

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：2024-018

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6月18日：财通证券1人，南方基金1人，共2人。
时间	2024年6月18日:10:00-11:00
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
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、请问公司一体成型功率电感的进展情况？</p> <p>回答：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。

2、请问公司在AI、数据中心方面的布局？

回答：

AI服务器和数据中心是提前布局的公司战略市场。公司产品可应用于AI服务器和数据中心电源管理模块，可供应的产品包括一体成型电感、组装式电感、磁铜共烧电感等；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。

未来随着AI服务器、算力中心的市场应用持续推进，公司的提前布局将会为公司带来更为广阔的市场空间。

3、请问公司产品在AI手机方面的应用情况？

回答：

(1) 手机增加AI功能，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。

综上所述，AI应用预计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。

4、请问公司LTCC产品业务的进展情况？

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。与此同时,LTCC器件产品亦正在推进覆盖射频模块、智能穿戴、车载等多类应用领域。

5、请问公司未来的投资规划?

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、工业园基础设施建设后期部分装修投入。

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,如期验收及按节奏在投产,后期工业园建设支出将持续减少,资产结构进一步得到优化。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。

6、请问公司未来毛利率的发展趋势?

回答:

公司自上市以来,持续进行研发投入及管理创新,不断推出具有核心竞争力的新产品、降本提效管理工作不断深化,历年平均毛利率均保持在同行业较优水平。公司产品均属于自主研发、设计,自身拥有强大的核心技术及综合服务实力,不断在推出具有高附加值的新产品。此外,产能利用率的不断提升在较大程度上保障了公司稳定、优质的毛利率水平。

未来,随着产能利用率持续提升、新兴市场需求持续增加、大客户份额持续提升、公司新产品逐步实现规模化供应,毛利率仍有望继续呈现较强的竞争力。

	<p>7、请问公司在行业中的核心竞争力是如何体现的？</p> <p>回答：</p> <p>公司专注于精密电子元器件多年，致力于成为全球被动电子元器件及技术解决方案领域中具有技术领先和核心竞争优势的国际化企业，公司认为在元器件行业保持相对优势，取决于以下的核心竞争力：</p> <p>（1）市场优势，公司已经战略性布局汽车电子、储能、光伏、数据中心、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，并获得了各行业全球标杆企业广泛认可，大客户不断突破，新兴产业发展将为公司成长创造广阔的空间。</p> <p>（2）系统性研发优势，公司拥有雄厚的研发实力和研发团队，持续不断加强研发创新，拥有全球一流的材料开发平台、基础元件装备和测试平台、基础元件设计平台，能够广泛开发无线信号处理和电源管理的必备关键元件。</p> <p>（3）交付能力及质量优势，公司经过多年发展，核心产品确立了全球交付优势，获得了全球重量级客户群信赖，与客户合作深度和广度持续提升，并逐步建立战略合作伙伴关系。</p> <p>（4）人才优势，公司致力于通过不断管理创新及研发创新、组织变革，提升企业管理、产品开发、质量控制、智能化制造及市场开拓能力，提升为客户提供解决方案和创造核心价值的能力。围绕“以客户需求为中心、以业务发展为驱动、以公司战略实现为目的”的人才发展策略，重点开展人力资源管理体系（全方位人才保障）、战略管理体系（有效实现）、研发体系（缩短研发周期并提高项目成功率）、营销体系（新产品、新市场开拓）的建设与管理水平的提升，培养了一大批高质量的技术人才、营销人才与管理人才。</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
----------------------------------	---