

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：2021-014

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	2021年5月25日：海通证券张峥青、杨彤昕，丰岭资本李涛，东亚前海证券赵翼，国泰君安证券杨东岳
时间	2021年5月25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 证券事务代表：于萌萌
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、签署《调研承诺书》</p> <p>二、公司董秘介绍公司概况、业务布局、发展空间情况等内容做简要介绍等情况</p> <p>1. 顺络电子成立二十年来专注于主业，主要从事精密高端电子元器件的研发、生产和销售，长期致力于通过新材料、新技术研究和新产品开发，践行“产品开发、市场开拓双驱动机制”推动公司持续发展。依托于电感工艺平台化的研发、设计与制造为基础，现已拥有以磁性器件、微波器件、敏感及传感器件、精细陶瓷四大产品发展方向的各种精密高端元器件产品。</p> <p>2. 公司拥有全球领先的大客户群体，聚焦大客户战略，涵盖了全球主要相关行业的标杆企业，包括通讯领域及汽车电子等领域的大客户，持续耕耘新兴市场。不断推出新产品，在满足全球高端电子制造企业严</p>

苛的品质需求以及建立安全供应链的基础上,通过创新持续满足全球高端电子制造企业的发展需要,在长期竞争过程中积累了客户优势、品质优势、技术优势、服务优势。

3. 公司产品主要应用于电子产品的信号处理领域和电源管理领域,市场空间巨大且持续成长。电子产品具有“更加智能、更加方便快捷、更多功能”的趋势,因此应用于信号处理领域的元件和电源管理领域的元件用量市场空间巨大且持续成长。目前公司订单充足,产能利用率较高,产能释放充足,各项目在积极的开展,公司正在有序交货及有计划的扩产进程中。

三、公司董秘回答投资者提问:

1、公司的核心材料及设备研发情况?

答:公司高度重视研发工作,从成立之初就设立了研发中心,公司研发主要包括基础材料研发、产品研发、工艺设计研发、设备研发四个环节,公司基础材料研发包括磁性材料、敏感材料、微波介质材料、结构陶瓷材料及这几类的材料的功能复合材料研发。公司很早就开始了材料及设备的国产化投入,目前原材料基本可实现国产化,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,不断提高产品性能和一致性品质,不断优化设备效率和智能化。

2、公司怎么看待原材料价格上涨?

答:公司是基于磁性材料、微波材料研发为基础研发项目的,上市以来公司一直致力于推动原材料的国产化工作,公司电感类产品属于高端精密小型化元器件,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少,原材料价格波动对公司生产成本的影响也逐渐减弱。

公司在过去二十几年的发展过程中,注重供应链的战略合作,与供应商的共同成长,保障了供应链的安全、稳定;同时公司也会根据订单情况有计划的备货,做好库存管理以应对市场变化及客户的需求;公司更重要的是通过不断进行技术创新及工艺创新和管理创新,提高合格率、提升效率等各种成本管控措施,毛利率仍处于较优水平线上。

	<p>3、简要介绍一下 5G 更新换代对公司业务发展的影响如何？公司目前在通讯市场领域的发展情况？</p> <p>答：通讯领域是公司重要业务领域，公司在通讯业务领域主要布局除了手机终端，还包括通讯基站、其他智能通讯终端以及各类通讯模块领域。首先，基站和手机终端因为 5G 业务迭代带来增量；其次，在 5G 业务拉动下，手机终端对于电感、滤波器、天线等产品单机用量大幅度增加。目前虽然通讯终端市场需求趋缓，但是公司拥有众多通讯电子产业链核心客户，在终端客户供应链上具有通用性和高度粘性，现有核心客户的市场份额在持续增长，市场需求持续增加，新产品持续推进，合作的商业机会不断增加。随着 5G 应用推动用量递增，市场发展前景明朗而广阔，业务量未来仍将稳速增长。</p> <p>4、公司向新能源汽车领域发展的情况？</p> <p>答：公司已积极布局汽车电子在新能源电动化和智能化应用领域多年。公司的倒车雷达变压器、电动汽车 BMS 变压器、功率电感等产品，在技术性能及质量、管理上已得到了客户的高度认可，已经被海内外众多知名汽车电子企业和新能源汽车企业批量采购，目前高端客户新项目持续顺利推动中。目前，汽车电子业务进展快速，未来汽车电子产品会持续根据客户的需求及技术的发展，不断研发和推出新产品，解决客户的痛点，满足市场需求，未来市场空间巨大，汽车电子业务将为公司长期持续稳定增长奠定坚实基础。</p> <p>5、公司目前产能情况及资本开支扩产计划？</p> <p>答：目前公司订单充足，产能利用率较高，各大类产品线产能释放饱和，公司正在有序交货及有计划的扩产进程中。基础元器件行业一般属于重资本投入产业，公司历年均持续扩产，2021 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、新工业园基础设施建设等，具体规划和投资进度将根据战略规划及市场应用进展、客户开拓情况有序进行，后续产能将逐步持续释放。</p> <p>6、信柏陶瓷产品技术优势及经营发展情况？</p> <p>答：公司目前拥有完整的陶瓷工艺平台，精细陶瓷产品属于新材料技术</p>
--	---

