

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：2023-009

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6月6日：中信建投1人，国寿养老3人； 2023年6月14日：玄元投资2人，开源证券1人，中欧基金1人，财通证券1人，云禧基金1人，中欧瑞博1人，Dacheng Fund1人，Franchise Capital1人，Khazanah Nasional Berhad3人，Matthews Asia1人，Modular Asset Management1人，New Silk Road Investment1人，Oberweis Asset Mgmt1人，Pinnacle Investment Management1人，Sunshine Asset Management2人，Triata Capital1人，Yiheng Capital1人，UBS3人，华安基金2人，东吴证券1人，惠升基金1人； 2023年6月21日：信达证券1人，工银瑞信1人； 2023年6月29日：远信资本2人，淡泰资本1人； 2023年6月30日：天弘基金4人，中信建投3人； 2023年7月3日：交银施罗德4人，兴业证券2人，银华基金1人。
时间	2023年6月6日：15:30-17:00 2023年6月14日：14:00-17:00 2023年6月21日：15:00-16:30

	<p>2023年6月29日：15:00-16:30</p> <p>2023年6月30日：10:30-11:30</p> <p>2023年7月3日：10:30-11:30</p>
地点	公司
形式	<p>2023年6月6日：公司现场交流</p> <p>2023年6月14日：公司现场交流</p> <p>2023年6月21日：公司现场交流</p> <p>2023年6月29日：公司现场交流</p> <p>2023年6月30日：线上会议“华为云”</p> <p>2023年7月3日：线上腾讯会议</p>
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书：徐祖华</p> <p>证券事务代表：张易弛</p>
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、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、请问公司产品在数据中心方面的布局情况？</p> <p>回答：</p>

公司的产品广泛应用于通讯、消费类电子、汽车电子、光伏储能新能源、工业、大数据、物联网应用等领域。随着“云”业务快速增长与AI人工智能应用快速推进，大数据与云计算重要性持续提升，对算力的需求快速增长，同时拉动了服务器需求快速增长，对上游电子元件发出了海量的需求。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。

公司会继续加大研发投入,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。

2、请问公司近期产能利用率情况？

回答：

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，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，公司在部分新兴业务领域，产能利用率仍保持较高水平，如光伏储能等产线在诸多不利的外部环境影响下，仍实现了稳定、快速增长，主要源自于海内外光伏储能市场需求量快速增长、光伏储能微逆变器等产品批量化供应，相关产品需求旺盛，产能利用率一直保持在较高水平。此外，公司LTCC产品线、一体成型电感系列产品线的产能利用率一直保持较高水平，市场持续处于供不应求的状态。公司相信，随着市场逐步回暖以及公司新产品的不断拓展应用，产能利用率整体水平将继续回升。

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LTCC产品的推进情况？

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。

2022年，LTCC产品实现大批量销售，并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。进入2023年以来，公司LTCC类产品销售持续实现快速增长，各型号产品销售量同比有了大幅提升，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。

5、请问公司目前库存情况，以及618会对库存消化有多大的推动作用？

回答：

公司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，2023年上半年，不断的消化了前期的备货库存，公司存货水平已经处于相对健康的状态。

618等促销活动目前已经趋于常态化，对库存影响不大。公司会根据市场订单及项目进展情况，做好最优化库存管理以及持续提高供应链管理水平和，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。公司在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。

6、请问公司通讯业务领域进展情况？

回答：

通讯领域是公司重要业务领域，公司在通讯业务领域主要布局除了手机终端，还包括通讯基站、其他智能通讯终端以及各类通讯模块领域。

首先，基站和手机终端因为5G业务迭代带来增量；其次，在5G业务拉动下，手机终端对于电感、滤波器、天线等产品单机用量大幅度增加，公司的新产品在持续进入原有市场，形成销售增量。目前虽然通讯终端市场景气度恢复较缓，但是公司拥有众多通讯电子产业链核心客户，在终端客户供应链上具有通用性和高度粘性，在现有核心客户的采购份额持续增长，市场需求持续增加，新产品持续推进，合作的商业机会不断增加。依托于大客户的产品销售复苏与公司新产品、新料号的不断加入，老市场新产品以及份额增加，业务量未来仍将持续有稳定增长的空间。

7、请问公司目前产品价格情况？

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，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，新产品新应用方案不断持续导入，公司产品拥有较强的核心竞争力去面对市场价格的

压力，汽车电子产品综合毛利率水平也会逐步企稳。

8、请问公司产品应用于汽车整车的单车价值量有多少？

回答：

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，产品种类不断丰富，在持续研发和创新下，新产品质量及性能得到大客户的持续认可，不断解决客户的痛点，满足市场的需求，高端大客户新项目持续顺利推动中。

目前产品布局围绕“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、多品类的功率电感、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。理论上可供产品的单车价值量会持续上升。

9、公司的员工激励措施情况？

回答：

公司非常重视员工激励,上市16年以来,已经实施完成了三次股权激励及一次员工持股计划,目前正在实施第二期员工持股计划,极大的激励了员工的工作热情及归属感,为公司积累了众多专业技术及管理人员。同时,公司也在积极探索更多有效和合理合规的激励方法,实现公司长期稳定发展,实施着多元化的激励措施包括子公司持股计划以及量化经营、项目制实施绩效考核等,充分调动了员工的积极性和创造性。目前激励机制正在持续带来发展及增长动力,只有员工与公司共同努力,与公司一起分享发展带来的红利,才会确保公司长期的可持续发展力。

10、公司在研发上投入的规划情况？

回答:

公司仍在持续增加研发上的投入。公司高度重视研发工作,从成立之初就设立了研发中心,为满足市场需求和提升公司竞争力,公司加强了基础研究、新产品、新技术以及新市场应用领域的投入,同时不断提高产品的合格率和品质。公司已搭建系统化的技术开发平台及管理流程,目前运行效率不断呈现,有助于公司未来的持续发展。

11、请问公司的投入产出比情况?

回答:

公司所处电子元器件行业属于重资本投入产业,公司过去收入增长与固定资产投资比例呈现约1:1的关系,目前随着产品结构的变化及新产品的逐步释放,该比例正在不断提升。近几年公司通过不断加大研发力度、不断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,努力提升净资产收益率,并伴随着公司积极布局的新产业应用、新产品产能释放,效益不断释放;公司新厂区基建预计未来不再扩建,该部分资产支出将持续减少。保证净资产收益率不断提升是公司的核心效益指标。

12、请问公司负债情况与未来融资计划?

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。

13、请问公司股权结构规划及方位成长10号持股情况?

回答:

管理层设立方位成长10号基金,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。成立管理层基金有利于股权结构稳定,有利于实施长期战略发展政策,对公司经营会存在积极影响。全体核心管理团队一致看好公司未来的发展前景,对公司充满信心。管理层通过方位成长10号不断增持公司股份,可以继续优化公司持股结构,本年度,方位成长10号已从二级市场以大宗交易形式增持少量本公司股票,未来不排除继续增持,通过进一步完善管理层持股结构,有利于公司长期发展和经营稳定。

14、请问公司五五规划具体指什么?

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,并围绕产业领域、产品应用领域制定了详细的战略目标及实施规划:

(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、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。

虽然2022年的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,坚定的按照战略规划在实施。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。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及应披露重大信息
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）	无