

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：2026-011

<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>	深圳上市公司协会 1 人，红塔红土基金 1 人，国元证券 3 人，国投证券 2 人，北美投资咨询 1 人，九一基金 1 人，深圳市投资基金同业公会 1 人；中信证券 1 人，海创基金 1 人，百川投资 1 人，辛投基金 1 人，易通投资 1 人，水璞投资 1 人，宏富嘉投资 1 人，中南资本 1 人，海文管理 1 人，殷实基金 1 人，中安汇富 1 人，全天候基金 1 人，博普资产 2 人，简单荟投资 1 人，平安基金 1 人，新思哲 1 人，长城基金 1 人，AEKE 富途 1 人，瓦罗兰投资 1 人，共 30 人。
<b>时间</b>	2026 年 5 月 18-19 日
<b>地点</b>	公司
<b>形式</b>	公司现场会议
<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>	回答投资者提问： 1、请问金属原材料价格波动对公司的影响？ 回答： 当前贵重物料采购价格已低于一季度平均情况，但仍远高于2025年初期价格水平。贵重金属材料近几个季度以来价格波动幅度是历史性的，公司注重与客户的长期合作关系，价格传导正在落地进行中，目前已经取得初步成效，因为金属材料价格涨幅巨大难以独自承担，需客户配合应对，客户已充分理解，协调沟通顺畅。同时，公司也积极配合客户导

入使用高精密小尺寸产品，一方面降低材料成本对客户的影响，一方面可以减少电子设备的元器件占用体积、减少PCB占用面积；高精密小尺寸产品门槛高，公司在高精密小尺寸产品上竞争优势显著，因此产品竞争力将进一步提升。

2、请问公司今年手机通讯业务领域展望？

回答：

该业务领域属于公司传统业务，市场地位稳固、高端产品市占率高，行业大客户绑定较深，同时核心大客户受存储价格冲击和供应短缺的影响相对较小，截止目前业务表现优于市场预期。

3、请问公司汽车电子有哪些产品？

回答：

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，目前公司汽车电子业务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。

伴随公司车规产品线不断拓宽，车载专用的各类变压器产品、功率类电感产品、磁环、车用陶瓷产品等均得到行业大客户的认可，目前，智能驾驶、BMS系统、电机电控等应用方向的新产品不断推出，产品组合复合度进一步提升，产品应用结构也在持续优化。未来，汽车电子市场领域将持续为公司业绩增长贡献力量。

4、请问公司SOFC业务进展？

回答：

公司通过控股子公司信柏陶瓷与臻泰能源合作成立柏泰公司进入固体氧化物电池（SOC，包括SOFC与SOEC等）及相关行业领域，子公司将专注于新型高温燃料电池核心技术研发及产品的研发、生产和销售。

公司与浙江臻泰能源合资，有利于双方优势互补，互相汲取对方长处，打通固体氧化物电池产业链上下游，促进行业良性健康发展，商业合作伙伴整机系统示范工程已经开始

运行。

5、请问公司对海外业务发展规划？

回答：

公司在持续拓展消费电子领域、汽车电子领域、数据中心等领域的海外大客户。公司十分重视海外市场的开拓，通过持续落实大客户战略，积极开拓新兴市场及相关大客户中。同时为配合海外大客户业务，公司已在越南设立工厂。

6、请问公司AI电感业务进展？

回答：

公司AI电感主要为应用于AI服务器中GPU、CPU、ASIC芯片等各类xPU供电的电感产品，目前公司已实现多种工艺（组装/铜磁共烧/模压）制作的AI电感产品量产出货，与此同时，在AI电感的TLVR结构迭代趋势下，公司走在了行业的前沿，并已在多位头部功率模块客户及终端云厂商客户中获得认可并批量供应。本年度将持续为公司业绩增长发力。

7、请问公司钽电容业务进展？

回答：

公司新型结构钽电容产品，可以广泛应用于高端消费电子、企业级eSSD、AI数据中心、汽车电子、工业控制等领域。

公司新产品满足了高端大客户对电容产品小型化、薄型化、高容值的要求，目前公司正在高端消费电子客户中推动量产交付工作，与存储客户的接触也较为顺利。

8、请问公司和友商相比较有哪些竞争优势？

回答：

公司专注于精密电子元器件多年，致力于成为全球被动电子元器件及技术解决方案领域中具有技术领先和核心竞争优势的国际化企业，公司认为在元器件行业保持相对优势，取决于以下的核心竞争力：

（1）市场优势，公司已经战略性布局汽车电子、储能、光伏、数据中心、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，

	<p>并获得了各行业全球标杆企业广泛认可，大客户不断突破，新兴产业发展将为公司成长创造广阔的空间。</p> <p>(2) 系统性研发优势，公司拥有雄厚的研发实力和研发团队，持续不断加强研发创新，拥有全球一流的材料开发平台、基础元件装备和测试平台、基础元件设计平台，能够广泛开发无线信号处理和电源管理的必备关键元件。</p> <p>(3) 交付能力及质量优势，公司经过多年发展，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，并逐步建立战略合作伙伴关系。</p> <p>(4) 人才优势，公司致力于通过不断管理创新及研发创新、组织变革，提升企业管理、产品开发、质量控制、智能化制造及市场开拓能力，提升为客户提供解决方案和创造核心价值的能力。围绕“以客户需求为中心、以业务发展为驱动、以公司战略实现为目的”的人才发展策略，重点开展人力资源管理体系(全方位人才保障)、战略管理体系(有效实现)、研发体系(缩短研发周期并提高项目成功率)、营销体系(新产品、新市场开拓)的建设与管理水平的提升，培养了一大批高质量的技术人才、营销人才与管理人才。</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>