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：2019-021

|  |  |
| --- | --- |
| **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19日：安信证券马良、杨琼、王帅，国寿安保段辰菊、张韬、谭峰英、季天华、祁善斌、黎晓辉、张琦、李捷、张标、李博闻、宋易潞、姜纪政，景从资产胡强，展博投资陈俊斌，华宝基金代云峰，中国人寿养老保险石坚，平安资产刘宁  2019年9月20日：上投摩根王丽君、倪权生、黄进，天风证券俞文静 |
| **时间** | 2019年9月19日16:00-18:00  2019年9月20日11:00-13:00 |
| **地点** | 公司D栋五楼会议室、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、业务布局等情况。**   **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手机一线品牌供应商保持着良好业务合作关系，业务增长快速。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调整，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、新产品也不断的导入手机大客户中。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、预计公司未来盈利情况？  答：2019年半年度公司营业收入较上年同期增长，且单季收入创造了公司成立以来历史新高，毛利持续增长，今年第二季度毛利额为历史新高。公司的盈利能力在稳步增长，资产规模在进一步扩大，通过长期竞争过程中积累的客户优势、品质优势、技术优势、服务优势，公司电感类产品随着市场应用领域的拓展、产品系列的扩展和大客户份额持续提升，业务持续平稳增长。非电感类产品通过多年持续耕耘，市场的认知度和接受度不断的提高，有望在未来市场上获得到快速成长的机会。  3、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、宁德时代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、天线线圈等，汽车电子产品及解决方案上不断丰富，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。  4、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,是非常优秀的全球一流企业。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,以村田为对标企业，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。  5、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。  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、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。  9、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。 |
| **附件清单（如有）** | 不适用 |
| **日期** | 2019年9月19日、2019年9月20日 |