

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：2022-005

<b>投资者关系活动类别</b>	<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）
<b>活动参与人员</b>	<p>2022年3月22日：华夏基金谢尔曼、董阳阳、徐恒、高翔、孙轶佳，长江证券杨洋。</p> <p>2022年3月29日：德邦证券周晴，开源证券傅盛盛，国泰君安刘堃，元大投信Eric Chang，博世基金张健，兴银理财子江耀堃，兴业全球涂围，汉和资本李昂，磐厚动量胡建芳，南通天合投资白永平，长信基金孙玥，中信建投资管李明斯，百年保险资管李振亚，若川资本胡小军，浙商胡博清，中信资管曹苍剑，人保养老匡恒，中银基金 杨雷 ，中泰电子王芳，中泰电子刘博文，Green Court Capital徐睿艺，建信养老金陶胤至，亚太财险韩慧，嘉实基金蔡丞丰，国信证券李梓澎，施罗德基金李文杰，施罗德基金宋敬祎，华杉投资冯都，广发基金陈书炎，建投资管王晨宇，申万资管刘天瑞，明河姜宇帆，淡水泉陈晓生，仁桥张鸿运，信达澳亚童昌希，东吴资管刘欣瑜，沣杨王志强、张亮、张楠、吴亮、金晓鸣，海通创投林中杰，Hel Ved郭强，红象白露，常春藤程熙云，固禾纪双陆，国投瑞银苏超，长盛汤其勇，中泰李荣庆，国金证券樊志远，ExpectA Capital李双星，守正基金腾书文，五矿自营黎国栋</p> <p>2022年3月30日：博鸿投资蔡成吉，招商资管吴彤，碧云资本徐睿艺，朱雀基金张劲骐，保银投资 Simon Shen，海通资管童胜，广发资管刘文靓，璞远资产魏来，兴证全球基金董理，德邦证券自营栾钊，谢诺辰阳郭乐颖，中金何欣怡、</p>

	薛辉蓉，上海禅龙资产陈鑫，华西证券王臣复、王海维，中银资管肖宛远，国联证券熊军，汇信资本李朝伟，吴哲涛，王品
时间	2022年3月22日：16:00-17:00 2022年3月29日：15:00-16:30 2022年3月30日：15:00-16:30
地点	公司
形式	weLink 线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：徐祖华 证券事务专员：张易弛
交流内容及具体问答记录	<p>一、介绍与会投资者知悉并提示视同接受《调研承诺书》约定。</p> <p>二、公司董事会秘书对公司业务情况、发展战略等内容做简要介绍。</p> <p>公司属于基础元器件领域，主要从事被动电子元器件细分行业新型电子元器件产品的研发、设计、生产、销售以及提供一站式技术解决服务方案，产品主要包括磁性器件、微波器件、传感及敏感器件以及精密陶瓷产品，广泛应用在通信、消费、汽车电子、工业及控制自动化、物联网、大数据、新能源及智能家居等领域。</p> <p>公司坚定不移的围绕主业，持续投入研发及全面创新，拥有自主核心知识产权，公司致力于放眼全球市场，通过全球化的发展战略和创新战略，成为在全球被动电子元器件及技术解决方案领域中具有技术领先和核心竞争优势的国际化企业。</p> <p>三、公司董秘回答投资者提问：</p> <p>1. 去年汽车业务进展较好，今年有什么展望和预期？</p> <p>答：汽车电子是公司新的重要业务领域之一，上一年度销售状况持续放量，业绩取得快速增长。主要包括 ADAS 自动汽车应用、新能源电池、电机、电控应用。公司凭借在汽车电子新能源电动化和智能化应用领域的多年布局，有信心在汽车电子领域取得长远发展。汽车电子客户的进入门槛较高，公司经过国内外核心大客户的严苛审核、认证及测试，以及批量化规模化产品供应，现已成为众多国内外知名电动汽车</p>

	<p>企业正式供应商。目前,汽车电子业务进展快速,国内、国外大客户电动化以及智能化应用的新项目持续推动中,进展顺利。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,为公司产品在全球汽车电子市场的全面推广打下了坚实基础。</p> <p>2. 公司的库存管理情况如何?</p> <p>答: 公司产品属于高精密基础小型化电子元器件, 产品拥有核心竞争力, 且公司拥有一流的产品自动化制造能力以及综合服务解决方案能力。全球芯片短缺、经济景气度下降消费低迷等可能会在不同程度上一定时期内影响着各供应链端的供应及发货。公司会根据订单及项目情况有计划的备货及扩产, 做好库存管理以应对市场变化及客户的需求; 即根据现有订单与预计订单, 优化资源合理配置、有计划的备货, 为客户提供优质的产品和服务。</p> <p>3. 公司新产品在海内外的竞争对手情况?</p> <p>答: 电感行业属于重资本投入行业, 其资本投入壁垒及技术壁垒较高, 市场门槛较高。公司为国内被动电子元器件行业电感细分龙头企业, 拥有较强的核心技术及综合服务实力, 目前主要竞争对手系日本头部元器件供应厂商。公司持续进行全面创新, 包括技术创新、管理创新和组织变革, 持续向客户提供有竞争力的产品、解决方案以及服务, 扩大产品的配套能力和应用领域, 促进公司未来持续发展, 向高质量发展迈进。</p> <p>4. 目前手机行业增速放缓, 公司未来业务的增量来源?</p> <p>答: 公司的产品广泛应用于通讯、消费类电子、汽车电子、工业、大数据、新能源、物联网应用等领域, 根据目前的战略规划, 手机市场及消费电子应用市场定位为存量市场或传统市场, 传统市场会着力于向老客户提供新产品以及不断提升市场份额。新的应用市场包括汽车电子、大数据、云计算、新能源、物联网等领域, 公司在新兴市场应用领域的推广力度正逐步加大。未来公司会持续投入研发, 以技术为驱动新能源市场应用, 促进公司未来持续发展, 为公司未来发展打开千亿级可参与市场空间。</p>
--	---

