

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：2026-019

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
活动参与人员	建信养老 1 人、华创证券 1 人、鹏华基金 1 人、国信证券 1 人，星石投资 1 人、世纪证券 1 人、南方基金 2 人，景顺长城基金 1 人，长城基金 1 人，南方基金 1 人，正圆基金 1 人，前海瑞园资管 1 人，望正资产 1 人，共 14 人。
时间	2026 年 8 月 20-21 日
地点	公司会议室
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
交流内容及具体问答记录	回答投资者提问： 1、请问数据中心业务进展情况？ 回答： 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。 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，为功率半导体类客户及各类AI服务器类客户提供一站式元器件解决方案。 2、请问公司TLVR产品的进展情况如何？

	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。目前相关产品已经实现批量化供应，市场需求正在进一步打开。 3、请问公司如何展望今年手机业务领域发展情况？ 回答： 手机通讯业务领域属于公司传统业务，产品主要为射频信号及电源管理相关产品，公司在该市场行业地位稳固、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。 同时，受益于叠层类产品市占率的进一步提升和产品涨价因素，公司信号处理类业务在上半年度有了较为亮眼的表现。 4、请问公司对毛利率的修复趋势如何展望？ 回答： 因自2025年下半年金属类原材料采购价格持续大幅度上涨至今，毛利率承压，影响了公司利润表现。公司内部持续改善积极消化不良因素、利用前期库存平缓成本压力，同时与客户持续协商共同应对后续成本压力。 目前从第二季度毛利率环比修复情况来看，相关措施已见初步成效。随着公司降本增效工作进一步深化，上游金属材料价格进一步向历史水平靠拢，公司毛利率有望持续修
--	--

	复。 5、请问公司光模块的业务进展？ 回答： 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。因产品认证周期和导入节奏等因素的影响，电子类物料（高频通信磁珠、大电流磁珠、功率电感、热敏电阻）的进展整体会快于陶瓷类物料（陶瓷管壳、陶瓷基板）。 6、请问公司近期是否有资本市场融资计划？ 回答： 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。
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