

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：2022-009

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）
活动参与人员	2022年6月15日：西部利得基金侯文佳，东方证券自营曹伏飙，中欧基金金旭炜，青岛朋元资产秦健丽，上海若川资产宋敬祎，长江养老杨胜，德邦证券自营陈祥辉，东方证券自营江舟，国泰君安资管陈思靖，嘉实基金蔡丞丰，创金合信基金陆迪，招银理财朱壮明，国泰君安刘堃，炜博投资赵俊儒，沅杨资产金晓鸣，UBS Kayla Cai, CloudAlpha Capital Mgmt Ltd (P), HK George Xie, Green Court Capital Management Ruiyi Xu, Dantai Capital Limited Wei Wei, Mass Ave Global Inc Yisha Zhou, Arohi Asset Management Yulin Zhu, Rosefinch Fund Jingqi Zhang, 上海若川资产胡小军 2022年6月17日：复星恒利证券 Angelus, 工银瑞信基金管理有限公司曾剑宇, 才华资本管理有限公司夏江, 中信信托锐进 52 期泓澄投资集合资金信托计划徐哲桐, 北京云君资产管理有限公司班达, 中国人民养老保险有限责任公司匡恒, Ward Ferry Management LtdWangIris, 浙江旌安投资管理有限公司孔凡熔, Pinpoint Asset Management LimitedZouZhou, 天弘基

金管理有限公司张磊，嘉实基金管理有限公司吴悠，嘉实基金管理有限公司胡涛，中信信托-从容稳健 1 期徐贞武，拾贝投资管理（北京）有限公司陈俊，APS ASSET MANAGEMENT PTE LTD 王兴林，上海常春藤资产管理有限公司程熙云，北京才誉资产管理企业唐毅，北京汉和汉华资本管理有限公司张依璟，北京泓澄投资管理有限责任公司乔杉，Power Corporation of Canada Jonathan Zhou 周俊恺，华能资本梁文杰，广东惠正投资管理有限公司李平，广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司郭乐颖，上海景林资产管理有限公司孙玮，德邦证券股份有限公司陈祥辉，深圳前海骏观资产管理有限公司李东方，浙商基金管理有限公司胡博清，仁桥（北京）资产管理有限公司张鸿运，德邦证券资产管理有限公司白宇，WILLING CAPITAL MANAGEMENT LIMITED Hou Devin，国投瑞银基金管理有限公司苏超，HILLHOUSE CAPITAL MANAGEMENT LTD - CPPIB MAP CAYMAN SPC SEGREGATED PORTFOLIO LYuGao，德邦证券股份有限公司梁慰庭，薛辉蓉 Xue Huirong，德邦证券股份有限公司鸾钊，Schroder Investment Mangement Limited 李文杰 Jack Lee，上海和谐汇一资产管理有限公司潘东煦，太平基金管理有限公司田发祥，上海景林资产管理有限公司徐伟，实习生何欣怡，正心谷资本廖伟吉，朱雀基金管理有限公司徐斌毅，上海白溪私募基金管理有限公司金晨，巨曦资产-巨曦 2 号朱登科，中金公司上海总机，海通证券资产管理有限公司胡光华，CITIC CAPITAL DEEP BLUE FUND LIMITED Chen David，瀚川投资管理（珠海）有限公司 jhu，上海追云资产管理有限公司沈镛，中金公司胡炯益，才华资本管理有限公司胡誉镜，上海明河投资管理有限公司卢尧之，上海璞远资产管理有限公司魏

	<p>来，交银施罗德基金管理有限公司郭斐，上海毅木资产管理有限公司陈锡伟，Elephas Global FundWuXiaotian，中金公司陈艺洁，兴全基金管理有限公司沈安妮，大成基金管理有限公司施沐凡</p>
时间	<p>2022年6月15日：16:30-17:30 2022年6月17日：15:30-16:30</p>
地点	<p>welink 线上会议 中金电话会议专线</p>
形式	<p>2022年6月15日线上平台交流会 2022年6月17日线上平台交流会</p>
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书：徐祖华 证券事务专员：张易弛</p>
交流内容及具体问答记录	<p>一、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、高端、精密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、工业及控制自动化等领域，公司新的五年发展规划将重点聚焦大客户，重点应用市场布局在新能源、数字经济以及物联网领域，该等领域将为公司未来成长提供千亿级应用空间。公司专注于电感主业业务22年，一直致力于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>二、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>三、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1. 请问公司现阶段汽车电子各类产品的推动情况？</p> <p>答：公司提前布局汽车电子市场领域多年，聚焦汽车电子新能源电动化和智能化应用领域，经过国内外汽车电</p>

子客户的严格审核、认证及测试,现已成为国内外众多知名电动汽车企业正式供应商。智能驾驶、新能源电池、电机、电控等应用方向的产品不断推出。公司汽车电子目前批量化供应的产品包括变压器、功率电感、共模电感、叠层电感等多种品类。其中包括ADAS用、IGBT模块用、SIC模块用、BMS电池管理用、OBC用、DC-DC模块用、EP网变等变压器应用已实现批量化交货。公司汽车电子产品在技术性能、质量及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利,增速稳定,高端客户新项目持续推动中。受益于国产化新能源汽车的市场应用快速增长,汽车电子对磁性器件的需求将越来越大,市场需求空间会进一步打开。

2. 请问公司在新能源、光伏、储能市场方面有哪些布局及进展?

