

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：2022-006

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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） </p>
<p>活动参与人员</p>	<p> 2022年4月21日兴业证券姚康；国联安基金张伟；汉和资本李昂；财信产业基金邓果一；杭州富贤张创；华泰证券王心怡、陈旭东；上海禅龙资产陈鑫；安信证券马良、王知恬；兴业全球基金童兰；创金合信基金陆迪；光大永明沈繁呈；博时基金张锦；招商基金周欣；Dymon Asia Chi Hi Wong；UBS Kayla Cai；Greencourt Susie Yang；圆信永丰基金马红丽；荷宝投资吕任卿；南方基金朱荃扬；恒越基金赵炯；工银瑞信基金曾剑宇；兴全涂围；九泰基金谭劭杰；浙商基金胡博清；德邦自营陈祥辉、韩一辰；鹏扬基金王杨；保银投资邹舟；西部利得侯文佳；云阳宜品朴文益；景林资产孙玮；复星恒利 Andrew Lee；上海白溪金晨；中信资本陈卓苗；中金公司薛辉蓉；朱雀徐斌毅；合智基金孙闻；兴业全球基金董理；光大证券刘凯、王之含；中泰证券刘博文、王芳；中信建投章合坤；仁桥资产张鸿运；瓴仁余高；中信证券夏胤磊；3W 资本胡慧婷；沅杨资产金晓鸣、张亮；FIRST SENTIER Helen Chen；悟空投资陈向东；重阳基金吴伟荣；同犇投资李明；淡水泉陈晓生；易鑫安王青晨；华夏未来资本丁鑫；东兴基金张胡学；建投资管徐博；东北证券程雅琪；国泰君安刘堃；圆信永丰基金汪萍；招证自营秦勉；英大证券孙超；国信证券胡剑、李梓澎；莲花基金唐谱；建投资管李明斯；远雄人寿 Amigo；民生通惠黄岑安；申万资管刘天瑞；中银基金杨雷；五矿证券黎国栋；民生证券王琪 2022年4月22日长城基金程书峰、杨光、余泽璇；国信证券李梓澎；西南证券白加一；T. ROWE. PRICE 普信石天逸 </p>
<p>时间</p>	<p> 2022年4月21日：15:00-16:50 2022年4月22日：15:00-16:30 </p>
<p>地点</p>	<p>公司</p>
<p>形式</p>	<p>2022年4月21日 weLink 线上平台交流会</p>

	2022年4月22日深圳观澜总部，D栋6楼现场交流会
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、公司董秘介绍2022年一季度公司业绩及经营总体情况。</p> <p>公司属于通讯行业基础元器件领域，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、企业ICT、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>2022年一季度，公司经营受到疫情严重影响——因为全国疫情影响，客户需求不足；深圳本地疫情导致经营活动无法完全正常开展；香港疫情影响客户产品交付；上海疫情影响客户回款和供应链稳定。</p> <p>2022年一季度公司实现销售收入100,792.96万元，对比上年同期销售105,594.42万元，下降了4.55%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润15,000.44万元，同比2021年一季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润18,328.05万元，下降了18.16%；归属于上市公司股东的净利润16,278.94万元，同比2021年一季度归属于上市公司股东的净利润19,098.70万元，同比下降了14.76%。</p> <p>公司一季度实现销售毛利36,683.27万元，对比上年同期销售毛利38,399.39万元，下降了4.47%。2022年第一季度实现毛利率36.39%，比上年同期增长了0.03%，环比增长了7.27%，恢复去年年初毛利率水平。毛利率上升主要因：（1）产品销售结构变化；（2）公司不断地进行技术创新与管理创新，提升高附加值产品比重；（3）拓展新兴市场持续（4）管理变革提升经营效率。</p> <p>虽然公司遭受疫情影响严重，但是全体员工积极应对各种困难，紧密联系客户、努力保障生产、持续推动新产品研发，通过努力实现销售收入基本与去年同期持平，同时积极节约费用开支减小疫情影响，实为不易。公司有信心在疫情平稳以后依旧保持成长态势。</p> <p>二、介绍与会投资者知悉并提示视同接受《调研承诺书》约定；签署《调研承诺书》。</p> <p>三、公司董秘回答投资者提问</p> <p>1. 公司汽车电子业务推动情况？</p>

