

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：2022-012

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8月10日：朱雀基金，德邦证券，天风证券，申万宏源，平安银行，中鸿投资，冠达靖华私募基金，融脉资产，小忠资本，深圳前海万利基金 2022年8月12日：景林资产
时间	2022年8月10日：15:00-16:30 2022年8月12日：15:00-16:00
地点	公司、线上会议
形式	2022年8月10日下午公司现场交流 2022年8月12日下午线上交流平台
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、公司董事会秘书对公司上半年度业绩及经营总体情况做简要介绍。</p> <p>公司属于高端精密电子元器件行业，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，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。</p>

公司专注于精密电子元器件22年，坚持高比例研发投入及持续创新，拥有自主核心知识产权，通过全球化的发展战略和创新战略，已经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、签署调研承诺书

三、公司董事会秘书回答投资者提问：

1、请问公司对下半年和未来消费类市场发展如何看？

回答：

2022年上半年，因国内疫情反复及疫情防控不断深化，国际政治局势变化多端，全球大范围通胀等因素叠加，导致消费场景气度不足，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、物联网等行业仍蕴藏着大量新的机会，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以及消费电子产品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来整体供应能力和技术的成长，未来智能化、便捷化需求仍会带动市场增长，公司将消费类市场定义为传统的存量市场，存量市场的增长主要来自于向原有大客户不断提供新产品及增加市场份额。

2、请问公司陶瓷产品与PCB产品的销售情况？

回答：

公司精密陶瓷产品主要原材料是氧化锆精细陶瓷材料，该产品核心技术包括陶瓷粉料工艺技术、产品设计及研发能力、自动化制造设备实现等。东莞信柏公司进入该领域持续研究陶瓷粉体技术多年，积累了丰富的陶瓷研发平台技术、新材料应用技术及制造工艺技术等。

上半年，受国内疫情反复等因素影响，消费场景

气度差，市场波动影响了客户提货，结构陶瓷销售增长放缓，但公司对下半年结构陶瓷产品的销售抱有信心，随着疫情影响逐步减小，陶瓷类产品销售增长将会逐步恢复。当前，公司精密陶瓷产品在智能穿戴产品应用市场得到了认可，提高了陶瓷产品的消费者应用体验。随着可穿戴式产品智能终端、医疗健康领域以及其他新兴消费应用场景对精密陶瓷产品应用开发，精细陶瓷产品作为新材料新应用，市场前景良好。

衢州顺络目前主要产品为高密度电路板,公司布局小型化、高密度、品质优良的电路板产品应用,持续致力于研发新技术以及与核心客户的应用项目对接,推出新产品、并加强质量管理、成本管控。衢州顺络PCB业务定位于配套供应消费类和物联网等市场,以及模块化产品方向。受消费场景气度影响,上半年PCB业务销售受影响较大,公司也在积极寻找机会,利用PCB工艺平台为公司元件做相应配套并逐步提升业务占比,为部分元件打造一体化供应体系。

3、请问现在公司产品的毛利率情况？

回答：

上半年毛利率比同期下降2.41%，在诸多不利因素影响下，降幅可控，主要是公司提升新产品销售比例，调整新产业应用结构，及持续降本提效管理。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。

毛利率是公司非常重要的绩效考核指标，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，公司新产品大批量供应后，毛利率仍呈现较强的竞争力。

公司会通过加大研发与创新，通过强化内部管理变革和激励机制，来推动整体运营效率继续提升。

4、请问公司在光伏、储能方面的布局情况？

回答：

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，公司已经在光伏产业尤其是微逆变领域耕耘多年，目前已经取得了国内外行业标杆企业认可，目前光伏产业正处于爆发成长时期，公司将会持续投入研发及资本,以技术创新，产品创新、经营模式创新来驱动新能源市场应用产值规模化,促进公司未来持续发展，向高质量发展迈进。

5、请问目前公司的库存情况如何？

回答：

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，上半年，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，公司也做了相应备货计划，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，后续，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，根据现有订单与预计订单,合理配置资源、有计划的投产,为客户提供优质的产品和综合服务。

6、请问公司管理层持股平台方位成长10号情况？

回答：

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，主要通过大股东转让股份、方位成长10号主动二级市场增持等方式，进一步完

	<p>善管理层持股结构,有利于公司长期发展和经营稳定。公司目前股权结构比较稳定,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。</p> <p>7、请问公司的资金与融资安排情况? 回答: 公司属于重资本投入行业,每年均有持续扩产及投入高比例研发,目前经营现金流管理较好,目前扩产及基建主要用到银行融资方式,银行信用额度充足,信誉良好,同时,公司非常重视应收帐款及客户风险控制,拥有较好的偿债能力。关于资本市场融资方面,后续将根据公司具体投资进度来规划资金需求,制定合适的融资计划,包括考虑多种融资方案。</p> <p>8、请问公司的战略布局情况? 回答: 2021年至2025年是公司“五五战略规划”。产品规划主要集中为“磁性器件、微波器件、传感及敏感器件、精密陶瓷”产业领域,开拓新产品与技术平台;重点聚集新能源(电动新能源汽车及其相关配套设备、光伏及储能等)、5G及数据中心、互联网-物联网(模组)等爆发性三大行业;分类管理增量和存量市场业务,重点聚焦大客户,提高市场及客户突破效率;持续不断通过管理变革,全面创新,激发组织活力,推动业务协同发展。通过战略性布局汽车电子、储能、光伏(尤其是微逆变)、大数据、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业,目前已获得了各行业全球标杆企业广泛认可;同时积极向产业链上下游延伸。随着新兴产业的持续成长,公司长期持续发展目标最终能够实现。</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</p>	<p>无</p>

用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	
---------------------------	--