能驾驶、智能座舱、新能源汽车中的电池、电机、电控等应用方面，多品类产品已经实现批量化供应。</p> <p>公司LTCC产品、一体成型功率电感及氧化锆陶瓷产品也在进一步拓展车载领域，相关产品与大客户紧密对接中，新产品不断研发、设计、导入中。</p> <p>磁性器件、微波器件、陶瓷产品在车载市场的应</p>

用，理论上公司可供产品的单车价值量从几百元至三千元不等，随着新产品新技术的不断导入和突破，未来可供产品的单车价值量会持续上升。

2、请问公司对未来手机市场的展望，公司在该市场的发展前景？

回答：

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。

未来的增长来自于新产品不断导入并实现批量化供应，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将会不断提升，公司升级换代的新产品单位用量也将持续增长。

公司产品质量及综合服务能力、稳定可靠的供应能力已经获得了客户的信赖，供应链配套能力持续提升，为公司销售增长不断贡献力量。

3、请问公司一体成型功率电感的进展情况？

回答：

一体成型功率电感是公司级重点开发的产品项目，经过公司前期多年持续研发投入，积极与大客户应用项目推动，市场空间持续打开，增长快速，应用市场覆盖面广，市场空间需求量大，未来前景可期。

随着消费电子终端向轻、薄、短、小不断发展，终端内部的空间排布日益严苛，也就对元器件提出了进一步小型化的要求，一体成型功率电感产品具有小尺寸、磁屏蔽效果好、稳定性佳等特性，公司认为一体成型电感产品的市场将会持续快速发展，同时公司在元件小型化、精细化和复合化方面长期处于全球行业前沿，目前已布局了多品类的一体成型电感类产品。

公司一体成型功率电感推出后受到市场广泛欢迎，产品持续供不应求，未来将为公司贡献更多的营收增

	<p>长。</p> <p>4、请问公司小型化高端精密叠层电感的推广情况？</p> <p>回答：</p> <p>公司属于高端精密基础元器件供应商，主要从事被动电子元器件细分行业电感类电子元器件产品的研发、设计、生产、销售以及提供一站式技术解决服务方案。随着全球各行各业智能化、智慧化的发展趋势，电子元器件亦需要向轻薄短小方向发展，公司持续耕耘的小型化、大功率、高压高频复合化产品市场份额持续提升，产品技术和产能规模处于全球领先地位，公司叠层平台的0201高精密电感产品市场综合产销量目前居全球前列。</p> <p>英制01005及008004型叠层电感产品属于纳米级小型化、高精度电感，目前公司是全球范围内极少数具备量产能力的供应商之一。该产品是即将到来的新一代技术的代表产品，可广泛应用于5G通讯技术，PA模块端、小型化智能终端等。</p> <p>5、请问公司产品在服务器的推广情况？</p> <p>回答：</p> <p>公司早已提前布局数据中心、服务器市场，并将其作为战略市场耕耘多年，积累了国内外广泛的大客户资源及潜在客户资源，数据中心、服务器大量使用各种类型的电感，包括应用于数据中心的各种类型功率电感产品，比如组装式功率电感、一体成型电感、磁铜共烧电感等，前述产品公司均有产品线布局。</p> <p>公司是国内电感行业的龙头企业，同时也是全球行业前三的电感企业。电感种类齐全，产品质量等级高，掌握各种类电感核心技术，为全球电子产业链不断做出贡献。</p> <p>6、请问公司近期是否计划开展股权激励措施？</p> <p>回答：</p> <p>公司近年来没有在上市公司层面实施股权激励，而</p>
--	---

是通过核心员工持股控股公司的方式进行激励。从近年子公司不断创造佳绩，营收与利润不断创新高的经营结果来看，也证明了公司实行核心员工持股模式的成功。

7、请问公司二季度的经营情况？

回答：

1. 公司第二季度经营情况正常。

2. 相对于短期订单，公司更加关注行业趋势。因为元器件属于基础产业，具有投资强度大、扩产周期长、经营杠杆高、规模效应明显等产业特性，对经营规划工作一般作出如下安排：

（1）按照5-10年为周期制定中长期战略规划；同时结合市场最新发展趋势，定期更新和滚动规划；

（2）公司日常经营工作，围绕中长期战略规划展开，通过年度工作计划和全面经营预算分解到各经营组织日常工作中，公司原则上极少出现根据短期订单增加或减少来调整公司年度整体经营计划的情况；

（3）公司的新产品研发工作，需要围绕中长期战略规划和战略客户中长期需求展开（不是围绕客户订单展开）。一般至少提前3年立项，围绕着“基础材料、工艺设计、设备开发、质量控制、人员培养、交付实现”全方位系统性展开；

（4）公司高度重视基础研究，拥有两个国家级的企业工程技术中心，专业从事基础领域研究和可靠性研究，为新产品开发提供了坚实保障。根据以上产业特点，公司构建了成熟高效有序的经营工作体系，保证了公司上市以来持续增长（自2007年至2023年，销售收入复合增长率24%）。围绕产业特点、行业趋势和公司经营模式开展研究，有利于充分发掘公司价值。

8、请问公司产品在AI方面的应用情况？

回答：

AI服务器和数据中心是公司战略市场，早已提前布局。公司产品可应用于AI服务器和数据中心中电源管理

	<p>模块，具体产品包括一体成型电感、组装式电感、磁铜共烧电感等，公司都有相应产品储备和供应；同时作为行业众多头部企业认证的合格供应商，公司一直积极与头部服务器大客户协作，共同开发应用于未来的新产品。</p> <p>传统硬件终端如手机、PC增加AI功能，也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）。</p> <p>AI在通讯、消费电子终端的应用预计将增加使用元器件的数量、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。</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>