

北京元六鸿远电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 线上会议
参与单位名称及人员姓名	请详见附件（排名不分先后）
时 间	2022年05月06日 下午 15:00-16:00
地 点	线上会议
上市公司参会人员	副董事长郑小丹 董事会秘书 邢杰 财务总监李永强
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司参会人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照相关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
	<p style="text-align: center;">一、公司副董事长郑小丹女士对公司基本情况、一季报情况以及 2022 年重点工作、未来发展战略进行介绍</p> <p style="text-align: center;">（一）公司简介</p> <p>公司成立于 2001 年 12 月 06 日，是一家民营高新技术企业，于 2019 年 05 月 15 日在上海证券交易所主板上市。现有 10 个子子公司，其中二级公司 5 个、三级公司 5 个。</p> <p>公司主营业务为以瓷介电容器、滤波器为主的电子元器件的技术研发、产品生产和销售，包括自产业务和代理业务两大类。自产业务产品主要包括瓷介电容器及滤波器等，广泛应用于航天、航空、电子信息、兵器、船舶等高可靠领域，以及 5G 通信、轨道交通、医疗电子等民用高端领域。代理业务产品主要包括电容、电阻、电感、射频器件、分立器件、连接器等多</p>

种系列的电子元器件，主要面向工业类及消费类民用市场，覆盖了新能源、汽车电子、轨道交通、智能电网、5G 通讯、消费电子、医疗电子、工业/人工智能等领域。

（二）2022 年一季度经营情况

2022 年一季度，公司实现营业收入 7.03 亿元，同比增长 18.63%，环比增长 34.36%，实现归属于上市公司股东的净利润 2.59 亿元，同比增长 18.72%，环比增长 52.41%。2022 年一季度毛利率 56.75%，同比增加 2.09 个百分点。

（三）2022 年重点工作及十四五期间战略规划

公司坚持以“发展企业、有益员工、服务社会、报效祖国”为宗旨，发扬“团结进取，认真求实”的企业精神，坚守实业，开拓创新，脚踏实地，拼搏奋斗，行稳致远。

1、自产业务方面

公司将依托多年来对瓷介电容器产品技术的积累向电子元器件等产业链上下游进行拓展，逐步做到原材料自主可控、产品多元化，努力提升公司的核心竞争力。

重点布局北京、苏州、成都三个产业基地，聚焦各自产业资源及人才优势。北京基地主要围绕特种瓷介电容器（射频微波多层瓷介电容器、金端多层瓷介电容器、单层瓷介（芯片）电容器等）的研发和量产、滤波器的研发及定制产品的小批量生产、瓷料研发及产品开发进行布局，努力在细分领域中做到“精、专、强”。

苏州基地募投项目已完成建设，后续将重点围绕瓷介电容器、滤波器、瓷料的量产，以及高端民用 MLCC 的研发和量产进行布局，加速公司核心产品的全面系列化、国产化、产业化建设进程。

成都基地重点围绕微波模块、微处理器等产品开展产品研

发、市场拓展，向电子元器件产业链下游进行拓展，实现产品多元化。

2、代理业务方面

深化合作、持续引进新品牌、新产品，逐渐向高附加值的产品领域发展。挖掘新兴行业与市场，重点布局 5G 通讯、汽车电子、物联网、人工智能等领域，在扩大收入规模的同时，努力提高利润率。

同时，公司将持续加大引进高端技术人才与管理人才，不断提升公司的品牌形象，致力于成为国内具有独特竞争优势和品牌影响力的电子元器件核心供应商，为服务国家战略、服务国防建设贡献一份力量。

二、提问和交流环节

1、2022Q1 公司营收及归母净利润创历史单季度新高，毛利率创历史第二高，净利率创历史新高。请介绍下公司 2022Q1 自产业务与代理业务各自营收、同比增速、毛利率情况以及 2022 年全年展望？

2022 年一季度，公司自产业务收入 4.29 亿元，同比增长 18%，环比增长 71%，代理业务收入 2.72 亿元，同比增长是 19%，环比增长 4%。2022 年一季度收入结构同比 2021 年一季度没有大的变化。

