

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-2021-011

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>2021年湖南辖区上市公司投资者网上集体接待日活动</u>
参与单位名称及人员姓名	在线投资者
时间	2021年9月24日 15:00-17:00
地点	全景 路演天下
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务负责人 曾垒 证券事务代表 郑雁翔
投资者关系活动主要内容介绍	为进一步加强与投资者的互动交流,株洲宏达电子股份有限公司参加了由中国证券监督管理委员会湖南证监局指导,湖南省上市公司协会与深圳市全景网络有限公司联合举办的“2021年湖南辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动。
附件清单(如有)	具体内容详见附件
日期	2021年9月24日

附件：交流具体内容

1、请问贵公司，军品订单和民品电容器市场拓展情况？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。在高可靠领域，公司主要以电子元器件和微电路模块为核心，聚焦主业，利用公司成熟的销售与管理平台、上市公司的资金平台、丰富的产品技术资源平台、产品孵化平台等众多优势资源，将已有产品继续做大做强，并进一步丰富公司产品类型。在民品领域，公司产品主要针对通讯、仪器仪表、家用电器等领域，努力提高技术水平和规模化生产能力来进行市场拓展。公司目前在湘乡投资的电子元器件生产基地建设项目将为民品规模化生产提供动力，届时将大幅提升民用片式钽电容产品的产能，满足民用产品订单增长的需求。

2、请问董秘，中报营收 9 亿，应收 16 亿，存货 7 亿，资金占压较多，有何措施提升效率？请介绍一下公司护城河和市占率，产能利用率？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。1、公司高可靠产品订单占比较大，由于行业的特殊性，装备制造产业链很长，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。且公司处于快速发展阶段，营收规模的扩大导致应收账款、应收票据同步增加，由于客户的付款方式更多地选择用票据结算，因此导致公司经营性现金流较低，但未对公司的运营产生影响。同时公司采取的应收账款的会计政策比较保守，做好了减值准备。但从我们客户群体来看，专用产品客户的信用较高，虽然应收账款较大，且回款周期较长，但发生减值的风险实际上是非常小的。除此之外，公司与部分供应商的结算签订了信用结算周期，为公司的现金流周转提升效率。2、高可靠电子行业存在着市场进入的壁垒，主要有：严格的科研生产许可审查条件和审查流程对新进入者形成了较高的资质壁垒；由于涉及技术领域的尖端性和广泛性、产品定型程序的复杂性、对产品质量要求的严格性，行业对拟进入企业具有较高的技术壁垒；高可靠客户对配套商的选择有一整套缜密的认证程序，配套厂商通过其认证并进入其合格供应商名录有一定的难度，形成了市场壁垒；高可靠项目前期研发周期长、研发投入大、研发风险高，对新进入企业有较高的资金壁垒。由于高可靠电子元器件行业进入壁垒较高，行业外潜在竞争对手较难进入，行业市场化程度较低，国内高可靠钽电容器生产厂商占有市场总份额相对稳定，公司目前处

于行业龙头位置。公司的高可靠产品生产具有小批量多批次的特点，产能弹性空间较大，目前公司主要产品的产能利用率均在 80% 以上。

3、请问董秘，公司已取得大飞机资质，C919 有供货吗？

尊敬的投资者，您好！感谢您的关注，公司的产品广泛应用于航空领域，拥有为航空领域提供配套服务的资质，我司部分客户为商飞配套供应商，如有其他重大投资、合作信息，公司也将按照相关法律法规的要求依法履行信息披露义务。

4、请教下公司的原材料和公司生产机器设备主要进口还是国产？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。公司的主要原材料是钽壳、钽粉、钽丝等钽材，主要由国内供应商进行供货，少部分高性能钽粉等原材料需要进口；公司生产设备绝大部分是国产，有部分高端精密的设备是进口的。

5、请介绍公司同业竞争格局及公司未来利润增长第二曲线？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。在钽电容领域，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，2020 年公司在中国电子元件百强企业排名第 29 名，在钽电容器生产厂家中位居前列。同时，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，预计未来公司市场占有率将进一步提升。公司从 2014 年开始贯彻开放式平台的发展模式，努力为子公司的成长创造良好条件，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，目前已有 20 余家控股子公司，2020 年非钽电容整体订单已经呈现翻倍增长的趋势，其中发展规模较大的 MLCC 产品增幅超过 70%，电源模块类产品增幅接近翻倍，2021 年依然保持着快速增长的趋势，即将成为公司持续发展的新引擎。

6、请问大股东频繁减持，影响股民信心，股价下跌，建议公司做市值管理，推动增持或回购计划。

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司大股东一直以来秉持着稳健经营公司的理念并认可公司的长期投资价值，本次减持行为系其在上市公司之外的新能源产业链布局投资所需，减持数量占比较小，没有导致控制权的变更，亦不会影

响公司正常的经营和发展，请投资者理性看待。公司将持续做好生产经营管理各项工作，提升公司的业务规模和盈利能力，以优秀的经营业绩回馈广大投资者。