

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：2023-015

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	投资者网上提问
时间	2023年11月15日（周三）下午 14:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
形式	“沟通促进互信，质量提振信心，助力上市公司可持续发展”2023年深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动
上市公司接待人员姓名	1、董事长袁金钰 2、总裁施红阳 3、独立董事路晓燕 4、财务总监徐佳 5、董事会秘书徐祖华
交流内容及具体问答记录	1、公司五年计划已经过去三年，年产值和前年差不多，那么未来两年年增长率要大于50%，才能达到五年产值翻倍的目标，请问有何具体措施和保障，不要说虚话。 回答： 尊敬的投资者，您好！公司的具体发展情况，可以从各期的定期报告及公告中可以了解，我们正围绕五五规划，坚定不移的进行战略解码和实施，新产品、新应用领域、大客户推动、研发技术投入产出等各方面，取得了非常好的成果，今年的业绩释放，正是前期全体顺

络人不断努力成果。感谢您的关注和支持！

2、请问公司员工激励占了大部分四季度利润，请问怎么回报现在公司的股东呢，而且公司股价长期低迷，董事长不断减持，对公司市值管理有什么计划？

回答：

尊敬的投资者，您好！您指的四季度应该是2022年四季度利润情况，2022年，公司汽车电子等相关子公司业绩大幅度提升，业绩实现的同时，参股子公司的核心团队也实现了和公司利益相挂钩，分享到了公司业绩实现后的收益增加。子公司不断创造佳绩，营收与利润不断创新高，也证明了公司实行核心员工持股模式的成功。公司近年新设的子公司主体层面，大多采用了此股权激励模式，随着公司下属子公司业绩不断兑现，公司会在“五五战略规划”的指引下，向实现百亿销售的目标逐步靠近。

上市公司股价是二级市场综合因素反映的结果，公司成立二十几年来，专注于主业，拥有自主知识产权技术以及核心竞争力，属于稳健发展型企业。目前公司经营情况一切正常，传统市场如通讯、消费电子应用与目前市场行情发展趋同，新市场推动进展顺利。公司管理层一直努力经营公司业务，不断提升内在价值，力争为股东实现价值最大化。感谢您的关注和支持！

3、公司产品除了轻薄更小之外，还有没有更显著的提高？还有没有其他质的方面的创新来打开新的应用局面？

回答：

尊敬的投资者，您好！公司专注于磁性器件领域和射频元器件领域，经过二十几年发展，在电感细分领域，公司的技术实力已比肩行业顶尖厂商。公司非常注重创新，在坚守传统优势的情况下，不断投入力量，提升公司的长期竞争优势：

(1) 市场及大客户资源优势，公司已经战略性布局汽

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。并获得了各行业全球标杆企业广泛认可,大客户不断突破。

(2) 基础技术系统性研究实力, 确立持续竞争优势, 拥有雄厚的研发实力和研发团队,持续不断加强研发创新,拥有全球一流的材料开发平台、基础元件装备和测试平台、基础元件设计平台,能够广泛开发无线信号处理和电源管理的必备关键元件。

(3) 产品需求量空间持续增加,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。

(4) 交付能力优势及综合服务能力,核心产品确立了全球交付优势, 获得了全球重量级客户群信赖, 与客户合作深度和广度持续提升。

(5) 产品线持续拓展,公司通过长期的技术创新和市场耕耘, 不仅电感类产品, 汽车电子、敏感及传感器、变压器、微波器件、精密陶瓷等产品, 已经从单一的电感企业发展成为多品类电子元器件研发制造企业。感谢您的关注和支持!

4、上海基地与上海政府对赌是2022年产值几十亿, 现在产值都没达到目标, 请问上海政府是否会收回厂房用地。

回答:

尊敬的投资者, 您好, 上海工业园区已经按计划进度建设完成, 正处于验收及验收阶段, 后继投资进度需要根据市场需求及公司战略规划来有序推动, 目前一切正常。感谢您的关注和支持!

5、施总, 您的回答基本照本宣科了, 有没有具体的措施和计划呢? 未来的业绩主要增长点在哪? 如何保证, 现在公司业绩都受终端公司订单影响, 有没有自己开发成品的想法?

