

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：2025-013

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
活动参与人员	国信证券 3 人，银河基金 2 人；施罗德基金 2 人，共 7 人。
时间	2025 年 5 月 14 日
地点	公司会议室
形式	现场会议、线上电话会议
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、回答投资者提问： 1、请问公司在汽车领域的增长主要是哪些产品构成的，车载领域未来如何保持持续增长？ 回答： 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。具体产品组合包括专为汽车电子开发的小信号类变压器、大功率变压器、磁环、精密电感、车用陶瓷件等。 近几年来，公司小功率类车规变压器产品市占率水平逐步攀升，随着智能驾驶的进一步普及，车规电感类产品增速持续提升。 目前公司各业务单元均在研究车载类新产品，智能化新应用趋势对磁性器件需求有快速的拉动趋势，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快速增长。

	2、请问公司在数据中心领域进展情况，具体有哪些产品可以供应？ 回答： 数据中心是顺络的新兴战略市场，我们可为客户供应各类型的一体成型功率电感、组装式功率电感、超薄铜磁共烧功率电感、钽电容产品等，并为客户定制配套的产品解决方案。 从产业趋势方面看，全球AI服务器渗透率持续提升，在AI服务器GPU主板供电及AI服务器电源模块封装垂直供电的应用场景下，客户对磁性元件产品提出更为极致的高功率密度及低功耗要求。与此同时，存储升级，DDR5对电感器的需求持续增加。 今年一季度公司应用于数据中心电源管理领域的各类模压平台功率电感销售增速提升明显，客户进展顺利。公司密切与头部企业保持合作与联系，凭借自身的工艺平台多样性，在AI服务器、DDR5、企业级SSD等应用场景为客户提供了多种节能降耗的产品组合与方案。 3、公司IOT类产品的拓展情况如何？ 回答： 物联网（IOT）、新能源市场（光伏、储能应用、新能源汽车电子）及数据中心等新兴领域，是公司未来持续发展的基础、是目前公司聚焦的业务，公司在新兴市场应用领域的推广力度正逐步加大，目前进展顺利，产品推广及市场推进持续进行中。目前客户情况拓展顺利。 4、公司如何看待手机市场增长前景，AI手机发展是否对公司业务有拉动？ 回答： 手机通讯应用领域是公司的传统优势市场，份额占比较高，系元器件行业龙头企业，已经实现产业链核心客户的全覆盖。 公司不断投入研发力量，持续推出具有竞争力的新
--	---

	产品，推动新产品快速增长，份额快速提升。 从目前趋势看，手机增加AI功能对元器件，尤其是功率类电感产品的需求进一步提升了，也带动了手机单机价值的提升。 5、公司产能投资情况？ 回答： 公司本身所处行业属于重资本投入行业，每年均有持续扩产需求。对于公司传统领域的产品产能，公司原则上不再扩充，目前持续投入资金扩张的主要为公司重点布局的各类新兴领域相关产品，如汽车电子、数据中心、新能源、物联网等领域。 6、请问公司二季度以来的订单景气度情况？ 回答： 公司目前订单饱满，二季度以来的产能利用率保持了较高的水平。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及应披露重大信息
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