

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：2024-025

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" 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
<b>活动参与人员</b>	2024年8月8日:通过线上平台参加业绩说明会的投资者合计201人。
<b>时间</b>	2024年8月8日
<b>地点</b>	“约调研”线上交流平台
<b>形式</b>	“约调研”线上交流平台
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书：任怡 证券事务代表：张易弛
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p>一、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请介绍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的产品与服务。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</p>

	<p>迅速导入新客户。</p> <p>(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。</p> <p>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？</p> <p>回答：</p> <p>(1) 公司目前属于正常旺季状态，产能利用率水平健康。</p> <p>(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。</p> <p>3、请问公司汽车电子业务快速增长的因素？</p> <p>回答：</p> <p>(1) 公司于2009年开始设想规划汽车电子业务，从海外顶级汽车电子厂商业务出发，经过十几年的铺垫成长至今，截止目前，顺络仍是少数在全球汽车电子市场活跃的中国元器件企业。公司汽车电子业务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。</p> <p>(2) 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的产品与服务。</p> <p>(3) 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。</p> <p>随着公司提前布局的各类汽车领域的产品线持续推广，客户市场份额继续提升，未来发展大有可期。</p>
--	--

4、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。

5、请问公司的毛利率水平是如何保持的？

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。

同时，公司基于长期对于基础材料、技术平台的研发，储备了大量的研发成果，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，对提升综合毛利率水平也做出了较大贡献。

6、请问AI手机的进一步推广对公司的影响？

回答：

(1) 手机增加AI功能，预计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。

（3）随着5G、5G+的普及和进一步推进，手机对于信号处理的要求也在提升，射频类电感产品及相关滤波产品的需求将会进一步提升。

综上所述，AI应用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。

7、请问公司在服务器领域有哪些布局？

回答：

AI服务器和数据中心是公司提前布局的战略市场。公司产品可应用于AI服务器和数据中心中电源管理模块，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。

8、请问公司近期产品价格是否会有调整？

回答：

公司产品价格随行就市，目前电感类核心产品价格相对稳定。

公司秉承长期可持续发展理念，坚持底层基础技术研究，通过材料、工艺、装备、设计与测量技术的不断升级，为客户创造价值，公司产品价格将继续保持较高

竞争力。

9、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。

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>(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><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>不涉及应披露重大信息</p>
<p><b>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）</b></p>	<p>无</p>