回答:

尊敬的投资者，您好，鉴于时间原因，您可以参考一下公司历史的投资者调研记录，里面均有详细介绍。目前公司经营情况良好，也欢迎您到公司总部参加现场交流会，将会增加您对公司进一步的了解。谢谢！

6、袁总，您名下公司众多，有多少精力放在顺络电子的发展上？

回答：

尊敬的投资者，您好，公司目前股权结构相对稳定，发展稳健。大股东自公司创立开始不参与公司具体运营，充分放权给职业经理创始团队，坚持让专业的人做专业的事情，为公司持续稳健增长奠定了良好的基础。感谢您的关注和支持！

7、请问现在产能利用率如何，是否有回购公司股票的计划？

尊敬的投资者，您好！2023开年以来，在国内经济弱复苏的宏观背景下，市场消费景气度逐渐复苏，公司通讯及消费类的产品平均产能利用率逐步回升，环比同比都有所增加；消费及手机市场的产品，产能利用率在缓步提升，受益于前期深耕配套的大客户市场增量释放，新产品合作不断推进，新产品的规模化销售有效拉动了总销售额的提升；公司一直致力于新产品、新技术的研发，提前布局的部分新产品如LTCC器件、一体成型电感等在诸多不利的外部环境影响下，仍实现了稳定、快速的成长。公司相信，随着整体市场逐步回暖，产能利用率整体水平将持续提升。目前公司无新的股票回购计划。感谢您的关注和支持！

8、上海厂年底能投产吗？

回答：

尊敬的投资者，您好，上海工业园区已经按计划进度建设完成，正处于验收及验收阶段，后继投资进度需要根据市场需求及公司战略规划来有序推动，目前一切

正常。感谢您的关注和支持！

9、请问公司在汽车电子产品的研发储备上，是否有800V高压相关产品？

回答：

尊敬的投资者，您好！汽车电子是公司重要新兴业务领域之一，公司提前早期布局切入行业大客户，借助于电动汽车市场快速发展，对元器件的需求量大量增加，公司的产品进一步实现批量化供应。

目前公司汽车电子产品结构围绕“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均已实现大批量规模化交货，供应品类仍在不断增加，国内销售占比在逐步提升。其中800V高压系列产品，公司在OBC、电机、电驱等应用中均有供应。

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。感谢您的关注和支持！

10、四季度过半，请问贵公司产能利用率如何？产品库存阶段处于补库还是去库？净资产收益率能否继续稳步增长？

回答：

尊敬的投资者，您好！2023开年以来，在国内经济弱复苏的宏观背景下，市场消费景气度逐渐复苏，公司通讯及消费类的产品平均产能利用率逐步回升，环比同比都有所增加；消费及手机市场的产品，产能利用率在缓步提升，受益于前期深耕配套的大客户市场增量释放，新产品合作不断推进，新产品的规模化销售有效拉动了总销售额的提升；公司一直致力于新产品、新技术的研

发，提前布局的部分新产品如LTCC器件、一体成型电感等在诸多不利的外部环境影响下，仍实现了稳定、快速的增长。公司相信，随着整体市场逐步回暖，产能利用率整体水平将持续提升。

公司一直根据订单情况有计划的备货，做好库存管理以应对市场变化及客户的需求，不断提高公司的交付能力和交付质量，目前产品库存情况居于健康水平。

净资产收益率也是公司业绩考核的重要指标，近几年公司不断加大研发力度、不断进行技术创新与管理创新、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，随着未来布局的新产业应用、新产品产能释放、效益不断增加，公司净资产收益率也会逐步提升。感谢您的关注和支持！

11、请问上海基地什么时候投产，和上海市政府的对赌协议是否已经超期？

回答：

尊敬的投资者，您好，上海工业园区已经按计划进度建设完成，正处于验收及验收阶段，后继投资进度需要根据市场需求及公司战略规划来有序推动，目前一切正常。感谢您的关注和支持！

12、现在上市公司减持加严了，袁总未来减持计划如何？

回答：

尊敬的投资者，您好，公司目前股权结构相对稳定，发展稳健。大股东自公司创立开始不参与公司具体运营，充分放权给职业经理创始团队，为公司持续稳健增长奠定了良好的基础。大股东减持是按照法规规定来实施的，不会对公司经营情况产生任何不良影响，同时，大股东未来减持计划，由大股东有序安排。大股东及管理团队一直坚定看好公司未来的发展前景，对公司充满信心。感谢您的关注和支持！

13、尊敬的领导您好，当前整个经济形势复苏并不理想，公司新布局的领域如汽车光伏储能等行业似乎都不太理想，会否影响公司发展的步骤？公司上海工厂的生产是否也遇到了比较大的影响？

回答：

尊敬的投资者，您好！2023开年以来，在国内经济弱复苏的宏观背景下，市场消费景气度逐渐复苏，公司通讯及消费类的产品平均产能利用率逐步回升，环比同比都有所增加；消费及手机市场的产品，产能利用率在缓步提升，受益于前期深耕配套的大客户市场增量释放，新产品合作不断推进，新产品的规模化销售有效拉动了总销售额的提升；公司一直致力于新产品、新技术的研发，提前布局的部分新产品如LTCC器件、一体成型电感等在诸多不利的外部环境影响下，仍实现了稳定、快速的生长。公司相信，随着整体市场逐步回暖，产能利用率整体水平将持续提升，进一步带动营收和利润的增涨，感谢您的关注和支持！

虽然2023年上半年汽车电子、光伏新能源市场整体比较平淡，但是公司稳打稳扎做好基础工作，随着新能源汽车的快速发展，车联网、智能驾驶辅助系统、智能座舱系统的普及，为汽车电子产品带来大量新的机会；国家发展绿色经济，实现碳中和的发展愿景带动光伏、储能产业的快速发展，带动了大量磁性元器件的需求，未来市场前景广阔，战略红利将逐步释放。

上海工业园区已经按计划进度建设完成，正处于验收及验收阶段，后继投资进度需要根据市场需求及公司战略规划来有序推动，目前一切正常。

14、公司有没有定增或发债的计划？

回答：

尊敬的投资者，您好！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。感谢您的关注和支持!

