

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：2026-017

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	汇丰晋信 1 人；天演论投资 2 人，中投资管 1 人，深圳瑞展 1 人，中国银河证券 1 人，远东宏信 1 人，宝创资本 1 人，浙商证券 2 人；中欧基金 1 人，价值源基金 1 人，华泰证券 1 人，trivest advisors 1 人，泰康资产 1 人，外贸信托 1 人，中颖投资 1 人，盘京投资 1 人，金元证券 2 人，煜德投资 2 人，中信证券 1 人，天风证券 1 人，博普资产 1 人，point 72 2 人，博时基金 1 人，国联民生基金 1 人，融通基金 1 人，望正资产 1 人，从望投资 1 人，中欧博瑞 1 人，景顺长城 1 人，广发基金 1 人，乾瞻资产 1 人，创金合信 2 人，浦银永盛 1 人，胤旺基金 1 人，新同方 2 人，华创证券 1 人，国信证券 1 人；申万金创 1 人，海创基金 2 人，共 47 人。
时间	2026 年 8 月 5-6 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 证券事务代表 张易弛
交流内容及具体问答记录	回答投资者提问： 1、请问公司在AI服务器上的产品布局和客户进展？ 回答： 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服务器客户提供一站式元器件解决方案。

	相关客户已覆盖国内头部服务器厂商、各头部功率半导体模块及顶级ODM厂商，相关业务进展顺利，增速较快，将继续为公司业绩增长发力。 2、请问TLVR产品的进展情况？ 回答： 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，未来市场空间正在逐步拓展，公司继续看好该相关产品的发展。 3、请问公司钽电容业务进展？ 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，目前已在小批量出货当中。 4、公司信号类业务增速较好是什么原因？ 回答： 公司信号处理业务大类本年度主要增长贡献由公司叠层射频类相关产品带来，从价格角度来看，因为叠层产品对于银价波动较为敏感，产品售价波动较为明显。而从销量角度来看，我们关注到今年上半年，日系与台系友商均在多种因素影响下，收缩了叠层类产品的供给，基于前述原因，公司叠层品类物料的市场份额本年度有所提升。在价和量的共同作用下，公司信号类业务在上半年度有了较为亮眼的表现。
--	---

	5、请问AI手机对公司业务是否有拉动作用？ 回答： 手机通讯应用领域是公司的传统优势市场，份额占比较高，系元器件行业龙头企业，已经实现产业链核心客户的全覆盖。 公司不断投入研发力量，持续推出具有竞争力的新产品，推动新产品快速增长，份额快速提升。从目前趋势看，手机增加AI功能对元器件，尤其是功率类电感产品的需求进一步提升了，也会带动手机单机价值的提升。 6、请问公司毛利率修复趋势的延续性？ 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，影响了公司上半年利润表现。公司持续内部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，已见初步成效。 公司一方面通过自身努力及客户支持，另一方面，作为核心成本项的贵金属价格虽显现回落迹象，但仍远高于去年同期水准，仅仅依靠内部改善不能完全消化材料成本上涨影响，必须与客户进一步协同共渡难关。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的趋势，公司毛利率有望持续修复。 7、请问公司产能方面的投资计划？ 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。对于公司传统领域的产品产能，公司原则上不再扩充，目前持续投入资金扩张的主要为公司重点布局的各类新兴领域相关产品，如汽车电子、数据中心、新能源、物联网等领域。 8、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