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：2019-020

|  |  |
| --- | --- |
| **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9月11日：碧云资本柯伟，中金公司胡誉镜，财通基金金梓才、夏钦、吴运阳，兴业证券谢恒、王溪，太平资产管理有限公司秦媛媛、徐钢  2019年9月12日：中泰证券李荣庆、王胜青、廖小平，硅谷天堂黄敏、刑天成，广发证券苏惠娜、曾浩 |
| **时间** | 2019年9月11日15:00-17:00  2019年9月12日15:00-17:00 |
| **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、公司上半年经营情况汇报与分析及业务布局等情况。**   2019年半年度公司实现营业收入12.17亿元，较上年同期增长7.77%；实现上市公司股东净利润1.95亿，扣非后1.82亿元，每股收益0.24元。加权平均净资产收益率4.48%，保持了持续增长的趋势，其中2019年第二季度对比2019年第一季度销售收入环比增长了23.52%，对比2018年第二季度销售收入同比增长了5.50%；单季收入创造了公司成立以来历史新高。盈利能力稳步增长，资产规模进一步扩大，稳中有进品质提升，持续发展、稳健的应用领域开拓、新产品处于全球领先地位、汽车电子及5G等产业核心大客户进一步推动中。  **三、公司董秘回答投资者提问：**  1、公司在通讯市场领域的情况？  答：通讯领域是公司重要业务领域，包括通讯基站和通讯终端。5G业务将为公司通讯领域持续拓展打下坚实基础，无论是通讯基站还是终端业务都将受益于5G业务驱动。  公司在通讯终端领域与国内知名通讯和手机大厂保持了良好业务合作关系。经过多年努力，亦有望在其他国际大厂取得业务突破。通讯行业内手机第一梯队大客户市场集中程度进一步快速提升，手机份额持续提升，一线品牌以下客户缩量，公司在大客户当中的份额呈逐年上升趋势、随客户市场销量及市场份额增长不断增加、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，预计明后年通讯业务领域仍有较大的增长空间。  2、汽车电子的发展情况？  答：汽车电子高速增长,公司通过十多年耕耘，业已成为BOSCH、VALEO、Denso等众多全球知名和国内知名汽车电子企业正式供应商,2019年上半年汽车电子汽车电子实现大批量稳定出货。汽车电子订单持续放量，汽车持续新增大客户，目前能供应的有功率电感、各种类型的变压器、无线充电线圈、共模轭流器等，汽车电子产品及解决方案上不断推丰富，稳定交货后产品品质、技术性能、生产管控及综合服务得到了客户高度认可，能切实的解决客户痛点。预计将保持快速、长期、稳健发展，业务前景明朗，市场空间巨大，汽车电子业务（包括新能源汽车业务和智能驾驶方向）持续拓展，将为公司长期持续稳定增长奠定坚实的基础。  3、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。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。  4、01005电感产品市场情况？  答：01005电感产品属于纳米级小型化、高精度电感、代表即将到来的新一代的技术产品, 可广泛应用于5G供应链端及模块端应用，01005电感技术壁垒较高，批量化供应难度大，公司作为全球少数国内唯一能够量产01005电感的公司之一，占据了行业先发的优势，目前技术水平属全球第一梯队。本年度小型化的高精密电感产品将会继续扩充产能，后续01005产品将在模块化产品及5G市场中快速推动，随着5G应用落地，手机单机电感用量预计将有大幅度增长，01005产品未来伴随应用端配套产品技术水平的提升以及5G市场的发展，高端元件的性价比及本土交付，将为公司电感产品打开更大的市场空间。  5、0201产品的出货情况？  答：叠层精密电感0201系列型号目前属国内领先精密小型化电感产品,0201高精密电感产品占据目前高精密电感市场绝大部分的市场份额,其出货量占公司叠层产品出货量比重较大，其广泛应用于手机及高端应用终端。  6、精细陶瓷的发展情况？  答: 公司精密陶瓷相关业务对比去年同期持续增长，随着可穿戴式电子终端产品以及其他新兴消费电子对精密陶瓷产品的强劲需求，市场规模有望实现大幅度增长。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外观件、陶瓷基材等的新应用。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。  7、公司材料的国产化程度及材料对成本的影响？  答：公司是基于磁性材料、微波材料研发为基础研发项目的，上市后致力于推动原材料及设备的国产化工作，目前公司材料的国产化程度较高,随着电子元器件向轻薄短小趋势发展,单位产品的原材料用量越来越小,原材料价格波动对公司生产成本的影响也逐渐减弱,公司更重要的是通过提高技术水平及管理水平管控生产成本。  8、设备的研发及自制化情况？  答:公司研发包括材料研发、产品研发、工艺设计研发、设备研发等多个环节,公司基于自身研发和制造的需求,自主研发关键自动化设备,不断提高智能化制造能力，提高产品性能和一致性品质。目前设备已部分实现国产化,设备研发属于重要的研发环节,公司本年度研发投入持续增长。  9、公司未来的资本开支情况？  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,不断优化设备效率和智能化。公司的资本支出主要包括设备投入及新工业园区的建设两部分，每年均需要较大资本的投入，未来部分产线的资本投入回报率将会优于目前水平。  10、公司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,参与核心大客户早期的研发阶段，较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。  11、公司未来的布局情况？  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、微波器件、汽车电子元器件、特种电子产业、精细陶瓷产业五大产业系列,在5G市场、汽车电子产品、特种工业、物联网、工业自动化等公司重点发展应用市场提前做好布局,紧跟产品的应用技术趋势，为客户提供一站式解决方案，向成为电子元件领域的专家型企业不断努力。  12、公司主要有哪些竞争优势？  答：（1）公司主要从事电子元器件的研发、生产和销售，致力于通过新产品和新技术研究，贯行“产品开发、市场开拓双驱动机制”推动公司持续发展。通过全面创新，不断向客户提供有竞争力的产品和解决方案，扩大产品的配套能力和应用领域。（2）在技术创新的同时，公司十分重视科技创新体系建设及公司运营管理平台的系统建设。引进并推广了IPD集成化产品开发管理流程，提高了新产品开发效率，同时不断培养合格的技术创新人才以及产品经理，为企业的持续发展奠定了坚实的基础。(3)综合服务能力方面,公司采取大客户战略,从电子产业链源头入手,将公司产品直接纳入到世界电子前沿技术领导企业设计方案之中,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。 |
| **附件清单（如有）** | 不适用 |
| **日期** | 2019年9月11日、2019年9月12日 |