	<p>答：公司布局汽车电子市场领域较早，聚焦汽车电子新能源电动化和智能化应用领域，经过客户严格的审核、认证及测试，现已成为众多国内外知名电动汽车企业正式供应商。公司的汽车电子主要产品包括变压器、功率电感、共模电感、叠层电感多品类布局。变压器已可包括 ADAS 用、IGBT 模块用、SIC 模块用、BMS 电池管理用、OBC 用、DC-DC 模块用、EP 网变等应用并实现批量化交货。汽车电子产品在技术性能及质量、管理上已得到了海内外大客户的高度认可，已经被众多知名汽车电子企业和新能源汽车企业批量采购，目前，汽车电子业务进展顺畅，增速稳定，高端客户新项目持续顺利推动中。</p> <p>2. 公司一季度毛利率大幅提升的原因？</p> <p>答：毛利率是公司非常重要的绩效考核指标，公司第一季度毛利率上升主要原因：（1）产品销售结构变化，新产品出货占比持续增加；（2）公司不断地进行技术创新与管理创新，提升高附加值产品比重；（3）持续拓展新兴市场，新应用市场销售额增长较快。；（4）管理变革提升经营效率。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，公司毛利率有望持续提升。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>3. 请介绍公司精细陶瓷产品情况及客户进展情况？</p> <p>答：公司目前拥有完整的陶瓷工艺平台，包括材料、制造工艺、产品设计、自动化设备等环节。精细陶瓷产品属于公司新材料技术新应用领域的定位，产品更加轻薄，具有超高硬度、温润亲肤性等优点。公司通过陶瓷粉料的自制自供、不断改进工艺，提高产品合格率，提高产品成本管控效率。公司精细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保持着项目的开发与合作，不断提升产品技术和工艺。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，随着新一代通信技术、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>4. 公司在通讯领域的发展及客户的推动情况？</p> <p>答：公司在通讯业务领域应用包括手机终端，通讯基站、其他智能通讯终端以及各类通讯模块。公司与海内外核心手机厂家合作的广度、深度持续提升，与海内外众多核心通讯企业形成了战略合作关</p>
--	---

	<p>系，以优良品质和稳定可靠供应能力获得了客户信赖。手机及消费类市场因各地疫情影响，市场消费信心低迷，整体影响整个供应链，公司有信心在疫情平缓后实现持续增长，现有核心客户的市场份额仍在持续增长，新产品在不断导入原有市场应用，合作的商业机会持续增加。除电感产品市占率进一步提升外，变压器、LTCC、共模扼流器、敏感器件等产品已进入该领域应用，</p> <p>5. 目前公司投产后的新产能释放的情况？</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。具体规划和进度根据市场应用需求、战略规划布局、产能分布与分配情况有序在进行中。</p> <p>6. 公司新产品开发的战略规划原则？</p> <p>答：公司十分重视研发投入，从成立之初就设立了研发中心，并且建立了以客户为中心的创新体系，在开发产品的同时十分重视基础研究，建立了围绕“磁性器件、微波元件、敏感与传感器和结构陶瓷”四大产业发展方向，对相关的材料及制造技术开展了长期、系统化、持续的研究和创新，形成了从设计、材料、工艺、装备及控制等技术平台，为快速开发满足市场需要的新产品建立了系统化的技术基础。</p> <p>公司通过长期的技术创新和市场耕耘，不仅电感类产品，汽车电子、敏感及传感器、变压器、微波器件、精密陶瓷等产品，都获得了主流客户的普遍认同，随着这些产品的市场应用的推广及系列化产品的开发，将为公司的持续发展提供更多的机会，公司核心竞争力将持续提升。</p> <p>7. 公司布局一体成型电感的进展情况？</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，公司已布局大尺寸、小尺寸型号以及 WTX 产品类型的一体成型电感，并于 2021 年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，公司在持续加大研发投入，同时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>8. 公司资金情况及融资计划？</p> <p>答：公司属于重资产行业，每年均有持续扩产及投入高比例研发，</p>
--	---

