

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-2021-007

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 <u>中信建投-宏达电子 2021 年第一季度业绩交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	中信建投、博远基金、恒生前海基金、创金合信基金、兴证全球基金、上海海通证券、创金合信基金、华富基金、中邮创业基金、易方达基金、西部证券、泰信基金、中银基金、嘉实基金等在线投资者
时间	2021 年 4 月 27 日 20:00-20:45
地点	电话会议
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	2021 年第一季度业绩交流会
附件清单 (如有)	会议具体内容详见附件
日期	2021 年 4 月 27 日

附件：

一、公司 2021 年第一季度报告解读：

宏达电子是一家以高可靠电子元器件和电路模块为核心进行研发、生产、销售及提供服务的高新技术企业。主要产品为包括钽电容器、陶瓷电容器等在内的电子元器件、组件产品，以及包含电源模块、惯性模块的微电路模块产品，从去年开始由于疫情刺激国产化替代需求提升，十三五最后一年高可靠项目订单大规模释放，公司非钽电容市场逐渐打开业绩快速增长等多重因素叠加，公司的业绩大幅增长，今年一季度公司的经营情况稳中有升，报告期内实现营业收入3.79亿元，较2020年同期增长162.29%；实现利润总额2.1亿元，较2020年同期增长350.02%；实现归母净利润1.71亿元，较2020年同期增长314.8%。随着业绩的提升，公司也在持续推进产业布局和产能建设工作，去年第一季度在湘乡市经济开发区投资建设的电子元器件生产基地扩建项目在今年的第一季度已基本完成了生产线的建设和装修工作，正在进行相关设备的安装调试，预计下半年可以进行投产；去年下半年在株洲市高新区投资建设的5G电子元器件生产基地项目也已基本完成了生产线的装修，预计第二季度可以开始进行生产线的搬迁和调试工作。

二、交流提问内容：

1、公司产能建设项目的完成对公司产值增量的影响？

公司产能建设主要依据订单量的增长来扩展，公司目前的产能建设项目建成之后，会将项目对应的子公司产品包括民用钽电容器、单层陶瓷电容、环形器隔离器等几条生产线分别搬迁至新的场地，满足扩大规模、提升产能的需求。

2、公司一季报中，产品高可靠性产品和民用产品占比情况如何？公司一季度的毛利率提升的原因？一季度的订单情况如何？

公司一季报高可靠性产品收入占比约为 85%，民用产品收入占比约为 15%，民品收入占比略有提升，其中大部分都为民用钽电容。近年来公司规模逐年扩大，整体毛利率水平会根据公司的产品结构不同在一定范围内进行波动，其中高可靠产品的毛利率会比民品的毛利率高，成熟产品的毛利率会比新产品的毛利率高，元器件产品的毛利率会比组件、模块产品的毛利率高。目前公司一季度的订单情况整体处于稳定增长状态，由于去年同期受疫情影响订单数量较少，所以今年同比增幅较大。

3、公司一、二季度产品的价格是否有调整？疫情逐渐稳定，是否会对国内

民用钽电容价格造成影响？

公司高可靠产品目前没有大规模、大幅度降价的趋势，因为影响高可靠产品价格的因素较多，主要有产品技术指标要求、产品结构、产品单位成本以及公司针对不同客户的差异化定价策略等，主要以议价为主。民用产品会有周期性的价格波动，公司在生产过程中不断提高生产管理水平、改进生产流程、提高原材料利用率，降低产品单耗，以此来降低市场波动对产品成本的影响。国内民用钽电容市场受供求关系影响，国际供应链的恢复会对国内供应商有一定影响。

4、公司民品客户的拓展情况，大客户的占比情况？民用钽电容产品的运用领域有哪些，公司的发展方向？

公司一直在拓展民用领域的客户，目前没有单一、占比较高的民品客户，但公司民用产品涉及行业较多，目前主要包括通讯、安防、电气、仪器仪表、电器等行业的相关客户。目前公司民用钽电容主要运用于电脑、医疗设备、汽车电子、通讯设备等领域。

5、目前公司所在行业竞争格局如何,怎么看待同行业公司业务之间的相互渗透情况？

公司在 2014 年开始横向拓展了产品线，公司作为高可靠钽电容器领域的龙头企业，深耕行业多年，建立了比较具有成熟的渠道资源和销售团队，具有实业基因和行业经验，在行业理解和经营上有一定优势；同时公司技术发展方向主要是高端化和差异化，前期进行了大量的研发投入，经过技术和市场积累，已经开始慢慢地取得一定的成效；公司是一个开放的平台，愿意吸纳国内优秀的技术、管理团队，拓展公司的产品业务线，为子公司提供优秀的创新创业环境。

在同一行业有更多企业参与到良性竞争当中，对于高可靠电子行业而言是有积极影响的，客户有更多的选择，同时也会促进国产电子元器件在技术上的迭代，公司也会加大投入带来产品质量上的提升，我们的目标不仅仅提供单一的电子元器件产品，更要做整体解决方案的提供商。