	<p>5. 公司一体成型电感产品目前产能和出货进展如何？今年有什么样的计划？</p> <p>答：公司一体成型电感可广泛应用于高端手机、消费电子、服务器和汽车电子等应用领域，一体成型电感目前可实现正式批量化供货，公司本部布局大尺寸、小尺寸型号以及WTX产品类型的一体成型电感，并投资设立了淮安顺络文盛电子有限公司，主要供应产品为一体成型电感，进一步推动与配合开拓高端大客户，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持续进行中，其市场空间及未来前景可期。</p> <p>6. 目前公司整体产能的规划和今年扩产的进度是怎么样的？</p> <p>答：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，目前扩产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。具体规划和进度正在根据市场应用、战略规划布局、产能分布与分配情况有序进行。</p> <p>7. 公司毛利率历年比较稳定，第四季度毛利率波动的原因及公司未来毛利率展望情况？</p> <p>答：毛利率是公司非常重要的绩效考核指标，影响公司第四季度毛利综合影响因素较多，主要包括：（1）公司持续扩产，公司产能持续提升，虽然汽车电子、储能等新兴市场依然保持快速增长态势，但是消费市场和通讯市场景气度未达预期，公司产能利用率整体下降，固定成本分摊对部分产品毛利率会有一些影响；（2）产品结构变化，不同产品毛利率水平不一样，销售占比有所变化，导致平均毛利率水平发生变化；（3）部分产品单价有调整，销售不同的价位的产品比重有变化，对毛利率也会有一些影响；（4）汇率变化和部分原材料上涨；（5）年度绩效和超额奖励金提取，部分费用经年度审计后调整。</p> <p>未来，随着产能利用率持续提升、新型市场持续增长、大客户份额持续提升、高端元件销售持续增加，公司毛利率有望逐步提升。同时，公司通过积极强化内部变革和激励机制，整体运营效率有望持续提升。</p>
--	--

	<p>8. 公司在新能源、物联网、光伏市场方面有哪些布局？</p> <p>答：公司的变压器、共模、功率电感等多种磁性器件产品可以用于新能源储能及节能领域，新能源储能、物联网等作为公司布局的新应用领域，是公司未来布局的重点市场，碳中和、碳达峰是未来全球经济体的共同使命与确定性国家政策产业方向，必会带来确定性的长期的新能源产业升级，电子化、智能化应用将会使用到大量的电子元器件。公司会持续投入研发，以技术创新，产品创新来驱动新能源市场应用，促进公司未来持续发展，向高质量发展迈进。</p> <p>9. 公司目前绕线类产品原材料情况？</p> <p>答：公司绕线类产品具有大功率、低功耗、可小型化等优良的性能及技术优势，公司一直从事底层材料技术研究，材料的性能可以提升电流能力降低损耗，决定电流能力涉及到尺寸、材料等综合因素。公司电感类产品技术及性能通过全球大客户测试，处于一线品牌地位。公司同时通过不断进行材料技术创新及工艺创新、设备自动化智能化创新、提高技术水平及管理水平来实现生产效率的提升从而提供出有竞争力的产品。</p> <p>10. 公司当前在钽电容的产能规划，客户进展？</p> <p>答：公司钽电容产品可以广泛应用于通讯、消费类电子、汽车电子、服务器、工控等领域，公司长期致力于新材料、新技术研究和新产品开发，在满足全球高端电子制造企业严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，开拓市场应用领域，为公司稳健增速发展奠定坚实的基础。公司钽电容产品，为客户配套供应产品线，多年前已实现客户量产。</p> <p>11. 原材料涨价对公司的影响？</p> <p>答：公司是基于磁性材料、微波材料研发为基础研发项目的，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目前有限，再加上公司非常重视供应链管理，故目前来看，材料上涨对毛利率影响有限。公司同时通过不断进行技术创新及工艺创新、设备创新、提高技术水平及管理水平来实现生产效率的提升从而提供出有竞争力的产品，公司通过不断进行技</p>
--	--

	<p>术创新、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。</p> <p>12. 行业竞争激烈是否会影响公司价格和大客户份额?</p> <p>答: 公司为被动电子元器件行业细分龙头企业,公司的技术实力已比肩全球头部日系厂商,拥有自身核心的技术优势和质量优良、性价比高的产品,与全球头部日系竞争对手产品在同一平台竞标,目前公司客户已经涵盖了全球主要相关行业的标杆企业,与客户建立了长期的合作关系,目前价格稳定。公司经过二十多年发展,拥有全球领先的大客户群体,成立以来始终坚持聚焦大客户战略,始终坚持聚焦耕耘新兴市场,不断推出新产品,在基础元件领域确立了综合的核心竞争优势,公司拥有可信赖、高质量的规模化供应等综合服务能力,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。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及应披露重大信息</p>
<p>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)</p>	<p>无</p>