

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：2024-031

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"/> 反路演
活动参与人员	2024年9月12日：华泰保险1人，华福证券1人，共2人。
时间	2024年9月12日：10:00-11:30
地点	深圳
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	证券事务代表：张易弛
交流内容及具体问答记录	<p>一、回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司对下半年手机市场是如何看待的？</p> <p>回答：</p> <p>    公司在手机市场目前客户覆盖广，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。</p> <p>    公司在该市场领域未来的增长来自于新产品不断导入并实现批量化供应，凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，公司占核心大客户的采购份额将会不断提升，公司升级换代的新产品单位用量也将持续增长。从单季度维度来看，因为公司下游客户覆盖面非常广，所以客户销售结构变化是正常的；但回归到全年的周期中，则会发现整体的市占率在不断提升。</p> <p>    公司产品质量及综合服务能力、稳定可靠的供应能力已经获得了客户的信赖，供应链配套能力持续提升，为公司销售增长不断贡献力量。</p>

2、请问公司对汽车电子业务领域的发展规划？

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）公司汽车电子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。

（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；同时智能驾驶、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，未来公司在汽车电子领域的发展大有可期。

3、请问AI在手机端的进一步应用会对公司产生什么影响？

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

	<p>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。</p> <p>高性能的元器件需求大量提升，公司作为优秀的元器件供应商将会受益明显。</p> <p>4、请问公司在一体成型功率电感产品方面的布局？</p> <p>回答：</p> <p>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。</p> <p>一体成型功率电感属于功率电感大类，在功率电感领域，公司具有品类最全、业界领先的设计、制造平台：</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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；超薄铜磁共烧平台功率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，目前出货量不断快速增长中。</p> <p>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。</p>
--	--

5、公司毛利率水平如何持续保持竞争力？

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。

7、请问公司产品价格水平，传闻海外部分公司有提价动作？

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，如果行业平均价格水平提高，则公司可以获得商务上的优势，也可以选择随行就市进行涨价，掌握主动权。

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。

8、请问公司近期遇到的知识产权诉讼对业务的影响？

回答：

公司一贯秉承“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，2024年上半年研发投入人民币2.24亿元，相比2023

	<p>年上半年，增长19.91%。截至2024年6月30日，整个集团拥有已获得授权专利977项，其中发明专利367项，实用新型专利589项，外观设计专利21项。</p> <p>在诉讼请求方面，公司对原告主张均不予认可，目前正在准备积极应诉。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。</p> <p>目前公司的生产经营情况一切正常。</p> <p>9、请问公司目前布局的产品矩阵有哪些？</p> <p>回答：</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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，践行“产品开发、市场开拓双驱动机制”推动公司持续发展。</p> <p>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。</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>