

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：2023-001

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	2023年1月10日：汐泰投资，长信基金，青骊投资，交银，正心谷资本，仁桥资产，长江资管，悟空投资，九泰基金，富国基金，永赢基金，惠正投资，国金资管，华宝基金，光大资管，华安，中邮保险，贝莱德基金，兴银基金，兴全基金，博时基金，睿远，西南自营，中信资管，高毅资产，上海重阳投资，中欧瑞博，广发证券，朱雀基金，国泰基金，毅木资产，东方证券自营，阳光资产，招商信诺，利幄基金，上海若川资产，中再，泉果，新华资产，中金资管，广发自营，明曜投资，中金基金，南银理财，苏银理财，长城，紫金矿业投资，东方阿尔法，易方达，瀚川投资银河证券，国寿资产，敦和，碧云，淡水泉，友邦保险，农银，微宇，国金电子，首创证券，旭鑫，鹏扬基金，杭州富贤，圆信永丰，泓澄投资共 77 人
时间	2023年1月10日：15:00-16:10
地点	公司
形式	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	一、介绍公司产品、技术及应用布局等情况。

问答记录

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，公司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、光伏、新能源等领域。公司重点布局新能源、数字经济以及物联网等领域，这些新兴领域是公司未来持续发展的基础、是目前公司聚焦的业务，未来将提供千亿级万亿级的应用空间。

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、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、请问公司汽车电子产品目前的主要产品？

回答：

汽车电子是公司重要新兴业务领域之一，2022年公司汽车电子在诸多不利的外部环境影响下，仍实现了稳定、快速的增长，主要源自于国内电动汽车市场需求量增加及公司新产品供应品种持续批量化供应。汽车电子产品不断在技术创新，品种逐步丰富，在持续研发和创新下，产品质量及性能得到大客户的认可，不断解决客户的痛点，满足市场需求，高端大客户新项目持续顺利推动中，目前产品结构围绕“三电一化”相关应用展开，产品广泛分布于智能驾驶、智能座舱、新能源汽车中的电池、电机、电控等应用方面，已经实现批量化供应的产品包括变压器、功率电感、功率磁性器件、共模电感、叠层电感等多种品类。其中ADAS用EP变压器、BMS电池管理用磁环网变、OBC用、DC-DC模块用等各式变压器产品及功率电感已实现大批量规模化交货，供应品类

仍在不断增加。公司致力于成为汽车电子行业优秀的解决方案提供商，持续保持研发和创新，为客户带来更多的优质的高可靠性能的汽车电子新产品。

2、请问公司在一体成型电感方面的进展？

回答：

一体成型电感是公司级重点开发的产品项目，公司持续进行研发投入，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。

目前公司一体成型电感产品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，大量新产品已经实现批量化供货，公司目前已布局了大尺寸、小尺寸型号以及WTX产品类型的一体成型电感产品。目前公司一体成型电感批量化销售主要由手机应用、汽车电子应用、工控应用、物联网模块端等多应用场景贡献，新产品新应用空间正不断打开。

3、请问公司通讯与消费类市场的进展情况？

回答：

通讯及消费类领域属于存量市场，目前行业在全球范围内增速都在放缓。目前公司在通讯业务领域应用包括手机、其他智能通讯终端以及各类通讯模块。手机及消费类电子产品市场因全球经济增速放缓，国内外疫情反复等因素的影响，目前市场消费信心整体仍比较低迷，景气度不高，供应链订单整体受到影响，目前消费景气度尚未明显回升，短期内仍存在一定的压力。

公司多年在通讯及消费类领域投入资源，客户已经覆盖所有的手机供应链客户，未来的增长来自于新产品不断导入并实现批量化供应，凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，公司占客户的采购份额将会不断提升，公司升级换代的新产品单位用量也将大幅增长。公司产品质量及综合服务能力、稳定可靠的供应能力已经获得了客户的信赖，国产化供应链配套能力持续提升，为公司销售增长不断贡献力量。

4、请问公司产能利用率情况？

回答：

2022年公司汽车电子产品实现了稳定、快速的增长，受益于国内新能源汽车市场需求量快速增长、公司提前布局汽车电子领域、提前进入汽车电子海内外大客户供应链并取得大客户产品性能质量及稳定供应的信心、汽车电子产品新产品供应品种持续批量化供应，相关产品需求旺盛，产能利用率保持在较高水平。

通讯及消费类电子产品市场因全球经济增速放缓，国内外疫情反复等因素的影响，目前市场消费信心整体仍比较低迷，景气度不高，受供应链订单情况整体不旺影响，供应通讯及消费类的产品产能利用率较去年同期水平相比较低。公司多年在通讯及消费类领域投入资源，客户已经基本覆盖所有的手机及消费电子类供应链客户，凭借在技术、服务、质量、管理等多方面的综合优势，未来的增长来自于新产品不断导入并实现批量化供应，持续争取在客户的采购份额上不断提升、升级换代时产品单位用量的增长需求、以及产品质量及综合服务能力、稳定可靠的供应能力，获得了大客户的信赖，国产化供应链配套能力持续提升。

5、请问公司毛利率水平？

回答：

公司自上市以来，持续研发投入及管理创新，不断推出新产品及降本提效管理工作，历年毛利率均处于同行业较优水平，2022年在诸多不利因素影响下，公司综合毛利率水平会出现一定幅度波动，主要系消费类订单不足，原有扩产产能利用率不足导致固定成本分摊所致，但降幅可控，公司不断在提升新产品新应用的销售比例，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

施降本提效等措施来达到成本管控及效益提升目的。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,毛利率仍会呈现较强的竞争力。

6、请问公司目前的库存水平?

回答:

前期受各种综合因素影响,消费类经济景气度不足,手机及消费类产品订单受到影响,现阶段库存量在逐步清理,仍处于相对安全的状态。手机及消费类市场属于存量市场,预计随着消费景气度回升、产品技术升级对单位用量增加以及新产品逐步导入,仍会存在着一定的增长,但是会远低于新兴产业的行业增长空间。

7、请问资本支出情况如何?

回答:

2022年以来,由于消费及通讯市场领域的不景气以及前期投产产能利用量整体不高的原因,资本支出相较于上年有所放缓,主要针对新应用领域及新产品的扩产。目前资本支出主要为工业园区的建设,设备投入会视市场景气度情况相对谨慎,公司属于重资本行业,资本支出会视生产经营发展及规划的需要,持续投入。

8、请问公司未来发展规划?

回答:

公司将继续专注于精密电子元器件行业,2021年至2025年是公司“五五战略规划”期间。产品规划聚焦为“磁性器件、微波器件、传感及敏感器件、精密陶瓷”四大产业领域,积极开拓新产品;重点发展新能源(电

	<p>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）三大爆发性行业；分类管理增量和存量市场业务，重点聚焦大客户；持续不断管理变革，全面创新，激发组织活力，推动业务协同发展。</p> <p>通过战略性布局汽车电子、储能、光伏、大数据、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，公司进一步获得了各行业全球标杆企业认可。虽然2022年消费市场存在着一定的压力影响了公司正常的成长步伐，但公司专注于主业耕耘22年，拥有较高的行业壁垒，专注务实、求强、做大是我们一直努力的步伐，公司的五五规划目标没有更改，随着新兴产业的持续成长及放量，公司有信心，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>