

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：2024-032

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19日：富国基金3人，西部证券3人，浙商基金2人，和谐汇资管1人，宝盈基金1人，华福证券1人，共11人。
时间	2024年9月19日：10:15-11:15 2024年9月19日：16:30-17:40
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、请问公司第三季度产能利用率情况如何，目前的订单能见度有多长？ 回答： （1）公司目前属于正常旺季状态，产能利用率水平较为健康。 （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。 2、请问公司对射频器件的发展规划，行业发展趋势？ 回答： 公司专注于磁性器件领域，目前公制0603高精密电

感产品市场综合产销量目前居全球前列。

英制01005及008004型叠层电感产品属于纳米级小型化、高精度电感，目前公司是全球范围内极少数具备量产能力的供应商之一。该产品是即将到来的新一代技术的代表产品，可广泛应用于5G通讯技术，PA模块端、小型化智能终端等。

随着全球各行各业智能化、智慧化的发展趋势，射频电感朝着模组化、小型化以及更高可靠性等方向发展，公司持续耕耘的小型化、高压高频复合化产品市场份额持续提升。

3、请问公司海外客户的拓展情况？

回答：

公司属于基础被动电子元器件行业，成立以来一直专注于主业发展，目前公司产品技术水平与全球知名电子元器件厂商比肩，产品拥有核心竞争力，成立24年来，公司累积了大量全球领先的大客户群体，依托公司开创之初确立的聚焦大客户战略，目前公司核心大客户群体已经涵盖了全球主要相关行业的标杆企业，并维持着长期合作关系。

目前公司在持续拓展手机通讯领域、汽车电子领域、光伏储能领域、AI服务器等领域的海外核心大客户。

公司十分重视海外市场的开拓，公司持续落实大客户战略，积极开拓新兴市场及相关大客户中。

4、公司目前的库存情况以及手机产业链的库存水位情况？

回答：

公司内部库存情况良好，主要包含公司内部的相关原材料、在制品及产成品的管理；关于行业供应链库存，在经过前几年的极端行情影响下，整个电子行业供应链管理管理水平不断提高，产业链的库存管理能力显著上升。

公司将会继续根据市场及订单状况，做好优化库存管理以及持续提高供应链管理水平和水平，以应对市场的变化及客户的需求。

5、请问公司车载产品的发展规划？

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为。

6、请问公司车载产品的竞争形势？

回答：

（1）公司提前布局汽车电子市场领域多年，聚焦汽车电子新能源应用的电动化和智能化应用领域，经过国内外汽车电子客户的严格审核、认证及测试，现已成为国内外众多知名电动汽车企业正式供应商。

（2）公司汽车电子产品供应具有高可靠性，公司汽车电子产品在技术性能、质量及管理上已得到了海内外头部大客户的高度认可，已经被众多知名汽车电子企业和新能源汽车企业批量采购。

（3）汽车电子车规级产品准入门槛高，原有的市场

份额基本为海外传统汽车电子厂商占据，经过多年的铺垫成长，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。

目前，智能驾驶、新能源电池、电机、电控等应用方向的新产品不断推出，国内销售占比进一步增加，产品应用结构也在不断变化。公司抓住新能源汽车渗透率持续提升，汽车电子智能化、电动化浪潮持续推进的历史机遇，产品线不断丰富，未来业绩将进一步提升。

7、请问公司在AI手机上有哪些布局？

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。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。

8、请介绍公司产品在服务器领域的应用？

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、超薄铜磁共烧功率电感等；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。

今年以来，随着服务器、数据中心市场快速发展，该应用领域的业务推进较为迅速。未来随着AI服务器、数据中心的市場应用持续推进，公司的提前布局将会为公司带来更为广阔的市场空间。

	<p>9、请问公司毛利率水平趋势如何？</p> <p>回答：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>10、请问公司近期遇到的诉讼对业务的影响？</p> <p>回答：</p> <p>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，自成立以来，一直高度重视研发、高度重视知识产权研究和布局，2024年上半年研发投入人民币2.24亿元，相比2023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>公司有清晰的战略规划和明确的经营目标、经营策略，不会受外部干扰。目前公司的生产经营情况一切正常。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重</p>	<p>不涉及应披露重大信息</p>

大信息的说明	
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