

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-2021-009

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>天风证券-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	天风证券、华银基金、中邮创业基金、泰山财产保险、 等在线投资者
时间	2021 年 4 月 29 日 10:00-10:45
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 29 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、销售及相关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，生产MLCC、电源模块的子公司将会搬迁到新的5G电子元器件生产基地项目，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、请分析公司一季报中高可靠性产品和民用产品的和钽电容和非钽的收入占比情况？

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%，钽电容占比约为 60%，非钽电容占比 40%。去年到今年公司民品收入占比一直在提升，得益于民品现在较好的市场环境，公司前几年在民品生产上的投入也获得了一定的成绩。

2、公司一季度整体毛利率和净利率大幅度的提升原因？高可靠性产品和民用产品的毛利率分别是多少？

近年来随着公司规模逐年扩大，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，公司民用产品毛利率约为 25%，高可靠产品的毛利率会比民品的毛利率高，其中元器件产品的毛利率会比组件、模块产品的毛利率高，成熟产品的毛利率会比新产品的毛利率高。

3、目前市场上有一些降价的传闻，公司产品会不会出现大规模价格下降情

况？

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。高可靠性产品特点是在生产到交付到结算汇款周期很长、批量小、批次长、要求多，需要一定利润空间，供应商才能保障研发生产和正常经营，且元器件相比整体装备开支较小，降价的可能性不大。

4、公司订单交付和回款周期是是多久？回款是否有折扣情况？

公司的高可靠性电子元器件订单具有小批量多批次的特点，由于客户的特殊需求较多，大部分采用以销定产的模式开展生产。公司会根据客户的需求，对有现货的产品最快可以在三天左右发货，无现货的产品则因客户对产品的需求交期和产品生产难度等因素的影响，生产周期时长不等。产品发给客户后需要经过客户的检验合格入库确认，其中涉及整机厂、系统级供应商、模块级供应商以及其他零件供应商等不同层次的参与方，各个层次厂商间的交货验收程序也相对更为严格和复杂，因此货款的结算周期一般相对较长，从货物入库时计算，目前的回款周期一般在 12 个月左右。对于回款情况较好的客户，公司会根据情况考虑给一定的折扣。

5、从目前的订单情况来看今年订单预期增长情况如何，增长比较多是钽电容还是非钽？

2020 年由于多种因素叠加导致公司业绩增速明显，今年预计公司全年业务增幅会趋于平稳，其中钽电容的增速会与前几年增幅接近，与市场整体增量相匹配，而非钽电容产品处于快速发展期，预计还会有较大幅度的增长。

6、公司的扩产项目建成以后可以满足多长时间下游客户的需求？

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。产能建设场地扩大和人员扩充后，部分民用生产线将全面提升产能，民品产量预计会翻一倍左右。

7、公司今年增长情况是比较好的，包括竞争对手火炬、鸿远最近都做了股

权激励，公司这方面有没有激励计划？目前公司对于员工的激励情况、模式是什么样的？

股权激励对公司的长远发展会带来积极的作用，公司在适宜的时机会积极推进，但是目前暂时没有相关计划，如有相关计划和进展，公司均会履行相应的程序并及时向广大投资者披露。