

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：2026-012

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	天风证券 2 人，拾贝投资 1 人，智诚海威 1 人，梧桐智睿 1 人，开源证券 1 人，长城基金 1 人，兴业证券 1 人，共 8 人。
时间	2026 年 6 月 10 日
地点	公司
形式	公司现场会议
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	<p>回答投资者提问：</p> <p>1、请问公司产品是否有继续涨价的计划？</p> <p>回答：</p> <p>从成本端来看，当前贵重物料采购价格已低于一季度平均情况，但仍远高于2025年初期价格水平。公司注重与客户的长期合作关系，价格传导正在落地进行中，目前已经取得初步成效，因为金属材料价格涨幅巨大难以独自承担，需客户配合应对，客户已充分理解，协调沟通顺畅。价格调整是市场行为，需要遵循市场客观规律，公司的长期发展应以战略市场布局为主。</p> <p>2、请问数据中心业务发展情况？</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，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</p>

电源（各类xPU芯片、网卡、内存、SSD周边）的一整套产品解决方案。包括各类一体成型功率电感、组装式功率电感、超薄铜磁共烧功率电感、聚合物钽电容产品等，并为客户定制配套的产品解决方案。

3、请介绍公司TLVR方案的进展情况？

回答：

随着AI服务器对数据存储、信息处理和传输的要求持续提升，整个系统的功率要求同步提高，而单位算力的继续增长，提升了对AI服务器中各类xPU芯片功率的要求，也对周边元件产品的散热能力和功率密度提出了更高的要求，基于AI服务器客户对元器件产品继续提高功率承接能力、提升瞬态响应速度的要求，传统的VR结构难以满足大电流的负载的快速变动，电路中的TLVR概念应运而生。

在AI服务器功率持续提升的发展趋势下，TLVR拓扑的产品应用将进一步打开。各类工艺下的TLVR电感产品相较于非TLVR类型的AI电感，性能和单价均显著提升，未来将对AI服务器中磁性器件的价值量提升带来显著变化。截止2026年第一季度，数据中心业务营收占公司整体营收比重尚不足5%，目前收入占比较小。

4、请问公司今年手机通讯板块的展望？

回答：

该业务领域属于公司传统业务，市场地位稳固、高端产品市占率高，行业大客户绑定较深，同时核心大客户受存储价格冲击和供应短缺的影响相对较小，截止目前业务表现优于市场预期。

5、请问公司汽车电子业务的前景？

回答：

公汽车电子是公司的重要新兴战略市场之一，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。

公司提前布局的大量新产品、新业务，正在快速成长，将为公司汽车电子业务增长不断提供助力，未来将继续保持快速增长的趋势。

伴随公司车规产品线不断拓宽，车载专用的各类变压器产品、功率类电感产品、磁环、车用陶瓷产品等均得到行业大客户的认可，目前，智能驾驶、BMS系统、电机电控等应用方向的新产品不断推出，产品组合复合度进一步提升，产品应用结构也在持续优化。未来，汽车电子市场领域将持续为公司业绩增长贡献力量。

6、请问公司SOFC业务进展？

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，有利于双方优势互补，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，商业合作伙伴整机系统示范工程已经开始运行。

7、请问公司和友商相比较有哪些竞争优势？

回答：

公司专注于精密电子元器件多年，致力于成为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，公司认为在元器件行业保持相对优势，取决于以下的核心竞争力：

（1）市场优势，公司已经战略性布局汽车电子、储能、光伏、数据中心、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，并获得了各行业全球标杆企业广泛认可，大客户不断突破，新兴产业发展将为公司成长创造广阔的空间。

（2）系统性研发优势，公司拥有雄厚的研发实力和研发团队，持续不断加强研发创新，拥有全球一流的材料开发平台、基础元件装备和测试平台、基础元件设计平台，能够广泛开

	<p>发无线信号处理和电源管理的必备关键元件。</p> <p>(3) 交付能力及质量优势, 公司经过多年发展, 核心产品确立了全球交付优势, 获得了全球重量级客户群信赖, 与客户合作深度和广度持续提升, 并逐步建立战略合作伙伴关系。</p> <p>(4) 人才优势, 公司致力于通过不断管理创新及研发创新、组织变革, 提升企业管理、产品开发、质量控制、智能化制造及市场开拓能力, 提升为客户提供解决方案和创造核心价值的能力。围绕“以客户需求为中心、以业务发展为驱动、以公司战略实现为目的”的人才发展策略, 重点开展人力资源管理体系(全方位人才保障)、战略管理体系(有效实现)、研发体系(缩短研发周期并提高项目成功率)、营销体系(新产品、新市场开拓)的建设与管理水平的提升, 培养了一大批高质量的技术人才、营销人才与管理人才。</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>