

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：2024-026

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8月16日：红杉中国1人，广东展麟私募基金1人，深圳创华投资1人，涵崧基金1人，华发证券1人，华夏复利1人，国联证券1人，浙商证券1人，宝盈基金1人，国投证券2人，广州欧锋科技1人，共12人。
时间	2024年8月16日 15:00-16:30
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 证券事务代表：张易弛
交流内容及具体问答记录	一、签署《调研承诺书》 二、公司董事会秘书回答投资者提问： 1、请介绍公司上半年的业绩情况？ 回答： （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。 （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：

公司目前属于正常旺季状态，产能利用率水平健康。

3、请问公司汽车电子业务快速增长的因素？

回答：

（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。

（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及服务。

（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。

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。

4、请问公司工业园建设进度？

回答：

公司近年来投入的基建项目，包括上海和东莞的工业园和深圳研发中心，具体建设进度：东莞凤凰工业园建设的智慧园区（共三期），一期、二期已建成，第三期已经完成主体建设；上海松江工业园正处于装修阶段，具体投产计划将按照建造验收情况安排；深圳研发中心目前处于装修阶段，建设投产具体进度将按照市场需求计划分步推进。

5、请问公司对手机领域的未来发展情况怎么看？

回答：

公司在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。

未来的增长来自于迭代升级的新产品不断导入并实现大批量化供应；同时凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，公司占头部客户的采购份额也会不断提升。

公司不断投入研发力量，坚持贯行“产品开发、市场开拓”双轮驱动机制，契合客户需求，不断扩大产品的配套能力，为客户解决业务痛点，加快公司的业务发展速度。

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。

（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) 高通8750平台（即骁龙8 Gen4）作为高通的新一代旗舰移动处理器，对应的硬件升级为其在AI运算方面提供了强大的性能支持。顺络已率先研发出适合高通8750平台（即骁龙8 Gen4）物料（MWTC系列功率电感MWTC1412065SR24MTB02），并获得高通测试认证，为国内首发。

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、请问公司在陶瓷品类的进展情况？

回答：

公司的子公司东莞信柏结构陶瓷股份有限公司进入精密陶瓷结构件领域多年，产品包括高性能陶瓷材料及制品、结构件陶瓷等，属于平台化研发、定制化产品。目前主要应用市场为智能穿戴、消费电子、新能源、医疗等领域；陶瓷材料拥有优异的材料特性，公司积极布局新应用领域，在新能源汽车、光伏等市场项目推动进展顺利。

公司在精密陶瓷领域经过10余年的精耕细作，已拥有先进完整的粉料制备和制品加工工艺及产线，产品包括氧化锆粉体、氧化锆磨介、手机背板、可穿戴陶瓷外壳、各种类型的氧化锆结构件等。

	<p>公司持续投入研究陶瓷粉体技术，积累了丰富的结构陶瓷平台化产品研发技术、新材料应用及制造工艺技术、自动化制造设备等，能够提供多元化产品类别。</p> <p>公司在湘潭的新建工业园已经投产，该工业园为东莞信柏结构陶瓷公司配套原材料供应。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及应披露重大信息
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