

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-2021-010

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩交流会 <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
参与单位名称及人员姓名	兴业证券、光大证券、华夏基金、汐泰投资、中信建投、进化论资产 等在线投资者
时间	2021年8月30日 09:30-10:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监 曾垒 证券事务代表 郑雁翔
投资者关系活动主要内容介绍	2021年半年度报业绩交流会
附件清单 (如有)	会议具体内容详见附件
日期	2021年8月30日

附件：

一、公司 2021 年半年度报告解读：

2021年半年度报告期内公司稳健经营，业绩稳步上升，实现营业收入92,269.95万元，较2020年同期增长77.53%；实现利润总额50,783.89万元，较2020年同期增长为117.10%。除了2020年同期经营业绩受到疫情影响使业绩相对增幅更加明显之外，公司的业绩增长主要有三个方面的因素：一是随着我国经济的飞速成长，国家大力发展高可靠项目，多年来我国高可靠项目开支实现稳步上升，下游需求旺盛；二是随着公司不断拓展非钽电容产品市场，经过前几年的市场推广铺垫，市场逐渐打开，非钽电容产品销量快速增长；三是由于人工智能、新一代通信、大数据、电动汽车等行业的持续发展，以及受贸易摩擦与疫情影响，电子元器件等电子产品加速国产化，民用电子元器件需求大幅上升，公司对民品持续投入，民品业务大幅提高。

公司发展的资质优势在高可靠领域方面具备行业准入的多种主体资质及业务认证；公司拥有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、片式电感器生产线、片式膜固定电阻器生产线、射频隔离器和环行器生产线等七条高可靠贯标认证生产线，相关产品已列入电子元器件 QPL 目录；公司实验中心通过了CNAS和DILAC能力认可，公司高可靠产品全部按相关的要求进行质量一致性检验；公司产品已被纳入多项科研项目的优选目录，公司已成为大部分高可靠钽电容器用户的合格供应商。在民用方面，公司已通过AS9100C航空航天质量管理体系及IATF 16949汽车质量管理体系认证，可以为民用大飞机和汽车行业提供配套服务。

公司根据产品的特征、用户的需求等因素，建立了较为完善的销售网络系统，针对不同地区客户，公司设置了相应的销售专员，对客户一对一服务，经过多年发展，公司客户目前基本覆盖所有高可靠钽电容使用客户。通过钽电容销售，公司完成高可靠市场渠道的建立，利用成熟的营销团队优势，从2014年开始横向拓展，发展了多层瓷介电容器、单层瓷介电容器、薄膜电容器、高分子片式铝电容器、超级电容器、电感器、磁珠、变压器、电阻、微波器件组件、环形器与隔离器、电源模块、I/F转换器、电源管理芯片、LTCC滤波器、嵌入式计算机板卡、陶瓷薄膜电路、温度传感器等产品生产以及相应的销售市场。

二、交流提问内容：

1、目前公司非钽电容产品增速明显，请介绍一下主要是哪几个子公司的业务比较突出？

公司目前的子公司当中，冠陶电子和宏微电子这两家公司经过前几年的技术积累和市场铺垫，现在其业务增速和规模都已经到了快速发展期，其余子公司的产品也有增速很快的，但由于体量较小对公司收入贡献影响较小。未来公司还会继续利用现有的资质优势、研发优势、平台优势和成熟的营销团队把孵化的子公司产品导入高可靠性领域,进一步扩大市场占有率。

2、公司未来是否还能保持半年报的毛利率水平？

近年来随着公司规模逐年扩大，产品类型逐渐增多，不同产品之间的毛利率水平也有一定的差异，其中高可靠产品的毛利率会比民品的毛利率高，元器件产品的毛利率会比组件、模块产品的毛利率高，成熟产品的毛利率会比新产品的毛利率高，随着子公司的新产品逐渐打开市场、规模提升，毛利率也有一定的提升，公司毛利率会根据产品结构不同在一定范围内进行波动，但总体保持平稳。

3、今年4月两大高可靠领域集团有集中采购的情况，公司产品会不会出现价格下降情况？

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、公司产品未来两三年的增长趋势如何？公司产业未来两三年供给需求和前景情况？

公司高可靠领域钽电容由于体量大增幅较稳定的发展，非钽产品目前体量较大的电源模块和陶瓷电容增速会相对较快，除此之外对其他产品的发展也比较看好。十四五阶段国家在高可靠项目投入和消耗量大大增高，高可靠行业进入快速成长阶段。而在民品领域，随着国外供应链安全成为国内厂商的最大风险之一，下游工厂对电子元器件、电路模块等产品的国产化需求不断加强，国内民用电子

信息产业也进入新一轮快速扩张时期。未来公司也会积极进行业务布局，抓住公司发展的重要机会。

5、公司目前固体钽电容增速比非固体钽电容高，高分子钽电容器在固体钽电容里增速很快的原因?高分子钽电容器与传统钽电容的区别?

固体钽电容增速比非固体钽电容高，一方面固体钽电容包含民用产品，上半年民用产品有较大的增长幅度；另一方面，除了高可靠领域公司还努力将高分子片式钽电容器推向了民用市场，高分子片式钽电容将运用到通讯领域，所以取得了一个比较不错成绩。

传统二氧化锰片式固体钽电容器和新型的高分子片式固体钽电容器，特点是可以满足电子技术及发展需求以及电子装备的小型化、轻型化和高性能化的需要。传统片式钽电容器的阴极材料为二氧化锰,高分子聚合物片式钽电容的阴极则采用导电高分子材料替代二氧化锰，相对于传统片式产品具有失效模式安全、降压模式好、高频性能优良、可靠性稳定性更高的优点。