

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：2024-029

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21日：摩根基金，永赢基金，银河基金，华泰柏瑞基金，招商基金，国信证券等投资者。
时间	2024年8月21日
地点	上海
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迅速导入新客户。</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。

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、公司员工持股计划持续推出, 请问激励效果如何?

回答:

公司非常重视员工激励, 上市以来, 已经实施完成了三次股权激励及一次员工持股计划, 极大的激励了员工的工作热情及归属感, 为公司积累了众多专业技术及管理

人员。
同时, 公司也在积极探索更多有效和合理合规的激励方法, 实现公司长期稳定发展, 实施着多元化的激励措施包括子公司持股计划以及量化经营、项目制实施绩效考核等, 充分调动了员工的积极性和创造性。

目前公司各项激励机制正在持续带来发展及增长动力, 只有员工与公司共同努力, 与公司一起分享发展带来的红利, 更灵活地吸引各种人才, 从而更好地促进公司长期、持续、健康发展。

4、请问公司在高通AI手机方案中应用的情况?

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。

5、请问公司持续保持竞争优势的能力有哪些？

回答：

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：

(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。

(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。

(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。

(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。

6、请问公司产品在数据中心、服务器的应用及推广情况？

回答：

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WPZ电感、一体成型电感、铜磁共烧电感等，前述产品公司均有产品线布局。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。

公司各类元器件种类齐全，产品质量等级高，掌握多种核心技术，为全球电子产业链不断做出贡献。

7、请问在功率磁性器件方面的产品和应用布局？

回答：

公司多年专注于基础材料、前沿技术、应用趋势及行业痛点的研究上，开发出多种功率磁性器件产品，已成为国内少有的定制件系统级解决方案的磁性器件提供商，同时也是少数进入多个国际头部企业全球供应链的中国企业；公司功率磁性器件以自动化及柔性化制造模式相结合，在部分单产品领域打造出全球首条无人化自动生产线。

对于传统功率磁性器件，公司采用新材料、新工艺、新方案的产品设计，并致力于打造归一化、标准化、自动化的产品平台。

产品可应用于工业控制、新型储能、数据中心、智能物联、汽车电子等多种新型领域。

8、请问公司几个工业园的建设进展如何？

回答：

目前公司在建的基建项目，包括：上海松江工业园主体建设，正处于验收和装修阶段；东莞凤凰工业园建设的智慧园区，一期二期已建成，并且部分产线已投产，第三期（最后一期）主体建筑已经完成封顶，目前正处于验收和装修阶段；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。

9、请问原材料涨价对公司的影响？

回答：

公司非常重视基础材料的研发，材料平台研发主要是磁性材料、微波材料以及结构陶瓷材料，储备有大量基础材料的研发项目，目前原材料可以实现国产化。随着电子元器件向“轻、薄、短、小”趋势发展，单位产品的原材料耗用量越来越少，原材料单位占比也越来越小，对公司生产成本的影响十分有限，从财务指标上看，原材料成本对毛利率的影响越来越小。目前公司主流产品的原材料价值量占比大概在一半左右。

公司通过与供应链长期合作，尤其是一路一同成长的国产供应链体系，可以相对实现平抑由于原材料价格高波动的带来的影响，拥有优秀的供应链管理能力和；同时公司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，较大程度上保障了公司的毛利率水平。

10、请问公司今年的资本开支计划？

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。

	<p>公司将会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。</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>