

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：2022-018

<b>投资者关系活动类别</b>	<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）
<b>活动参与人员</b>	2022年11月16日：CICC共4人 2022年11月17日：Bank Of East Asia (Trustees) Limited, China Alpha Fund Management (hk) Limited - Hk, Eastspring Investments - Singapore, Fountaincap Research & Investment Co Ltd - Hong Kong, Harvest Capital Management, Lazard Asset Management - Hong Kong, Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited, Millennium Capital Management Asia Limited, Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited, J. P. Morgan共14人
<b>时间</b>	2022年11月16日：16:00-17:30 2022年11月17日：15:00-16:00
<b>地点</b>	中金电话会议专线 JPM 2022 Global TMT Conference in Asia
<b>形式</b>	线上平台交流会
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书：徐祖华
<b>交流内容及具体问答记录</b>	一、介绍公司产品、技术及应用布局等情况。 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、公司董事会秘书回答投资者提问：

### 1、请介绍公司的战略规划？

回答：

公司属于基础高端精密电子元器件企业，上市15年来，收入复合增速达到27%，净利润复合增速达到20%，是持续稳健增长型企业。2021年-2025年是公司五五规划期间：

（1）公司重点聚焦新能源（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，未来将提供千亿级万亿级成长应用空间。

（2）分类管理增量和存量市场业务，重点聚焦大客户，提高市场及客户突破效率。通讯及消费类领域属于存量市场，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，未来增速会放缓。公司重点聚焦的新兴领域将为公司的增量市场业务，未来新产品、市场资源、技术的投入将向新兴业务聚焦。

（3）持续不断通过管理变革，激发组织活力，从管理者向经营者转变，让新兴产业、新产品或项目发展达到目标，推动业务协同发展，促进公司未来持续发展，向高质量发展迈进。

2、管理层持股平台设立的原因？

回答：

公司成立了方位成长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。通过方位成长10号不断增持，可以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。

3、请介绍公司的员工激励措施？

回答：

为了长远战略发展规划的实现，做好长期与短期结合的人才激励体系，让新兴产业、新产品或项目发展达到目标，通过鼓励核心人员持股达到一定比例，构建公司命运发展共同体，并且通过核心员工持股的“合伙人”模式，能够传递经营压力，转变经营思路，激发经营活力，提升成长速度。公司采用多维度多层次的股权激励结构，包括实施员工持股计划、成立管理层持股平台等，以及近年实施了子公司层面核心管理层员工持股。公司以核心员工与所在企业共同成长为目的，实施控股公司核心员工持股计划，有利于增强控股公司和顺络电子长期可持续发展能力，加速实现控股公司和顺络电子的发展战略。近几年核心管理成员持股的部分公司，相关子公司或新产品绩效得到明显提升，充分说明实施核心员工持股激励措施是有效的。

4、请介绍公司产品品类及产品开发情况？

回答：

公司属于高端精密电子元器件行业，公司产品均属于自主研发、设计及制造，自身拥有强大的核心技术及自动化制造实力，依托于电感工艺平台化的研发，以设计与制

造为基础,公司现已拥有以磁性器件、微波器件、敏感及传感器件、精细陶瓷四大类产品线发展方向的各种精密高端元器件产品。

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,并且建立了以客户为中心的创新体系,在开发产品的同时十分重视基础技术的研究,建立了围绕“磁性器件、微波器件、敏感及传感器件、精细陶瓷”四大产业发展方向,对相关的材料及制造技术开展了长期、系统化、持续的研究和创新,形成了从设计、材料、工艺、装备及控制等技术平台,为快速开发满足市场需要的新产品建立了系统化的技术基础和管理流程,有助于公司未来的持续发展。

5、请介绍公司的竞争优势?

回答:

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日系厂商。公司的长期竞争优势主要体现在以下几个方面:

(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,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,其中片式电感产品产销量市场份额达到全球前三、国内第一。

(5)产品线持续拓展,公司具有丰富产品线,目前已经涵盖磁性器件、微波器件、敏感及传感器件、精细陶

瓷四大产品发展方向。

(6) 国产化替代, 国内市场需求空间大, 随着全球企业更加重视供应链的安全与稳定, 国产化替代需求将为公司发展助力。

(7) 管理变革, 持续完善管理体系, 拓宽企业护城河。公司致力于通过不断管理创新及研发创新、组织变革, 提升企业管理、产品开发、质量控制、智能化制造及市场开拓能力, 提升为客户提供解决方案和创造价值的能力。

6、请问目前汽车电子的发展情况?

回答:

汽车电子是公司提前布局的重要新兴业务领域之一, 今年, 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, 主要来自于电动汽车市场应用中电池、电机、电控等需求的增加。公司在汽车电子新能源电动化和智能化应用领域布局多年并专设子公司, 产品质量及性能得到核心大客户一致认可, 项目推动顺利, 合作力度和广度持续提升。立足于汽车电子产业的高进入壁垒, 依托积累的技术优势、产品性能优势、客户优势、质量优势和品牌优势, 公司有信心在汽车电子领域取得长远健康发展。目前汽车电子新产品在不断推出, 将为客户解决技术痛点、难点以及提供综合服务解决方案作为目标, 满足市场需求, 高端客户新项目持续顺利推动中。汽车电子产业未来随着新能源技术应用及智能化应用技术的发展, 将会提供更大市场空间。

7、通讯和消费电子需求情况是否有改善, 库存情况如何?

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, 四季度看起来在缓步回升, 供应链库存将逐步清理, 但手机及消费类市场属于存量市场, 未来增速会放缓, 随着消费景气度回升、产品技

	<p>术升级时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。</p> <p>8、在增量市场中,公司哪些产品更有优势扩大市场份额?</p> <p>回答:</p> <p>首先是汽车电子产品,公司提前布局并稳打稳扎已取得国内外大客户的认可并快速实现批量化供应,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,供应品类逐步增加,汽车电子未来市场空间巨大。其次,新能源市场里光伏及储能领域是公司布局的未来应用的重点市场,在国家政策指导下,必会带来确定性的长期的新能源产业升级。公司的功率电感、变压器、共模电感等多种磁性器件产品可以用于新能源储能及节能领域,目前已经取得了部分国内外行业标杆企业的认可,目前光伏产业正处于爆发成长时期,市场空间也在持续打开。公司将会持续资本投入及研发投入,整合内外部资源,不断推出更有核心竞争力的产品。顺络一直以来致力于做技术的攻关者,而不是替代者和跟随者。</p> <p>9、请问公司未来的资本开支计划?</p> <p>回答:</p> <p>电子元器件基础行业属于重资产投入的行业,本年度公司资本性开支计划主要包括用于工业园基础建设与新增产能的设备扩充及新产品研发投入,产品包括新型电感类产品以及非电感产品,包括但不限于:汽车电子系列产品、一体成型电感产品、LTCC系列产品、钽电容产品等公司提前布局的新产品,具体投资规划将根据客户及市场应用推动情况有序进行。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>不涉及应披露重大信息</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）	无
----------------------------------	---