

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：2026-013

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	中邮证券 1 人，光大永明基金 5 人；东亚前海证券 2 人，龙石资本 1 人；彬元投资 2 人；嘉实基金 1 人，共 12 人。
时间	2026 年 6 月 15-17 日
地点	公司会议室
形式	公司现场会议，线上腾讯会议
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TLVR方案的进展情况？</p> <p>回答：</p> <p>TLVR拓扑结构产品主要用于AI服务器的xPU芯片方面，在AI服务器功率持续提升的发展趋势下，TLVR电感产品的应用将进一步打开。公司TLVR电感产品于2020年开启布局，目前已实现产品的批量化供应。</p> <p>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，请广大投资者注意投资风险。</p> <p>2、请问公司产品在光模块上有哪些应用？</p> <p>回答：</p> <p>公司高频通信磁珠、大电流磁珠、功率电感、热敏电阻、陶瓷管壳、陶瓷基板等产品均可用于光模块。相关产品目前公司出货量尚小，占公司整体收入比重较小，请广大投资者</p>

注意投资风险。

3、请问整车行业偏弱背景下，公司车规业务持续高增长的核心逻辑与护城河？

回答：

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。

如果说新能源汽车产业发展的上半程是电动化，那下半程将是智能化的应用场景普及，电动化大量提升了整车中的电子元件和模组模块的应用数量，而智能驾驶对于感知层、决策层和执行层的模块（雷达、摄像头、域控制器等模块）提出了新需求，这将带动公司相关产品需求快速提升，支撑公司车规业务线的第二增长极快速发展，带动车规业务持续增长。

4、请问公司钽电容产品的进展情况？

回答：

公司布局钽电容领域多年，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型结构钽电容产品，公司新型结构钽电容产品目前采用无引线框结构、PCB封装，实现大容值产品尺寸及性能的大幅改善，可以广泛应用于高端消费电子、企业级eSSD、AI数据中心、汽车电子、工业控制等领域。

公司为客户开发新型结构钽电容也满足了客户对电容产品小型化、薄型化、高容值的要求。相关产品已为客户配套供应产品线，目前已在小批量出货当中。

5、请问原材料成本在当前对公司的影响？

回答：

	<p>从成本端来看,当前贵重物料采购价格已呈现逐步降低的趋势,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。</p> <p>6、请问公司SOFC业务进展?</p> <p>回答:</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>7、请问公司的资本开支规划?</p> <p>回答:</p> <p>(1) 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,对资金需求较高,高资本投入同时也是行业壁垒;</p> <p>(2) 公司仍处于持续成长阶段,新业务新领域的快速发展,需要持续投入产能。</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>