	<p>目前现金流较好, 资金在有效使用, 资金利用率较高, 且公司在银行融资信用额度充足, 信誉良好, 同时公司也非常重视风险控制, 拥有良好的偿债能力。后续将根据公司具体投资进度及规划资金需求制定适当的融资计划, 包括考虑多种融资方案。</p> <p>9. 公司一季度库存较高, 具体原因?</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。各地疫情反复、经济景气度下降、消费低迷等在不同程度上影响着公司供应链端的供应及发货。目前库存存货主要包括原材料及产成品, 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>10. 预计汇率变动对公司的影响?</p> <p>答: 汇率变动属于外部因素, 公司目前存在进口采购业务及出口销售业务, 两者进出口综合平衡后, 汇率波动对公司经营情况影响比较有限。公司持续关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。</p> <p>11. 公司新兴产业包括数据中心、新能源应用、物联网应用领域布局, 具体进展情况如何?</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应用于数据中心、新能源、物联网等公司布局的新应用领域, 新应用领域未来将带动千亿级及万亿级市场空间, 是公司布局未来的重点市场, 电子化、智能化、便捷化之“三化”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, 产品创新来驱动数据中心、新能源、物联网等领域的市场应用, 促进公司未来持续发展, 向高质量发展迈进。</p> <p>12. 公司叠层电感类主要产品的市场应用情况?</p> <p>答: 随着全球各行各业智能化、智慧化发展趋势, 电子元器件向轻薄短小趋势发展, 电子元器件产业属于电子信息行业的基础支撑产业, 公司持续耕耘小型化、大功率、高压高频复合化产品, 公司高端精密产品市场份额持续提升, 产品技术和产能规模处于全球领先地位, 公司的叠层平台的 0201 高精密电感产品市场综合产销量占有率目前居全球第一, 拥有较高市场份额, 目前国内高端手机仍以 0201 型号叠层电感产品为主。公司与竞争对手系同一平台竞价, 目前销</p>
--	---

	<p>量、价格保持稳定。</p> <p>公司 01005 叠层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的产品,可广泛应用于 5G PA 模块端、小型化智能终端等,公司小型化的高精密电感产品将会根据市场需求继续扩充产能,目前公司正在与模块端及智能终端的海内外大客户,共同积极开拓市场,目前大客户开拓项目进展顺利;新一代叠层精密电感 01005 及 008004 产品,将随 5G 通信发展以及小型化供应链端配套不断完善,为公司电感产品在未来打开更大的市场空间。</p> <p>13. 公司未来的战略规划与布局?</p> <p>答: 2021 年至 2025 年是公司五五规划期间,外部各种环境因素影响下,困难与挑战的同时,机遇并存,在董事会和股东的支持下,全体员工共同努力,公司去年业务销售收入和净利润再创新高,取得了五五规划的开门红。今年一季度,公司经营受到了疫情的严重影响,但是全体员工积极应对各种困难,紧密联系客户、努力保障生产、持续推动新产品研发、全面创新、管理变革,公司有信心在疫情平稳以后依旧保持成长态势。</p> <p>公司产品广泛应用于电源管理及信号处理等场景,除了应用于传统的通讯及消费电子领域的存量市场,新的应用市场均为增量市场,增量市场布局计划将保持复合高增速,包括汽车电子、数字经济、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,以技术驱动新兴市场领域应用,聚焦新市场、聚焦大客户、聚焦新技术和新产品,公司未来发展基于千亿级可参与市场空间,未来已来,我们仍充满信心……</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>