

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：2024-015

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（反路演）
<b>活动参与人员</b>	2024年6月11日：华夏基金，银华基金，博时基金，人保养老，新华资产，工银瑞信，景顺长城，鹏华基金，东方证券
<b>时间</b>	2024年6月11日
<b>地点</b>	北京
<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
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<p>公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司在车载领域的客户进展情况？</p> <p>回答：</p> <p>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，现已成为国内外众多知名电动汽车企业正式供应商。</p> <p>公司汽车电子产品供应具有高可靠性，公司汽车电子产品在技术性能、质量及管理上已得到了海内外头部大客户的高度认可，已经被众多知名汽车电子企业和新能源汽车企业批量采购。</p> <p>目前，智能驾驶、新能源电池、电机、电控等应用方向的新产品不断推出，国内销售占比进一步增加，产品应用结构也在不断变化。公司抓住新能源汽车渗透率继续提升，汽车电子智能化、电动化浪潮持续推进的历史机遇，产品线不断丰富，未来业绩将进一步提升。</p>

2、请问公司一体成型功率电感的进展情况？

回答：

一体成型功率电感是公司级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。

随着消费电子终端向轻、薄、短、小不断发展，终端内部的空间排布日益严苛，也就对元器件提出了进一步小型化的要求，一体成型功率电感产品具有小尺寸、磁屏蔽效果好、稳定性佳等特性，公司认为一体成型电感产品的市场将会持续快速发展，同时公司在元件小型化、精细化和复合化方面长期处于全球行业前沿，目前已布局了多品类的一体成型电感类产品。

公司一体成型功率电感推出后受到市场广泛欢迎，产品持续供不应求，未来将为公司贡献更多的营收增长。

3、请问公司LTCC平台的具体产品布局？

回答：

公司在LTCC平台上布局多年，拥有雄厚的研发实力和研发团队，累积了大量自主知识产权专利技术，拥有可信赖、高质量的综合服务能力，已经与全球众多电子行业前沿技术领导企业建立了长期战略伙伴关系，客户资源稳定。LTCC平台类产品目前仍保持着较高的增长率。

公司的LTCC产品平台，目前有包括天线、LC滤波器、双工器、耦合器、巴伦等产品，其主要成分为微波陶瓷和高导电率金属导体，在较低温度以下（1000摄氏度）共烧而成，具有低成本、低损耗、高可靠性、优良的高频高速传输以及宽通带的特性，适合于射频通讯电路。随着射频通讯电感朝着模组化、小型化以及更高可靠性等方向发展，LTCC器件可支持复杂化设计、内部组件更多、功能更强，更能适应集成化模块的方向发展趋势。随着高端电子元器件国产化替代市场应用需求不断

增加，高端机型对信号管理类产品要求不断提高，公司LTCC平台系列产品销售空间将会进一步打开。

4、请问公司产品在AI方面的应用情况？

回答：

AI服务器和数据中心是公司战略市场，早已提前布局。公司产品可应用于AI服务器和数据中心电源管理模块，具体产品包括一体成型电感、组装式电感、磁铜共烧电感等，公司都有相应产品储备和供应；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。

传统硬件终端如手机、PC增加AI功能，也将增加更多的运算需求或功能集成需求，通常需要配合使用更多的被动元件（电感是三大无源元件之一～电容、电阻、电感）。AI在通讯、消费电子终端的应用预计将增加使用元器件的数量、增加精密元件的比重、增加元件的单位价值，公司作为行业头部企业将明显受益。

5、请问公司二季度的经营情况？

回答：

1. 公司第二季度经营情况正常。

2. 相对于短期订单，公司更加关注行业趋势。因为元器件属于基础产业，具有投资强度大、扩产周期长、经营杠杆高、规模效应明显等产业特性，对经营规划工作一般作出如下安排：

（1）按照5-10年为周期制定中长期战略规划；同时结合市场最新发展趋势，定期更新和滚动规划；

（2）公司日常经营工作，围绕中长期战略规划展开，通过年度工作计划和全面经营预算分解到各经营组织日常工作中，公司原则上极少出现根据短期订单增加或减少来调整公司年度整体经营计划的情况；

（3）公司的新产品研发工作，需要围绕中长期战略规划和战略客户中长期需求展开（不是围绕客户订单展

开)。一般至少提前3年立项，围绕着“基础材料、工艺设计、设备开发、质量控制、人员培养、交付实现”全方位系统性展开；

(4) 公司高度重视基础研究，拥有两个国家级的企业工程技术中心，专业从事基础领域研究和可靠性研究，为新产品开发提供了坚实保障。根据以上产业特点，公司构建了成熟高效有序的经营工作体系，保证了公司上市以来持续增长（自2007年至2023年，销售收入复合增长率24%）。围绕产业特点、行业趋势和公司经营模式开展研究，有利于充分发掘公司价值。

6、请问公司多产品线的布局战略是怎样的？

回答：

1. 公司属于电子元器件行业，产品线主要布局在磁性器件、微波器件、传感及敏感器件以及精密陶瓷产品四大发展方向。

2. 公司产品广泛应用在通信、消费、汽车电子、工业及控制自动化、数据中心、物联网、新能源及智能家居等领域。

3. 公司在电子元器件领域深耕多年，通过新材料、新技术研究和新产品开发，贯行“产品开发、市场开拓双驱动机制”推动公司持续发展。

7、请问公司未来发展机遇有哪些？

回答：

公司致力于放眼全球市场，通过全球化的发展战略和创新战略，成为在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。

自公司成立至今，公司已经逐步从单一产品、单一应用领域提供商发展为拥有多优势产品平台、全方位应用领域布局的电子元器件解决方案商。面对各种不确定性外部环境因素影响，公司将围绕未来长远发展提前做好布局 and 规划，培育未来产业，布局新兴市场，拓展增量市场，扩大存量市场，尤其是积极把握新能源汽车市

	<p>场、云服务及云计算数据中心产业蓬勃发展、光伏储能增量市场等重大机遇，公司有能力把握好新兴市场给电子元器件产业带来的前所未有的海量机会。</p> <p>8、请问公司未来发展规划如何实现？</p> <p>回答：</p> <p>    公司将继续坚持“五五战略规划”，继续专注于精密电子元器件行业主业，为未来长远发展提前做好布局和规划：</p> <p>    (1)产品规划主要集中为“磁性器件、微波器件、传感及敏感器件、精密陶瓷”四大产业领域，积极开拓新产品；</p> <p>    (2)重点聚集新能源汽车、算力中心、光伏储能等战略新兴市场领域；</p> <p>    (3)分类管理增量和存量市场业务，重点聚焦大客户；持续不断通过管理变革、IPD管理、全面经营预算，激发组织活力，推动业务协同发展。</p> <p>    2021年至2025年是公司“五五战略规划”期间，公司要按时实现“五五战略规划”经营目标，面临着较大的挑战，公司将直面困难和挑战，积极寻求转变以适应新型市场格局的要求，公司积极把握新能源汽车市场、云服务及云计算数据中心产业蓬勃发展、光伏储能增量市场等重大机遇，聚集大客户、聚焦基础技术研发和新产品研发，以解决客户痛点难点，持续为客户创造价值为出发点，发扬创新开拓和工匠精神，把握好新兴市场给电子元器件产业带来的前所未有的海量机会。</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>