	<p>新应用领域的定位,产品更加轻薄,具有超高硬度、温润亲肤性等优点。信柏陶瓷的主要产品为高性能陶瓷材料及制品。精细陶瓷类产品作为新材料能够广泛的应用在通讯、消费、工业等各个应用领域。公司精细陶瓷产品前期已经积极完成市场布局、技术布局,与国内外多家知名企业的未来项目上保持着深度合作,技术水平领先。精细陶瓷产品属于新材料技术的新应用,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,实现快速研发并产业化,随着5G通信技术、无线充电市场、智能穿戴应用的发展,未来发展前景广阔。</p> <p>7、衢州PCB的发展情况?</p> <p>衢州顺络目前的产品定位是向高密度、模块化、小型化PCB板制造工艺平台转型升级,基本完全淘汰了以前的落后产能,跨行业平台整合资源,不断在研发投入新技术、推出新产品以及加强质量管理、成本管控,持续致力于核心客户的应用推动中,目前经营情况良好。</p> <p>8、公司一体成型电感出货情况?</p> <p>答:公司一体成型电感目前可实现正式批量化供货,目前正在有计划的扩产进程中。可广泛应用于高端手机、消费电子和汽车电子等应用领域,一体成型电感已列为公司级重点新产品项目,公司在加大研发投入及客户应用推动进行中,公司产品在小尺寸及大尺寸上均有研发投入和制造,其市场空间及未来前景可期。</p> <p>9、介绍电感行业的发展及未来公司的市场空间是否有提升?</p> <p>答:电感行业属于基础核心元器件产业,产品主要功能通信应用产业里起信号处理及电源管理作用,属于朝阳产业,随着通信技术产业升级的应用推动、汽车电动化、智能化及物联网市场的不断发展,市场的需求将不断增长,未来电感市场的市场空间将呈现千亿级的大幅增长态势。公司根据市场未来需求制定产品研发计划,在重点发展的应用市场上提前做好布控,扩大市场应用领域,在5G市场、汽车电子产品、物联网、工业自动化等公司重点发展应用市场领域提前做好布局,紧跟产品的应用技术趋势,未来成长的空间可期。</p> <p>10、行业竞争格局及公司有哪些竞争优势?</p>
--	--

	<p>答：电感行业属于重资本投入行业,对于初期投资要求较高,其资本投入壁垒及技术壁垒较高；市场门槛较高,客户的要求也高，公司为被动电子元器件行业细分龙头企业，公司的产品为电子基础元器件产品,综合核心竞争力较强，目前主要竞争对手系日本厂商。公司二十年来专注于主业,经过多年发展,在基础元件领域确立了综合的核心竞争优势,包括技术优势、客户优势、质量优势和品牌优势；核心产品确立了全球交付优势,获得了全球重量级客户群信赖,与客户合作深度和广度持续提升；公司依托全球优质大客户,持续进行技术创新,同时不断提升产能和开发新产品,成为全球供应链的优选供应商是公司发展使命。</p> <p>四、参观公司展厅</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2021年5月25日