

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：2023-002

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16日：交银施罗德2人； 2023年1月18日：贝莱德2人
时间	2023年1月16日：10:00-11:00 2023年1月18日：10:00-11:00
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
交流内容及具体问答记录	<p>一、介绍公司产品、技术及应用布局等情况。</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，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。</p> <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</p>

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、请问公司汽车电子及新能源产业各类产品的推动情况如何？

回答：

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大客户的严格审核、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。

2、请问公司在汽车电子领域的核心竞争力是什么？

回答：

（1）公司所在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高，公司作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，已经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快速发展，原有的细分汽车供应链在不断变革，汽车电子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，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。

3、请问公司布局的新产品新市场主要包括哪些？

回答：

公司聚焦及布局新产业包括新能源市场（光伏、储能应用、新能源汽车电子）及数字经济、物联网等，这些新行业蕴藏着大量的空间和机会。公司的变压器、共模、功率电感等多种类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、储能领域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，公司将持续投入研发及资本投入，整合内外部资源，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化，促进公司未来持续发展，向高质量发展迈进。随着未来消费升级及新技术不断的应用与推广，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。未来智能化、便捷化需求仍将带动消费市场增长，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。

4、请问公司目前的库存消化情况？

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，2022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，公司在原材料端及产品端也做了相应备货计划，目前公司库存存货主要包括原材料及在制品、产成品。因消费需求景气度影响，产业链整体订单不旺，供应端、经销端以及终端，在短期内仍可能存在着部分存货需要消化。公司根据订单及项目情况，在认真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,持续为客户提供优质的产品和综合服务的同时,也时刻关注存货积压带来的风险。

5、请问公司如何控制毛利率水平?

回答:

公司自上市以来,持续进行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,历年毛利率均保持在同行业较优水平,2022年在诸多不利因素影响下,公司综合毛利率水平出现了一定幅度波动,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,公司也在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。公司上下团结一心降本增效,致力于恢复较为有竞争力的毛利率水平。

6、请问公司产品定价情况?

回答:

公司产品属于基础电子元器件,成立以来一直专注于主业发展,目前公司电感产品技术水平与全球知名电子元器件厂商技术水平比肩,产品拥有核心竞争力,且公司拥有全球领先的大客户群体,聚焦大客户战略,涵盖了全球主要相关行业的标杆企业,与客户建立的是长期合作关

系,公司产品价格一般随行就市,核心产品价格比较稳定,不存在异常波动情况。

7、请问公司资本支出情况?

回答:

公司所在电子元器件行业属于重资产投入行业,新产能的提升需要资本持续投入,资本支出持续在增加,公司十分重视研发创新,每年均持续投入较高比例研发资金,近几年研发投入持续增加。公司会根据业务规划及市场情况,投入相关新产品批量化生产及扩产的自动化、智能化设备,投资进度有序而稳健。

公司近几年投入的基建项目,包括三个工业园和研发中心,具体情况:东莞凤凰工业园建设的智慧园区,一期已建成,部分产线自总部完成搬迁后已正常投产,上海松江工业园一期主体正处于装修阶段,具体投产计划将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,目前已经验收进入投入使用阶段;深圳研发中心目前主体结构已经封顶,后续建设继续按照计划进展中。

8、请问公司未来发展规划及布局情况?

回答:

2021年至2025年是公司“五五战略规划”期间,公司将继续专注于精密电子元器件行业主业:

(1) 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”四大产业领域,积极开拓新产品;

(2) 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)三大爆发性行业;

(3) 分类管理增量和存量市场业务,重点聚焦大客户;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;

(4) 通过战略性布局汽车电子、储能、光伏、大数据、

	<p>工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，目前进一步获得了各行业全球标杆企业认可。</p> <p>虽然今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多年，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>