15、2023年第三季度公司营收、利润均创历史最好水平,请问:主要是与公司重要客户订单大量增加有关,还是消费电子景气度复苏?四季度以来公司产能环比是否增加(10%以上)?公司的汽车电子在近两年来,销量并没有大幅度的增加,这与新能源车井喷式的增长不太一致,请问:是公司的产品质量欠佳还是公司市场拓展不力或是公司产品竞争力不行?三季度公司的产能利用率是多少?

回答:

尊敬的投资者,您好!2023开年以来,在国内经济弱复苏的宏观背景下,市场消费景气度逐渐复苏,公司通讯及消费类的产品平均产能利用率逐步回升,环比同比都有所增加;消费及手机市场的产品,产能利用率在缓步提升,受益于前期深耕配套的大客户市场增量释放,新产品合作不断推进,新产品的规模化销售有效拉动了总销售额的提升;公司一直致力于新产品、新技术的研发,提前布局的部分新产品如LTCC器件、一体成型电感等在诸多不利的外部环境影响下,仍实现了稳定、快速的增长。公司相信,随着整体市场逐步回暖,产能利用率整体水平将持续提升,进一步带动营收和利润的增长,感谢您的关注和支持!

2023年上半年汽车电子市场整体比较平淡,但是公司稳打稳扎做好了基础工作,随着市场逐步回暖,战略红利将逐步释放,目前新能源汽车市场重点客户渗透率持续提升,下半年业绩有望超过上半年!

16、公司早期就进入汽车电子,但是汽车电子业务与国内新能源车成长不成正比,是不是有点不思进取了?

回答:

尊敬的投资者，您好！汽车电子是公司重要新兴业务领域之一，公司提前早期布局切入行业大客户，借助于电动汽车市场快速发展，对元器件的需求量大量增加，公司的产品进一步实现批量化供应。

公司汽车电子产品聚焦核心大客户及行业龙头企业，在标杆客户对技术、质量及性能的要求下不断进行技术创新。产品种类逐步丰富，在持续研发和创新下，产品质量及性能得到大客户的认可，不断解决大客户的痛点，满足市场需求，高端大客户新项目持续顺利推动中。

目前公司汽车电子产品结构围绕“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均已实现大批量规模化交货，供应品类仍在不断增加，国内销售占比在逐步提升。

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。

17、领导您好，去年开始，以智能手机为代表的消费电子整体非常疲软，到目前蔓延至汽车，储能等公司新布局的领域，公司近几年的扩产相对以往更加积极，当前行业的整体疲软会否对公司较长一段时间的产能释放有较大的影响？

回答：

尊敬的投资者，您好！公司的产品为电子基础元器件产品，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。

	<p>目前公司新增产能主要布局在新兴业务领域及新产品上，消费电子市场属于存量市场,公司覆盖率较高，未来消费增速会放缓,公司重点布局新能源市场（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，公司在新兴市场应用领域的推广力度正逐步加大，目前进展较顺利。随着新兴产业的持续成长，公司对长期持续发展的“五·五规划”目标最终能够实现抱有信心。感谢您的关注和支持！</p> <p>18、领导您好，公司报表里提到上海工厂的信息几乎没有，能否借此机会给大家具体介绍下上海工厂未来的布局和对公司发展的提升作用？</p> <p>回答：</p> <p>尊敬的投资者，您好！上海松江工业园一期主体建设按照计划正处于验收和装修阶段，具体投产计划将按照建造验收情况以及供货需要来安排投产事项。感谢您的关注和支持！</p> <p>19、领导您好，今年前三季度公司经营业绩恢复增长状态，这种增长状态的持续性如何？</p> <p>回答：</p> <p>尊敬的投资者，您好！今年以来，在国内经济弱复苏的宏观背景下，市场消费景气度开始逐渐复苏，单季出货增长情况是结构性反映，目前订单情况良好，下半年来，手机、消费类市场景气度在持续回升，整体市场环境有望进一步回暖。公司战略布局的新市场领域包括汽车电子、光伏储能等应用领域从下半年开始逐步回升，公司整体经营呈现稳步增长态势。感谢您的关注和支持！</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）	
---------------------------	--