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、光伏、储能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,碳达峰、碳中和是未来全球经济体的共同使命,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、智能化应用发展也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,目前仍处于起步阶段。

3. 请问公司在精细陶瓷产品方面的布局进展情况?

答:公司目前拥有完整的陶瓷工艺平台,包括材料研发、制造工艺、产品设计、自动化设备等多环节。精细陶瓷产品定位于公司新材料技术领域,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、新能源等各个应用领域。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、新能源市场、智能穿戴应用的发展,未来发展前景广阔。

4. 请问公司LTCC产品的产品进展情况?

答: 公司LTCC平台的产品,属于低温共烧陶瓷平台工艺产品,该产品系列技术门槛要求高,公司经过多年持续投入LTCC产品研发及市场应用推动,系具有深厚的底层技术和自主知识产权的产品。目前LTCC产品主要在基站和部分高端手机、智能终端中应用,随着电子元器件国产化替代进程不断推进及市场应用需求不断提速,以及5G通讯技术的发展、通讯产品更新换代、大客户份额持续增加,将为公司LTCC产品提供更多产业化机会。

5. 请问公司在钽电容方面的规划及客户进展情况?

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,通过持续创新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。各类钽电容产品,为客户配套供应产品线,已实现客户量产。

6. 请问原材料价格波动对公司的影响?

答: 公司是基于磁性材料、微波材料研发为基础研发项目的,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随之变小,再加上公司非常重视供应链管理,故目前来看,原材料价格波动对毛利率影响有限。同时公司不断通过进行技术创新、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更有竞争力的产品。

7. 请问公司如何保持毛利率水平?

答: 公司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,公司不断地进行技术创新与管理创新,不断推出具有高附加值的新产品、持续管理变革以及实施降本提效等措施达到成本管控及效益提升、参与核心大客户早期的研发阶段等,在较大程度上保障了公司稳定、优质的毛利率水平。同时,毛利率是公司非常重要的绩效考核指标,公司长期致力于产品研发、材料研发、设备研发以及工艺研发,每年投入研发费用持续增长,产能的利用率会影响到固定成本的分摊,进而影响整体毛利率水平,未来,随着产能利用率持续提升、新兴市场持续增长、大客户份额持续提升、高端元件销售持续增加,公司新产品以及大批量化供应产品的毛利率会有较强的竞争力。同时,公司一直在通过积极强化内部管理变革和激励机制,来推动整体运营效率持续提升。

8. 请问公司通讯及消费电子领域产品的业务进展及后续市场展望?

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系,以优良品质和稳定可靠供应能力获得了客户的信赖。手机及消费类电子产品市场因国内疫情与防控影响,目前市场消费信心比较低迷,供应链订单情况整体受影响,整体经济景气度尚未明显提升。随着疫情得到有效防控后,相信消费市场信心会逐步回升,未来仍有市场份额增长空间。公司新产品在不断导入原有应用市场,采购份额持续增加,国产供应链优势不断凸显,合作的商业机会持续增加。现阶段,除原有电感产品市占率进一步提升外,新型变压器、LTCC等产品也在持续导入手机及消费应用领域。

9. 请问公司新工业园区建设情况?

答:新的四处基建投入进展情况如下:公司在东莞凤凰工业园建设智慧园区,工业园一期已建成,部分产线自总部搬迁后已投产,部分新增投入的设备处于设备进厂

	<p>和调试阶段，产能会逐步释放；上海松江工业园一期主体正处于装修阶段，具体投产计划于2022年下半年开始布局，按照建造验收情况安排分步装修和投产；湖南湘潭工业园，主要为公司生产陶瓷粉料，目前开始投入使用；深圳研发中心目前按照计划建设中。具体规划和进度根据市场应用、战略规划布局、产能需求与分配情况正在有序进行。</p> <p>10. 请问公司高精密叠层电感的业务推进情况？</p> <p>答：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、高端、精密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方案。随着全球各行各业智能化、智慧化的发展趋势，电子元器件亦需要向轻薄短小方向发展，公司持续耕耘小型化、大功率、高压高频复合化产品，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前列。公司01005 叠层电感产品属于纳米级小型化、高精度电感，是即将到来的新一代技术的代表产品，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>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>