

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：2022-010

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21日：招商证券王恬、栾静、鄢凡，大成基金郭玮羚、王帅、张家旺、方向、戴军、韩创、石国武、刘旭、李博、张烨、侯春燕 2022年6月24日：首创证券何立中、赵绮晖、宋丹洋、杨宇轩，九泰基金赵万隆，旭鑫资产胡笑辉，华夏财富郭豪雅、陈璋，泰达宏利崔梦阳，国信资管张浩冉
时间	2022年6月21日：15:00-17:00 2022年6月24日：15:00-16:00
地点	公司、weLink 线上会议
形式	2022年6月21日公司会议室 2022年6月24日线上平台交流会
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	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。 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，广泛应用于通信、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。

二、介绍与会投资者知悉并提示线上交流平台视同接受《调研承诺书》约定。

三、公司董事会秘书回答投资者提问：

1. 请问公司对未来的市场发展空间如何看？

答：公司专注于主业—电子元器件产业22年，深耕细作，在局部领域已经成为全球行业领先者之一，已经在全球产业竞争中取得了相对优势地位。我们认为，基础元器件市场发展空间巨大，且伴随着新的应用场景不断拓展，市场空间也在持续打开。未来公司将依托积累的技术优势、产品性能优势、客户优势、质量优势和品牌优势，聚焦核心元器件领域，确定磁性器件、微波元件、敏感与传感器和结构陶瓷四大类产品方向，并以此确定了未来五年的发展规划，以应对未来千亿级甚至万亿级的应用市场需求，并最终实现公司长远发展愿景。

2. 请问公司对消费类市场看法以及对未来发展的信心来自于哪里？

答：2022年，国内疫情反复及疫情防控不断深化，国际环境依然复杂，目前消费场景景气度仍不强，尽管充满大量的不确定性因素，但全球新能源应用、汽车电子及数字经济、物联网等行业蕴藏着新的机会，公司坚持全面创新，持续加强研发力度，技术不断进步，随着消费升级及新技术的应用，各种新兴智能产品将层出不穷，将会为公司通讯、消费类应用的存量市场以及新兴产品市场等业务板块带来新的增长动能。中国拥有庞大的手机通讯产品消费需求及汽车需求应用市场，国产化供应链不断发展及健全必将带动整体供应能力和技术的成长，未来智能化应用和需求将快速增长，市场需求空间

	<p>会进一步打开。</p> <p>3. 请问公司目前原材料及设备的国产化率？</p> <p>答：公司立足于基础材料研发,包括磁性材料、敏感材料、微波介质材料、结构陶瓷材料的研发,上市后即大力推动原材料及设备的国产化工作,目前原材料及设备的国产化程度较高,不存在卡脖子情况。公司不断投入研发关键自动化设备及产线的资源,不断提高自动化、智能化制造能力。公司在过去二十几年的发展过程中,十分注重原材料供应链的战略合作与开发,与供应商的共同成长,保障了供应链的安全、稳定。其中,公司汽车电子产品的原材料及设备已经可实现全部国产供给,进一步加强了完善的供应链布局以及安全稳定供应能力。</p> <p>4. 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应用的电动化和智能化应用领域,经过国内外汽车电子客户的严格审核、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。公司汽车电子产品供应具有高可靠性,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头部大客户的高度认可,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,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。</p> <p>5. 请问公司对未来汽车电子的竞争格局怎么看？</p> <p>答：（1）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；（2）车规级汽车电子市场准入门槛较高,公司为被动电子元器件行业细分龙头企业,并且布局汽车电子市场领域多年,综合核心竞争力较强；（3）公司拥有丰富的汽车电子客户群体,获得了全球重量级客户群信任,与客户合作深度和广度都在不断提升,为客户不断提供新产品及应用的解决方案。（4）伴随着新能源汽车产业飞速发展,原有的细分汽车供应链在不断变革,汽车电子国内市场未来还有着巨大的国产替代机会,公司将依托国内外优质大客户,持续进行技术创新,以自身优秀的研发、设计实力,</p>
--	--

	<p>不断提升产能和开发新产品，为成为全球汽车电子供应链的优质供应商不断努力。</p> <p>6. 请问公司目前的库存管理情况？</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，本年度上半年以来，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。目前公司库存存货情况较为健康，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的变化及客户的需求；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>7. 请问公司通讯领域市场拓展情况？</p> <p>答：公司的产品在通讯业务领域上，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。公司凭借优良的产品品质和稳定可靠的供应能力获得了客户信赖，与海内外众多核心通讯企业已形成了战略合作关系。手机市场目前客户覆盖供应链很广，根据公司战略规划，手机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核心客户的市场份额，合作的商业机会将会持续增加。</p> <p>8. 请问公司股权结构安排情况及管理层持股平台方位成长10号情况？</p> <p>答：公司目前股权结构相对比较稳定，对公司经营情况不存在不良影响，公司大股东及全体管理团队积极看好公司未来的发展前景，对公司充满信心。方位成长10号为公司管理层持股平台，管理人是深圳市前海方位投资管理有限公司，出资人除管理人外，全部为顺络电子的核心管理团队，通过大股东转让股份、方位成长10号主动增持等方式可以进一步完善管理层持股结构，有利于公司长期发展和经营稳定。</p> <p>9. 请问公司毛利率是否稳定以及原因？</p> <p>答：公司产品均属于自主研发、设计及制造，自身拥有</p>
--	---

	<p>强大的核心技术及自动化制造实力,公司致力于不断地进行技术创新与管理变革,不断推出具有高附加值的新产品、与大客户一起不断推动新应用领域的市场,持续管理变革以及实施降本提效等措施来实现成本管控及效益提升。公司毛利率变化与以下因素有关:(1)产品销售结构变化;(2)公司不断地进行技术创新与管理变革,提升高附加值新产品比重;(3)产品市场售价相对稳定;(4)稼动率及合格率。</p> <p>因消费市场低迷,产能的利用率在一定程度上影响到固定成本的分摊,进而影响整体毛利率水平,同时,新市场新产品批量化放量供应可以带动毛利率的回升。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长,公司的新产品以及大批量供应产品的毛利率将会有更强的竞争力。</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>