

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：2023-008

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5月22日：长信基金共2人； 2023年5月24日：九泰基金1人，国金证券1人，中信建投1人，安信证券1人，Library Group1人，横琴淳臻投资1人，中盛晨嘉1人，国泰君安1人； 2023年5月26日：世纪证券1人，中欧瑞博1人，中融基金2人，中银资管1人，交银施罗德1人，光大资管1人，全天候投资1人，冲积资产1人，创金合信2人，前海开源基金1人，前海联合基金1人，华夏久盈1人，华杉投资1人，博时基金2人，双安资产1人，合远投资1人，嘉实基金1人，国投瑞银2人，大成基金2人，天弘资管1人，安达基金1人，富荣基金1人，工银安盛1人，平安证券资管1人，弘尚资管1人，慎知资产1人，招商基金1人，招商自营2人，杉树资产1人，歌斐资产1人，正圆投资1人，泓澄投资1人，泽源资产1人，海创私募1人，淡泰资本1人，源乘投资2人，财通资管1人，贵诚信托2人，辰阳投资1人，金信基金1人，鑫元基金1人，长江证券1人，长证国际1人，高毅资产1人，鹏华基金1人。
时间	2023年5月22日：14:30-15:30

	2023年5月24日：15:00-17:00 2023年5月26日：15:00-16:00
地点	公司
形式	2023年5月22日：线上会议“华为云” 2023年5月24日：公司现场交流 2023年5月26日：长江证券交流会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：徐祖华 证券事务代表：张易弛
交流内容及具体问答记录	<p>一、介绍公司2023年一季度业绩及经营总体情况。</p> <p>2023年一季度，面对全球经济的整体低迷，公司上下同心协力，坚定地围绕着“五五战略规划”前行，新兴市场大客户不断实现突破、新产品线逐步系列化供应，份额在持续增长，面对目前较为严峻的市场环境，公司销售额依然实现了同比正增长。在危与机并存的年代，公司未来持续发展的目标不会因为困难改变，公司相信，中国电子产业发展的宏观趋势不会变，作为细分行业龙头企业，公司将通过不断自我突破，实现未来发展。</p> <p>公司成功且全面布局汽车电子、储能、光伏、大数据、工业控制、物联网、模块模组等新兴产业，获得了各行业全球标杆企业广泛认可，为公司持续自我突破奠定了坚实基础。伴随着经济持续修复，消费电子及通讯市场逐渐回暖，汽车电子及新能源、光伏及储能、数字经济市场份额提升，公司长期持续发展目标最终能够实现。</p> <p>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；签署《调研承诺书》。</p> <p>三、公司董事会秘书回答投资者提问：</p> <p>1、请问目前公司所处行业景气度恢复情况？</p> <p>回答：</p> <p>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，且公司拥有一流的自动化制造体系及综合服务解决方案能力，2022年以来，受到宏观经济动力不足的影响，消费及通讯市场景气度不高；2023开年</p>

以来，从订单上来看，手机、消费类市场景气度在缓慢复苏中，整体呈现出逐渐回暖的趋势。

2、请介绍公司LTCC产品销售情况？

回答：

LTCC产品属于公司微波器件产品，该系列产品技术门槛高，公司经过多年持续投入LTCC产品研发及市场应用推动，已拥有具有深厚的底层技术和自主知识产权的系列产品。

2023年以来，公司LTCC类产品实现快速增长，各型号产品销售量同比有了大幅提升，目前相关产品已经成功切入高端手机、智能终端、工控类、网通、物联网、汽车电子等领域中，并逐步实现多品类的批量化销售。目前公司LTCC产品已经在相关应用领域开始放量，随着大客户认证和新产品持续导入，公司LTCC产品有望持续放量，为公司营收增长贡献新的力量。

3、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。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类产品。

目前公司一体成型电感推广取得较大进展，多个产品类别已推向各应用领域的大客户并实现批量化供应，份额在持续提升，新增产品销售放量明显，新的应用场景正在不断导入中。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。

4、请问公司目前库存水平？

回答：

2022年以来受各种因素影响，公司为了保障供应链

端的供应及发货，在原材料端及产品端做了相应备货计划，库存主要包括原材料及在制品、产成品。截至2022年度末，存货水平已经明显低于2022年初，到目前为止，公司存货水平已经处于相对健康的状态。

公司会根据市场订单及项目进展情况，继续做好库存管理、供应链管理，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、请问公司目前价格情况是否稳定？

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，目前电感类核心产品价格相对比较稳定，汽车电子市场为新兴市场，目前会面临着供应链价格下调传递的压力，但是随着市场空间逐步放量，新产品逐步导入，公司产品仍拥有较强的核心竞争力，相关产品价格也会逐步企稳。

6、请问公司毛利率水平修复情况？

回答：

目前公司毛利率水平比较历史水平有差异的主要原因如下：

（1）消费市场及通讯市场景气度回升仍需要时间，主要原有产品产能利用率虽有所回升，但总体仍然不足，固定成本及人均效率分摊，新投入产线产能利用率短期内在逐步回升；

（2）产品销售结构发生变化导致毛利率水平变化；

（3）少部分产品出现降价趋势，但影响相对有限，预计未来规模化效应提升综合收益。

未来，随着产能利用率持续提升、消费景气度回升，新兴市场销量持续增长、大客户份额持续提升、公司新产品大批量供应后，毛利率会继续修复。

7、请问公司的资本支出情况？

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。

公司近年来投入的基建项目，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，部分产线已投产，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；湖南湘潭工业园，主要为公司生产陶瓷粉料，目前已经投产；深圳研发中心目前也已经建成，目前也处于装修阶段，建设进度继续按照计划推进中。

8、请问公司在物联网、大数据、元宇宙等领域的布局情况？

回答：

公司的产品广泛应用于通讯、消费类电子、汽车电子、工业、大数据、新能源、物联网应用等领域。随着“云”业务快速增长，大数据重要性持续提升，服务器需求数量快速增长，拉动了上游电子元件的海量需求。一方面服务器业务对电子元件需求量巨大，另一方面对于电子元件的可靠性和高效性提出了更高要求。公司产品能够满足服务器高端客户需求，并得到了高端客户认可。元宇宙市场规模应用，各类信息交互、处理等相关电子产品将给我们带来巨大的增量市场。

公司会继续加大投入研发,以技术和产品来驱动市场应用,以市场应用推动新产品研发及技术进步,促进公司

	<p>未来持续发展,为公司未来发展打开更大的可参与市场空间。</p> <p>9、请问公司目前的主要竞争对手有哪些?</p> <p>回答:</p> <p>电感行业属于重资本投入行业,其资本投入壁垒及技术壁垒较高,市场门槛较高。公司为国内被动电子元器件行业电感细分龙头企业,拥有较强的核心技术及综合服务实力,目前主要竞争对手系日本头部元器件供应厂商,公司与国外竞争对手系同一平台竞价。公司持续进行全面创新,包括技术创新、管理创新和组织变革,持续向客户提供有竞争力的产品、解决方案以及服务,扩大产品的配套能力和应用领域,促进公司未来持续发展,继续向高质量发展迈进。</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,可作附件)</p>	<p>无</p>