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：2019-017

|  |  |
| --- | --- |
| **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 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 2019年7月16日：深圳玖稳资产张效衡、郭鸿伟、屈伟南、宋涛、向成、刘心、詹国强，华泰证券马飞、深圳镕盛投资景帅  2019年7月17日：中车金证李彬，华泰证券胡剑，摩根大通张亚绅、冯令天，Balyashy Asset张晗舒  2019年7月19日：嘉实基金姚志鹏、王宇恒 |
| **时间** | 2019年7月16日10:00-12:00  2019年7月17日15:00-17:00  2019年7月19日9:00-11:00 |
| **地点** | 公司D栋六楼会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：徐祖华  证券事务专员：于萌萌 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **签署《调研来访承诺书》** 2. **公司董秘带领投资者参观公司展厅、介绍公司发展历程、产品展示及业务布局等情况。**   **三、公司董秘回答投资者提问：**  1、公司竞争对手村田的情况？  答:村田是全球被动元器件领域龙头企业，产品线种类多，元器件产品及模块产品丰富，专研磁性材料及磁性元器件多年，是非常优秀的国际一流企业。顺络专注于磁性器件领域和射频元器件领域，目前主要以电子元器件为主线，市场和产品与村田高度重合，双方在市场上充分竞争，互相尊重，目前在电感细分领域，顺络的技术实力可以比肩村田，拥有核心的技术优势和产品传热。在客户方面公司产品与村田产品在同一平台竞价投标,依靠产品技术、产品质量及服务优势与其他国外同行同台竞争。  2、中美贸易摩擦对公司的影响？  答：中美贸易摩擦,会加快国内电子元器件及电子信息化产业核心技术自主可控进程,促使国内诸多大客户对元器件国产化进度加快进行,对于公司来说,会有更多的新物料导入及提升份额的机会。  公司大客户资质优良，资源丰富，对单一大客户依赖程度都不高，从短期看,目前对公司业绩没有产生负面影响,贸易战驱使客户将原本国外供应商的份额逐步转移至国内,总体来说国内供应商的供货数量会有所增加;长期看,5G项目启动,会带动产业应用升级,进一步打开市场空间数量。  3、公司目前产品价格趋势？  答：公司与竞争对手系同一平台竞价,产品价格随行就市,目前价格相对稳定。  4、公司投入及产出的比值情况具体如何？  答：公司收入增长与固定资产投入比例呈现约1:1的关系,未来公司将不断加大研发力度,推进设备国产化进程,不断创新,提升管理水平,提高效率,致力于逐步提升净资产收益率。  5、公司未来的资本开支计划？  答:2019年投资计划主要包括各大类产品线新增产能的设备扩充、新产品研发投入、新工业园基础建设等,具体投资进度将根据客户及市场应用推动状况有序进行；公司注重推动主要原材料及设备研发国产化替代进程,根据产品结构的不同及设备效率不断优化。  6、公司不同产品毛利率水平是怎样的？  答:公司所有产品均属于自主研发、设计,自身拥有强大的核心技术及综合服务实力,与此同时,公司不断的进行技术创新与管理创新,极大程度上保障了公司稳定的毛利率水平。  公司不同的产品线的毛利率水平均有所不同,未来毛利率水平与产品销售结构变化有直接关系。  7、公司大股东高质押率问题是否对公司产生影响？  答：股东质押事项不会影响公司正常运营,公司资金充足,运营状况良好。质押事项由大股东安排,股东会自行处理,积极应对,大股东十分看好公司未来的发展前景,对公司充满信心。  8、公司在通讯市场领域的情况？  答：目前手机行业整体增速平缓，通讯行业内手机第一梯队大客户市场集中程度不断提升，公司在大客户当中的份额呈逐年上升趋势、随客户市场销量增长不断增长、新产品不断导入手机大客户中。同时，未来随着5G应用的推动用量递增，模块化技术应用也正推动创新，未来仍有增长空间。  9、公司汽车电子产品增长原因？  答：(1)公司十几年来专注于主业,大力发展具有自主知识产权的核心技术,不断投入重点科研项目,自身技术实力雄厚。综合服务能力方面,公司采取大客户战略,已经与全球众多电子行业前沿技术领导企业建立了长期战略伙伴关系,客户资源稳定。  (2)汽车电子客户的准入门槛较高,客户需对公司的产品、设备、产能、体系及工艺管理等各环节进行审核,认证及测试的周期较长。公司介入汽车电子市场领域较早,目前已经通过博世、Valeo等汽车电子顶级大客户的认证,其他的大客户也在不断开拓认证与产品推动中。去年下半年汽车电子开始实现新产品新应用领域的批量化交货,本年度订单正呈稳步增长态势,国内外大客户陆续通过认证,汽车电子的电动化及智能化诸多项目都在开展,汽车电子市场作为重要的应用市场领域,正在稳速的发展。  10、公司LTCC产品情况？  答：公司LTCC产品包括滤波器、天线等,系属于低温共烧陶瓷平台工艺,天线和滤波器多属于定制化的小型模块产品,产品主要可应用于智能手机、蓝牙设备、5G基站、导航系统等多个领域,产品技术门槛要求高,公司多年持续投入LTCC产品研发及市场应用,具有深厚的底层技术和自主知识产权品牌的专利技术产品,现阶段的投入规划主要包括5G的商用产品,预计未来会随着5G商业应用落地,将会有很多产值化机会,市场空间可期。  11、公司陶瓷产品发展情况?  答：公司目前拥有完整的陶瓷工艺平台,信柏的精细陶瓷类产品的发展方向主要为陶瓷手机盖版、可穿戴式产品及高端消费品的新应用。精细陶瓷产品属于新材料技术新应用领域的定位,目前产值化速度较快,随着5G技术及无线充电市场的发展,未来发展前景可期。现阶段客户项目正在不断推动中,进展比较顺利,目前可穿戴产品出货增速较快,带动陶瓷结构业务增长。公司注重陶瓷研发平台的建立,可根据市场应用的需求,不断整合资源,实现快速研发并产值化。  12、公司的产品布局情况？  答：公司专注于主业,致力于成为电子元器件领域的专家。未来重点规划发展精密小型化电感类的磁性器件、微波器件、汽车电子元器件、国防军工、精细陶瓷产品五大产品系列,在通讯、消费电子、汽车电子、新能源、物联网、工业自动化等公司重点发展的六大应用市场提前做好布控,紧跟产品的应用技术趋势。 |
| **附件清单（如有）** | 不适用 |
| **日期** | 2019年7月16日、2019年7月17日、2019年7月19日 |