

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：2024-024

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"/> 反路演
活动参与人员	2024年8月7日：Artisan Partners 1人，Lazard 1人，Manulife 2人，Kadensa Capital 1人，Goldman Sachs Asset Management 1人，Fountain Capital 1人，GAAM 1人，Polymer Capital 2人，TT International 1人，Vontobel Asset Management 1人，国信证券3人，共15人。
时间	2024年8月7日
地点	香港
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、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请分析公司上半年的业绩情况？</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、高精密电感、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</p>

的产品及服务。同时，随着汽车电子业务新产品导入进度加速，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，产能利用率水平健康。

(2) 因公司下游应用领域特性原因，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、公司近期被国际元器件巨头村田起诉，请问对公司会造成什么影响？

回答：

公司秉承“遵循标准、科技创新、持续改进，向全球客户提供优异的产品和完善的服务”的经营理念，一贯尊重知识产权，致力于建设自己的知识产权体系，2023年研发投入人民币3.84亿元，相比2022年，增长8.92%。截至2023年12月31日，整个集团拥有已授权有效国内专利930项，其中发明专利365项，实用新型专利553项，外观设计专利12项。

公司对原告主张不予认可，正在准备积极应诉。公司产品系列及产品型号众多，本次专利诉讼仅涉及部分产品型号。

目前公司的生产经营情况一切正常。

4、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。

一体成型功率电感属于功率电感大类，在功率电感领域，公司具有业界品类最全、业界领先的设计、制造平台：

（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，性价比高，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、大电流功率电感，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。其中超低压平台功率电感以其卓越的低损耗、高可靠性优势，在高端消费电子、DDR5、电源模块等领域得到客户青睐；铜磁共烧平台电感凭借领先的高功率密度特性，在AI服务器领域颇受好评。

公司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。

5、请问公司汽车电子产品构成情况？

回答：

目前公司汽车电子产品结构继续围绕“三电一化”相关应用深度展开，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，已经实现批量化供应的产品种类较多。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。

公司各事业部均围绕车载业务进行产品研发及客户需求对接，为汽车电子客户贡献解决方案。

公司致力于成为汽车电子行业优秀的解决方案提供商，持续保持研发和创新，为客户带来更多的优质的高可靠性能的汽车电子新产品。

6、请问公司在工业及网通领域的进展情况？

回答：

公司的产品为精密高端电感类基础元器件产品，综合核心竞争力较强，广泛应用在通讯、消费电子、汽车电子、物联网、工业自动化等重点应用领域。工业与企业ICT应用领域属于公司传统应用领域，公司在此领域市占率高，产品竞争力强，与行业领先企业的合作不断加深，随着工业自动化、物联网、5G及5.5G持续发展，将会持续给公司带来机会。

7、请问公司在上海松江的工业园建设进度？

回答：

上海松江工业园主体建设按照计划正处于验收和装修阶段，具体投产计划将按照建造验收情况以及供货需要来安排投产事项。

除上海松江工业园外，目前公司在建的基建项目，还包括：东莞凤凰工业园建设的智慧园区，一期、二期工程已建成，并且部分产线已投产，三期工程主体已经封顶，正在验收阶段；深圳研发中心目前已经建成封顶，目前也处于验收、装修阶段，建设投产具体进度将按照市场需求计划分步推进。

8、请介绍公司多产品线的布局战略？

回答：

(1) 公司属于电子元器件行业，产品线主要布局在磁性器件、微波器件、传感及敏感器件以及精密陶瓷产品四大发展方向。

(2) 公司产品广泛应用在通信、消费、汽车电子、工业及控制自动化、数据中心、物联网、新能源及智能家居等领域。

(3) 公司在电子元器件领域深耕多年，通过新材料、新技术研究和新产品开发，贯行“产品开发、市场开拓双驱动机制”推动公司持续发展。

公司的专业精神、技术实力和全球交付能力得到了全球各行业领先企业的广泛认可，并早已成为他们值得信赖的全球合作伙伴。

9、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，并按照经营规划逐步投产，后期工业园基础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。

10、请问公司对未来的发展规划？

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

	<p>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。</p> <p>（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。</p> <p>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。</p> <p>（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。</p> <p>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。</p> <p>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。</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</p>	<p>无</p>

件（如有，可作为附件）	
-------------	--