

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：2025-009

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"/> 其他
活动参与人员	彬元资本 2 人
时间	2025 年 3 月 19 日
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	<p>回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司2024年车载和储能板块的表现情况？</p> <p>回答：</p> <p> 从全年来看，2024年汽车电子与储能合计销售110,416万元（汽车电子销售占绝大多数），同比增长62.10%，是公司增长动能强劲的应用领域。</p> <p> 汽车电子在近几年成长迅速，随着汽车电子电动化、智能化的进一步提升，公司持续看好该领域的持续高速增长。</p> <p> 目前光伏储能应用领域竞争较为激烈，公司计划拓展产品类型及下游具体应用，不局限于微逆和户储环节。</p> <p>2、请问智能驾驶的广泛应用对公司相关业务是否有拉动作用？</p> <p>回答：</p> <p> 公司产品在汽车电子具体应用十分广泛，通过不断探索产品组合，截止目前，公司产品已实现三电系</p>

统等电动化场景全面覆盖，并且延伸至智能驾驶、域控制器、智能座舱等全方位智能化应用场景覆盖。

如果说新能源汽车产业发展的上半程是电动化，那下半程将是智能化的应用，电动化大量提升了整车中的电子元件和模组模块的应用数量，而智能驾驶对于感知层、决策层和执行层的模块（雷达、摄像头、域控制器等模块）提出了新需求，公司各类磁性元件产品将有大量应用。

凭借智能化新应用对磁性元件的快速拉动，公司将把握市场机会，凭借先发优势，保持汽车电子业务的持续高速增长态势。

3、公司有模块模组的布局意向么？

回答：

我们认为模块模组化是元器件未来发展的趋势，终端应用的需求对元器件不断提出更加“轻薄短小”的要求，同时高频化、高功率密度、低功耗、功能复合化的需求也不断提升，元器件产品在不断做小的同时，也需要形成模组模块来配合客户端的需求。目前公司生产的滤波器产品就是一个小型模组产品，模组化产品是我们看好的方向。

4、请问公司一体成型电感产品的进展情况？

回答：

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。一体成型功率电感属于功率电感大类，在功率电感领域，公司具有业界品类最全、业界领先的设计、制造平台：

（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；

（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；

（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；

（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；铜磁共烧平台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。

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。

5、请问公司对射频类器件的下一步发展规划？

回答：

公司专注于磁性器件领域，目前公制0603高精密度电感产品（市场主流型号）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。

公司在射频领域的市占率和行业地位属于行业前列，未来将保持与行业发展相对同步的趋势，同时凭借各类新产品的研发和导入，继续保持优于行业发展的态势。

6、请问的投入产出比情况？

回答：

公司所处电子元器件行业属于重资本投入产业，从过往的历史数据来看，公司过去收入增长与固定资产投资比例呈现约1:1的关系，目前随着产品结构的变化及新

	<p>产品的逐步释放,该比例预计将有提升趋势。</p> <p>近几年公司通过不断加大研发力度、不断进行技术创新与管理创新、不断推出具有高附加值的新产品、持续管理变革以及实施降本提效等措施,努力提升净资产收益率。</p> <p>7、请问公司所在行业的竞争格局?</p> <p>回答:</p> <p>公司所在电子元器件行业属于重资本投入行业,对于初期投资要求较高,资本投入壁垒、技术壁垒、工艺壁垒、质量壁垒较高,市场门槛较高,客户的要求也高,公司已为行业细分龙头企业,产品综合核心竞争力较强,目前主要竞争对手系日本厂商。</p> <p>经过公司二十多年来的专注发展,在基础元件领域确立了综合的核心竞争优势,包括技术优势、客户优势、质量优势和品牌优势;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;公司依托全球优质大客户,持续进行技术创新,同时不断提升产能和开发新产品,成为全球供应链的优选供应商是公司发展使命。</p> <p>公司已经逐步实现从行业跟随者向行业引领者转型,公司将会持续资本投入及研发投入,整合内外部资源,不断推出更有核心竞争力的产品,实现公司“成为电子元器件领域专家”的企业愿景。</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>