

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：2024-048

<b>投资者关系活动类别</b>	<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
<b>活动参与人员</b>	中泰证券、合远基金、山岳基金，共 3 人。
<b>时间</b>	2024 年 12 月 27 日
<b>地点</b>	公司会议室
<b>形式</b>	现场会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书 任怡 证券事务代表 张易弛
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p>一、回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司车载产品如何继续保持快速增长？</p> <p>回答：</p> <p>汽车电子业务领域是公司未来发展的重要业务领域之一，公司通过提前布局该业务领域（2009年开始设想规划汽车电子业务；2017年产品通过tier1车规级认证），成立专门事业部及下属控股子公司。</p> <p>公司持续布局车载新产品新应用（新产品需要至少提前三年开始布局），目前公司布局的新产品不断开始放量，在今年新能源整车销量增速下降的趋势下，车载业务连创新高，汽车电子及储能业务2024年1-3季度同比增长90.47%。</p> <p>未来，随着车载业务新产品导入加速，新应用拓展，各类提前布局的车载应用及产品持续拓展和推广、核心大客户市场份额继续提升，公司在车载领域的发展将持续保持健康增长态势。</p> <p>2、公司产品对金属软磁粉的需求？</p>

回答：

金属软磁粉主要用于一体成型电感的制造，公司拥有自研材料和定制配方的能力，一体成型功率电感产品所采用的磁性材料，在产品小批量试产时，采用自研自制，在大批量量产阶段，将采购合作供应商的材料，根据自研材料配方进行加工。材料特性与配方，粒径和工艺等综合因素有关，我司具备研发，制备和工艺控制的能力。

3、请问车载产品的价格明年是否会受到客户成本控制的影响？

回答：

当前阶段，整个新能源汽车产业链均处于较大的竞争压力下，供应链上游受销售终端传导的成本压力持续存在，但是就公司车载产品的基本面来看，随着各类新应用新产品逐步放量（今年前三季度的经营数据，汽车电子及储能类的业务营收增长比去年同期超过90%），新产品新应用方案不断持续认证、导入、放量，大量拥有核心竞争力的产品面对市场价格的压力会更有优势。

通过持续提升技术及提供质量优势服务，致力于为客户创造价值，公司不断投入研发以及工艺设计优化资源，合格率及产能利用率在不断提升，目前车载产品价格和综合毛利率水平保持稳定。

未来，公司车载产品将与全球汽车电子友商保持良性竞争。

4、请问AI手机普及对公司业务的提升作用？

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。

随着AI手机渗透率的逐步提升，对于各类磁性器件的用量和技术要求，也将会处于一个持续提升的趋势。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。

5、请问公司在AI服务器，数据中心的业务情况？

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、钽电容产品等；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，尤其是超大电流功率电感方面的业务进展顺利。

今年以来，随着AI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，产品销售增速较高，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。

6、请介绍公司保持优质毛利率的举措？

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。2024年1-3季度实现销售毛利156,520.16万元，较去年同期增长22.53%；2024年Q3毛利率37.93%，实现连续三季度增长。

(1) 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，行业壁垒较高，高附加值的新产品在竞价时有更充裕的溢价空间，保障了毛利的空间。

	<p>(2) 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。各类产品大规模上量带来的规模效应，进一步提升了公司的盈利水平。</p> <p>(3) 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。</p> <p>(4) 公司参与到核心大客户的产品早期研发设计阶段、产线自动化程度高、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>7、请问未来的资本开支是否会减少？</p> <p>回答：</p> <p>随着上海研发中心和深圳研发大楼的建成封顶，公司的工业园基础建设将暂时告一段落，未来的资本支出将会以新领域、新应用、新产品的产能投放，研发设备投入，产线装修投入为主，基建类的长期资本开支将会减少。</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>