

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：2026-018

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	国盛证券 1 人，中泰证券 1 人，夕泰资产 1 人；浙商证券 1 人，前海开源 1 人，宝盈基金 1 人，大摩基金 1 人，鹏华基金 2 人，富荣资产 1 人，融通基金 1 人，南方基金 1 人，泓澄投资 1 人，安信基金 1 人，恒毅持盈 1 人，长城基金 1 人，冠达泰泽 1 人；东北证券 1 人，淡马锡 1 人，圆石投资 1 人，平安资管 1 人；广发证券 3 人，诺安基金 5 人；天风证券 1 人，财通基金 6 人，共 26 人。
时间	2026 年 8 月 12-13 日
地点	公司会议室，线上会议
形式	公司现场会议，线上腾讯会议
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 张易弛
交流内容及具体问答记录	回答投资者提问： 1、请问公司在AI服务器的产品应用情况？ 回答： 公司基于对材料、设备、设计、制造工艺的能力，把握住产业机会，从服务器整体供电架构出发，为客户供应从一次电源、二次电源、三次电源（各类xPU芯片、网卡、内存、SSD周边）的一整套产品解决方案。 一次电源以大型功率类的器件为主，应用于交直流电转换、高低电压转换等应用场景。公司从车规级大功率器件业务出发，以强大的设计能力，以产品的高可靠性、一致性，为AI服务器的应用场景定制生产各类配套产品。

	二次电源为48V转12V直流供电，顺络各类电感、变压器产品为客户解决供电难题。 三次电源中，顺络提供的各类元器件产品为xPU芯片（CPU、GPU、ASIC）、网卡、内存、SSD等应用场景供电，产品包括各类工艺的新型AI电感（组装/铜磁共烧/模压/一体成型工艺）、钽电容产品及多种类配套产品等。从传统服务器向AI服务器升级的过程中，CPU、GPU、ASIC芯片周边的功耗快速提升，对元器件的性能、功率密度、散热系数等均提出的更高的要求，公司基于对材料、设备、设计、制造工艺的能力，把握住产业机会，为功率半导体类客户及各类AI服务器类客户提供一站式元器件解决方案。 2、请问公司TLVR产品的进展情况如何？ 回答： TLVR拓扑结构产品主要用于AI服务器的xPU芯片方面，在AI服务器功率持续提升的发展趋势下，TLVR电感产品的应用将进一步打开。公司TLVR电感产品于2020年开启布局，目前已实现产品的批量化供应，未来市场空间正在逐步拓展，公司继续看好该相关产品的发展。 3、请问公司汽车电子业务方面的展望？ 回答： 公司看好汽车电子领域的发展前景，积极投入新产品研究与开发，最大化客户资源优势，为车载客户提供一站式的解决方案，充分发挥顺络在车载市场的先发优势。 从业务场景来看，公司汽车电子产品已实现三电系统等电动化场景全面覆盖，并延伸至智能驾驶、智能座舱等全方位智能化应用场景覆盖。 公司提前布局的大量新产品、新业务，正在快速成长，随着新产品产能爬坡，逐步释放业绩，将持续为公司汽车电子业务快速增长提供助力。 4、请问公司钽电容产品情况？ 回答：
--	--

	公司布局钽电容领域多年，不断投入研发力量，通过材料、工艺、制造方面深厚的积累，已经开发出全新工艺的新型结构钽电容产品，公司新型结构钽电容产品目前采用无引线框结构、PCB封装，实现大容值产品尺寸及性能的大幅改善，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。 公司为客户开发新型结构钽电容也满足了客户对电容产品小型化、薄型化、高容值的要求，目前已在小批量出货当中。 5、请问公司氢燃料电池项目的进展情况如何？ 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，主要希望能双方优势互补，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。 公司对新型能源产业长期看好，清洁能源的推广使用是“双碳”战略的必由之路，公司关注新型能源产业的持续发展，并从自身优势出发，为国内固体氧化物电池产业长远发展贡献力量。 6、请问公司产能投放方面的计划？ 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。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，具体扩产计划按业务实际需求和节奏进行推进。 7、请问公司近期是否有资本市场融资计划？ 回答： 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直接融资方案。
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