

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：2024-035

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	招商证券 2 人，国寿养老 3 人，广发证券 1 人，中国人寿 1 人，共 7 人。
时间	2024 年 10 月 29 日
地点	公司会议室
形式	公司现场会议
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	<p>一、签署《调研承诺书》。</p> <p>二、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司对第四季度手机市场景气度怎么看？</p> <p>回答：</p> <p> 公司正式订单周期较短，目前公司经营情况一切正常。</p> <p> 公司在手机通讯市场中，不断为客户提供新产品及服务，凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，公司在客户中的新产品份额持续提升，单机产品用量处于持续增长状态，整体趋势向好。</p> <p>2、公司第三季度业绩表现亮眼，汽车电子及储能业务版块成长迅速，请问对公司汽车电子应用领域的未来规划？</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</p>

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、请问公司产品在数据中心、服务器方面的应用？

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，该应用领域市场正在迅速成长，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。

4、请问公司海外客户的拓展进展？

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。

5、请问公司综合毛利率情况？

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、请问公司费用率如何控制以及研发费用的具体情况？

回答：

目前公司费用支出情况整体受控。公司自上市至今，业务规模持续成长，年销售复合增长率24%，不断投入是为了将来更好的发展：人才储备和培养、技术研发投入、新产品开发储备、新产能提前布局、新客户拓展、基础领域研究、行业前瞻性的研究。前期投入为公司的持续成长打下扎实的基础。

公司研发投入包括研发费用和研发设备投入，电子元器件行业属于重资产投入行业，公司从成立之初就十分重视研发投入，每年均持续投入较高比例研发资金，研发支出持续在增加。具体研发投入主要系用于各应用领域新产品的研发制造，包括数据中心、汽车电子、新能源等应用领域。从材料端、工艺端、设备端积累了大量的研究成果，为公司长期可持续发展打下了良好的技术基础。

公司的各项投入是有序的并贴合公司长期战略安排的，聚焦公司战略和业务规划，并通过全面经营预算合理管控。有些投入是阶段性的，所以费用出现阶段性增加或减少也是正常的。但从趋势上来看，公司会持续性投入研发，同时不断降本增效，提升其他费用支出的效率。

7、请问公司如何看待当前手机通讯产业链的库存和备货情况？

回答：

关于行业供应链库存，经过前几年的极端行情影响，整个电子行业供应链管理水平和不断提升，产业链的库存管理能力显著上升，下单提货等流程更为科学、稳定，对于行业健康发展起到了积极辅助的作用

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，以应对市场的变化及客户的需求。

8、请问未来资本开支，是否有二级市场或海外证券市场融资的准备？

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。

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

	<p>大都按期完成，并按照经营规划逐步投产，后期工业园基础设施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>关于资本市场融资方面，后续将根据公司具体投资进度来规划资金需求，制定合适的融资计划,短期内暂不考虑采取资本市场融资方案。</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>