

证券代码：300726

证券简称：宏达电子

## 株洲宏达电子股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：JL-2020-001

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）
参与单位名称及人员姓名	华安资产 刘宇轍 沅京资本 王洪祥 中信证券 胡叶倩雯
时间	2020年1月2日 14:00-15:30
地点	株洲市天元区渌江路2号公司6号楼301会议室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表：郑雁翔
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>主要活动综述：</b></p> <p>一、参观公司展厅</p> <p>二、播放公司 PPT 资料；</p> <p>三、机构提问交流。</p> <p><b>会议具体内容：</b></p> <p>一、公司高可靠产品的订单增速情况如何？</p> <p>2019年下游高可靠市场客户的订单情况跟去年同期相比,增幅大概是在 25%到 30%左右。未来高可靠市场订单需求的跟国家相关费用开支情况和项目推进情况都有关,预计会在现有的增幅基础上继续保持或者增加。按公司不同产品的订单来看,钽电容器的订单增幅略低于公司总体增幅以及其他产品增幅,是因为公司作为国内高可靠钽电容器的龙头企业,市场份额和订单增速都处于稳定的阶段,其增量主要依托于整个高可靠市场费用开支的增长和客户项目推进的速度;而陶瓷电容器,电源模块,芯片</p>

类等产品产品的增速则更为明显。

## **二、高可靠的产能利用率情况如何？未来是否有扩产的规划？**

随着公司经营规模的不断扩大，产品产量不断增加，公司的产能利用率也在不断地提升，其中片式、高分子钽电容和高能钽混合电容器等核心产品均处于较高水平。2019 年上半年结项的募投项目“高能钽混合电容器生产线扩展建设项目”和“新型低ESR 有机高分子聚合物电容器生产线建设项目”进一步扩大了高能钽混合电容器、高分子钽电容器的产能，可以满足未来三到五年高可靠市场对此两大类产品的生产需求。对于钽电容之外的新产品，公司也进一步加大了对生产线设备、人工等投入，以满足不断增长的订单需求，提升市场占有率和竞争力。未来公司也将根据现有产能的释放情况结合市场和订单的增量情况综合考量扩产的规划。

## **三、公司高可靠产品的主要竞争对手有哪些，竞争优势是什么？**

高可靠钽电容器行业主要在国内的生产企业有：振华科技、火炬电子等。公司通过产品的不断完善、技术的不断革新、品质的不断提升、市场销售力度的不断加大，在国内高可靠钽电容器领域的经营规模不断扩大。公司作为国家高新技术企业，拥有高能钽混合电容器、高分子钽电容器等高端电容器的核心技术与专利，具有技术优势；并且，公司作为民营企业具有更加灵活的机制及市场化程度更高，预计未来公司在钽电容器方面的技术及市场优势将进一步提升。同时，公司还积极引进吸收国内外优秀公司的技术团队和或人才组建团队，发挥研发协同和联动效应，依托公司成熟的销售平台、产品平台、资金平台、管理平台，快速推出满足市场化需求的新产品，将业务范围从核心的钽电容拓展到其他电子元器件、组件、电源模块等产品。

## **四、公司未来在民品市场有什么规划？**

公司在巩固高可靠领域业务的同时,也积极进行民品业务的开拓,针对市场前景较好的 5G 通讯、汽车电子、人工智能、物联网等领域加大投入,通过不断的提升规模化生产和智能制造这些方面,重点加强单层陶瓷电容、陶瓷薄膜电路、片式钽电容等产品的产业化推进,同时将原本以代理为主的销售方式转化为对厂商直销为主。民用钽电容市场目前以国外厂商为主,总量还有很大的发展空间,中国作为世界工厂,由于电子产品新技术应用越来越多以及国际贸易摩擦不断加剧,市场需求不断加大,为保障供应链安全,下游工厂对电子元器件国产化需求不断加强,发展空间很大,相信未来十年公司一定会成为一个多元化,能为客户集中解决各种电子元器件的平台化的集团公司。

#### **五、公司未来还有哪些储备的产品和技术?**

未来三到五年公司还是围绕以电子元器件和微电路模块为核心,致力打造拥有核心技术和重要影响力的高可靠电子集团的目标,做强核心业务,同时根据市场信息、行业信息的收集和分析判断,不断探索和拓展相关产品和项目,为公司的后续发展提供技术储备。

基于汽车新能源应用、电动化、智能化的发展趋势,公司与高校合作组建了一支开发团队进行高校新型储能技术及产品的研发。目前该团队已经完成了超级电容产品的产品开发,并通过了相关的产品验证,公司已在 2019 年投资建设了一条小型生产试验线以完善相关技术的落地,并推进该产品的产业化。

随着电容器的技术发展,采用新一代高分子技术的片式铝电容相对于片式钽电容具有 ESR 更低、降低纹波电压能力更强、允许通过更大纹波电流以及成本更低等优势。为保障公司在电容器市场的竞争力,公司提前布局相应的产品技术,成立高分子片铝项目组,目前已完成了产品开发,正在推进生产线建设及生产线认证工作。

目前公司有 1 条宇高线,即片式固体电解质钽电容器生产

	<p>线；高可靠标准化认证生产线也已达到了 7 条，分别是非固体电解质钽电容器生产线、片式固体电解质钽电容器生产线、固体电解质钽电容器生产线、多层片式瓷介固定电容器生产线、片式膜固定电阻器生产线、片式电感器生产线、射频隔离器和环行器生产线；另外还有包括薄膜电容器、厚膜电路、单层瓷介电容器、高分子片式铝电容器等在内的另外的 6 条高可靠标准生产贯标认证工作也在全面推进。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2020 年 1 月 2 日</p>