

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：2024-016

投资者关系活动类别	<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）
活动参与人员	2024年6月12日：泰康资产，泰康基金，中邮基金，人寿资产，嘉实基金，东方证券
时间	2024年6月12日
地点	北京
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：任怡
交流内容及具体问答记录	<p>公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司在通讯领域的进展情况，是否会受到手机行业增速放缓的影响？</p> <p>回答：</p> <p> 公司为被动电子元器件行业细分龙头企业，产品具有核心技术优势、品质优势，综合核心竞争力强，公司产品应用领域十分广阔，广泛应用在通信、消费、汽车电子、工业及控制自动化、物联网、大数据、新能源及智能家居等领域。</p> <p> 通讯行业内手机第一梯队大客户市场集中程度进一步快速提升，手机产品供应份额持续提升，公司拥有优质的头部大客户群体，目前公司新产品在现有核心大客户的采购份额在持续增长，未来的增长来自于新产品不断导入并实现批量化供应。公司凭借先进的产品技术性能、优质的产品品质及综合解决方案服务能力、稳定可靠的供应能力获得了大客户的信赖。</p> <p> 随着未来通讯技术产业的新应用推动，预计为元器件</p>

带来新的量价增长空间。

2、请问公司01005产品的客户拓展情况及未来发展趋势？

回答：

公司高精密01005电感产品属于纳米级小型化、高精度电感、代表即将到来的新一代的技术产品,可广泛应用于小型化需求的供应链端及模块端,小型化的高精密电感产品将会根据市场需求继续扩充产能,目前全球性的大客户开拓项目进展顺利,批量化交货量逐步加大中。

公司持续耕耘的小型化、大功率、高压高频复合化产品市场份额持续提升,产品技术和产能规模处于全球领先地位,公司叠层平台的公制0603高精密电感产品市场综合产销量目前居全球前列。

后续01005产品伴随应用端配套产品技术水平的提升以及小型化、高精度电感市场需求的扩大,渗透率将持续提升,将为公司电感产品打开更大的市场空间。

3、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。

4、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。

5、请问公司精细陶瓷产品的进展情况？

回答：

公司的子公司东莞信柏结构陶瓷股份有限公司进入精密陶瓷结构件领域多年，产品包括高性能陶瓷材料及制品、结构件陶瓷等，属于平台化研发、定制化产品，目前主要应用市场为智能穿戴、消费电子、新能源、医疗等领域；陶瓷材料拥有优异的材料特性，公司积极布局新应用领域，在新能源汽车、光伏等市场项目推动进展顺利。

公司持续投入研究陶瓷粉体技术，积累了丰富的结构陶瓷平台化产品研发技术、新材料应用及制造工艺技术、自动化制造设备等，能够提供多元化产品类别。公司在湘潭的新建工业园已经投产，该工业园为东莞信柏结构陶瓷公司配套原材料供应。

6、请问公司产品在AI手机和AIPC方面的应用带来的影响？

回答：

（1）手机和PC手机增加AI功能，预计将增加更多的功能集成需求，预计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）。

（2）AI功能需要更大的内存支撑，同时云端的通讯需要更高的传输速率，这些需求需要更大容量、更高功率密度的电池来满足。从手机轻薄短小的发展趋势分析，手机整机空间内部的排布必然更为严苛，对器件进一步提出了小型化的要求。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。

综上所述，AI应用将增加整机使用元器件的数量、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。

7、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

	<p>方位系统性展开；</p> <p>(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。</p> <p>8、请问公司五五战略规划的具体情况？</p> <p>回答：</p> <p>2021年至2025年是公司“五五战略规划”期间，公司将继续专注于精密电子元器件行业主业，并围绕产业领域、产品应用领域制定了详细的战略目标及实施规划：</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(电动新能源汽车及其相关配套设备、光伏及储能等)、5G及数据中心、互联网-物联网(模组)三大爆发性行业；</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，全面创新，激发组织活力，推动业务协同发展；</p> <p>(4) 通过战略性布局汽车电子、储能、光伏、大数据、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，目前进一步获得了各行业全球标杆企业认可。</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>