

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：2024-020

投资者关系活动类别	<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
活动参与人员	2024年6月26日：幸福阶乘基金1人，永鑫资本1人，玺悦资管1人，粤开证券1人，创富兆业2人，西部证券1人，东吴证券1人，弘道投资1人，华夏未来资本1人，中金公司1人，共11人。
时间	2024年6月26日：15:00-16:30
地点	公司会议室
形式	现场会议
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	<p>一、签署《调研承诺书》。</p> <p>二、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司产品在AI手机和AIPC方面的应用情况？</p> <p>回答：</p> <p>（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）。</p> <p>（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。</p> <p>AI应用将增加整机使用元器件的数量、增加精密元</p>

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。

2、请问公司产品在AI服务器方面的布局？

回答：

AI服务器和数据中心是公司提前布局的战略市场。公司产品可应用于AI服务器和数据中心电源管理模块，可供应的产品包括一体成型电感、组装式电感、磁铜共烧电感等；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。

未来随着AI服务器、算力中心的市场应用持续推进，公司的提前布局将会为公司带来更为广阔的市场空间。

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。

4、请问公司小型化高端精密叠层电感的推广情况？

回答：

公司属于高端精密基础元器件供应商，主要从事被动电子元器件细分行业电感类电子元器件产品的研发、设计、生产、销售以及提供一站式技术解决服务方案。

随着全球各行各业智能化、智慧化的发展趋势，电子元器件亦需要向轻薄短小方向发展，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。

英制01005及008004型叠层电感产品属于纳米级小型化、高精度电感，目前公司是全球范围内极少数具备量产能力的供应商之一。该产品是即将到来的新一代技术的代表产品，可广泛应用于5G通讯技术，PA模块端、小型化智能终端等。

5、请问公司在车载领域的进展情况？

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，现已成为国内外众多知名电动汽车企业正式供应商。

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。

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持续提升，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。

6、请问目前公司所处供应链存货情况？

回答：

行业库存分为两部分，一部分为公司内部管理，主要指公司内部的相关原材料、在制品及产成品的管理；另一部分为供应链库存管理，在经过前几年的极端行情影响下，整个电子行业供应链管理水平和不断提高，产业

链的库存管理能力显著上升。

公司目前库存状态良好，将会继续根据市场及订单状况，做好优化库存管理以及持续提高供应链管理水
平，以应对市场的变化及客户的需求。

7、请问公司近期产品价格变动情况？

回答：

公司产品价格随行就市，目前电感类核心产品价格
相对稳定。

汽车电子市场为新兴市场，公司通过产品的升级迭
代、丰富产品线种类，持续提升业务核心竞争力，以应
对市场价格波动，随着汽车电子业务规模持续提升，公
司汽车电子产品将继续发挥竞争优势，提升盈利能力。

公司秉承长期可持续发展理念，坚持底层基础技术
研究，通过材料、工艺、装备、设计与测量技术的不断
升级，为客户创造价值，公司产品价格将继续保持较高
竞争力。

8、请问公司今年的资本开支情况？

回答：

公司未来投资计划主要包括新产品设备投入、研发
设备投入、工业园基础建设后期少部分投入。

公司持续布局新产品及新市场应用领域，对材料研
发、设备开发、工艺设计等持续投入研发资源，并持续
投入自动化生产设备的研发及更新。新工业园建设大都
按期完成，并按照经营规划逐步投产，后期工业园基础
建设支出将持续减少，资产结构将进一步得到优化。具
体投资规划的推进与实施将根据客户需求及市场应用推
动情况有序进行。

9、请问公司近期是否有二级市场的定增或其他运作？

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，对资金要求较高，但公司经营现金流管

	<p>理良好，流动性充足，目前主要资本支出为新产品扩产及厂房装修等支出，通过负债融资的方式负担。公司信誉良好，银行信用额度充足，且利率保持在较低水平，同时，公司非常重视应收帐款及客户风险控制，拥有较好的偿债能力。</p> <p>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。</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>