

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：2026-001

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	卫宁投资 1 人；天风证券 3 人，华泰资产 2 人，共 6 人。
时间	2026 年 1 月 6 日
地点	公司
形式	公司现场会议
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>回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司AI数据中心的业务进展情况？</p> <p>回答：</p> <p> 数据中心、服务器是公司战略布局新兴战略市场之一，公司立足于小型化、高精度、大功率技术优势，为客户供应各类型的一体成型功率电感、组装式功率电感、超薄铜磁共烧功率电感、钽电容产品等，并为客户定制配套的产品解决方案。</p> <p> 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，为各类AI服务器类客户提供一站式元器件解决方案。客户已覆盖国内外头部服务器厂商及海外头部功率半导体模块厂商，公司AI服务器相关的订单饱满，相关业务继续保持快速增长。</p> <p>2、请问公司钽电容产品的应用领域及客户拓展情况？</p> <p>回答：</p> <p> 公司布局钽电容产品多年，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</p>

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

公司长期致力于新材料、新技术研究和新产品开发，在满足全球高端电子制造企业严苛的品质需求以及建立安全供应链的基础上，通过持续创新满足全球高端电子制造企业的发展需要，开拓市场应用领域，为公司稳健增速发展奠定坚实的基础。

目前公司各类钽电容产品，已为客户配套供应产品线，客户认可度高，市场及客户层面进展持续推动中。

3、请问公司对汽车电子业务的未来展望？

回答：

汽车电子业务是公司战略发展的重要业务领域之一。通过不断深入探索产品组合，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。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。

公司看好汽车电子领域的发展前景（车规业务对公司来说是一个数百亿元的大市场，公司将立足于技术、工艺、制造的优势，不断拓展车规产品品类并实现大批量供应），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。

未来，随着汽车电子业务新产品导入加速，新应用拓展，各类提前布局的车载应用及产品持续拓展和推广、核心大客户市场份额继续提升，公司在汽车电子领域的发展将持续保持快速增长的趋势。

4、请问贵重金属涨价对公司带来了哪些影响？

回答：

公司通过多年的供应链管理及工艺改善工作，已将贵金属成本在原材料成本中占比逐步降低。近期贵金属价格涨幅过大，公司拟通过与客户重新协商定价，传导部分原材料上涨的压力；通过优秀的供应链管理能力，尤其是一路一同成

	<p>长的国产供应链体系，相对实现平抑由于原材料价格高波动带来的影响；同时公司通过不断进行技术创新、工艺创新、设备创新、提高技术水平及管理水平来实现生产效率的提升，消化部分材料成本上涨带来的影响。</p> <p>5、请问公司未来的各项费用情况展望？</p> <p>回答：</p> <p>目前公司费用支出情况整体受控。公司自上市至今，业务规模持续成长，年销售收入复合增长率约24%，研发投入同步快速增长，不断投入研发是为了将来更好的发展：人才储备和培养、技术研发投入、新产品开发储备、新产能提前布局、新客户拓展、基础领域研究、行业前瞻性的研究。</p> <p>公司的各项投入是有序的并贴合公司长期战略安排的，聚焦公司战略和业务规划，并通过全面经营预算合理管控。有些投入是阶段性的，所以费用出现阶段性增加或减少也是正常的，但从趋势上来看，公司会持续性投入研发，同时不断降本增效，提升其他费用支出的效率。未来，公司将会继续保持研发投入力度，研发费用率情况将维持稳定，并努力控制其他各项费用。</p>
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