2022 年一季度，公司毛利率 56.75%，同比增长 2.09 个百分点，主要原因是自产和代理业务毛利率均略有上升。公司对于 2022 全年业务发展较为乐观。

2、2022Q1 自产业务销售价格变动情况？

目前，公司自产业务产品销售价格和毛利率较为稳定。

3、2022Q1 自产业务中主要客户如航天、航空等营收占比

情况？各业务方向全年需求增速展望？

2022 年一季度，公司自产和代理业务前五大客户较上年度末没有重大变化。

自产业务前五大客户分别为航天科技集团、航天科工集团、航空工业集团、电子科技集团、兵器工业集团，总计占自产业务收入 75%左右。

代理业务前五大客户分别为京东方、锦浪科技、三合兴、宁波德业、大豪科技，总计占代理业务收入 70%左右。

公司航天、航空等客户各细分领域全年预计不会有重大变化，客户需求基本稳定。

4、公司一季度末存货 4.9 亿元，创历史新高。存货中自产业务和代理业务各自占比，原材料、在产品、产成品、发出商品结构？

公司 2022 年第一季度末存货 4.9 亿元，其中自产业务约 3.4 亿元、代理业务约 1.5 亿元。2022 年第一季度末较 2021 年末增长 18%，增长主要来自代理业务，代理业务 2021 年末大概是 1.1 亿元，2022 年一季度末是 1.5 亿元，增幅接近 40%，代理业务增长主要是发出商品后，部分客户受疫情影响，签收有滞后的情况；自产业务 2022 年一季度末较 2021 年末增长 10%，主要是原材料备货增加，在产品、产成品和 2021 年末基本持平。

5、公司自产业务从接订单到发货，从发货之后到确认收入，大概是什么周期？

公司收入确认标准是从发货到客户签收，在客户签收这个时点确认收入，这是收入确认标准。客户订单的交付周期平均是 2 个月，最近一直在提高存货现货的储备，目的是为了能够更快速的向客户交付产品，满足客户的需求，公司产品最快的交付可以在一周左右完成。

6、从 2021 年报看滤波器增长较快，请介绍下目前滤波器

进展情况？

滤波器属于公司募投项目之一，公司在 2021 年自主研发了交流滤波器、滤波器组件、定制化滤波器等产品，并实现了量产和供货，主要应用在航天、航空、兵器等高可靠领域。

2021 年度，滤波器实现营业收入 1,979.77 万元，同比增长 81.79%。2022 年，公司将持续推进小型贴片滤波器的研制定型。针对交流滤波器、滤波器组件产品进行系列化扩展。在深入进行滤波器产品研制的同时，加快电磁兼容实验室的建设，进一步提升电磁兼容技术能力，为客户提供电磁兼容测试服务。

7、2021 年第四季度收入端出现小幅下滑的原因是什么？

公司自产业务产品属于电子元件，属于整个产业链上游，在产业链中最早开始配套供货，通常上半年交付多一些，下半年少一些，尤其是第四季度，这与公司以往年度收入的季度分布情况基本一致。

8、公司自产瓷粉应用到产品的情况？

公司瓷粉研发是基于战略性布局，努力做到深度自主可控。目前开发出了几十种配方，已经有一部分公司研发生产的瓷粉应用在了公司单层瓷介电容器、射频微波电容器产品中。

9、2022 年一季度现金流流出比例较往年较高的原因？

公司 2022 年一季度现金流流出金额较往年高的原因是：公司业务规模在不断扩大，一季度营业收入同比增长 18.63%。业务规模扩大，经营性资金占用增加，主要体现在应收账款和存货的增加。应收账款增加源于行业特性，公司自产业务客户的回款集中在下半年，尤其是第四季度的最后两月，而上半年客户回款较少，经营活动现金流入少。存货增加较多主要是出于为了能快速的给客户交付，满足客户需求。同时考虑到外部环境的不确定性增加，加大了储备。因此，2022 年第一季度来看，回款少，购买商品、人工成本、税款等支出却随着营业收入的

	<p>增长而增加，使得经营活动现金净流出较高。</p> <p>10、公司已做了一期股权激励，未来会持续做下去吗？</p> <p>2021 年公司做了第一期股权激励，从发展的角度，公司会想让更多的骨干员工来享受公司发展的红利，所以股权激励会按照公司的计划和节奏进行开展。</p> <p>11、目前，疫情对公司自产业务和代理业务以及苏州公司有什么影响？</p> <p>自产业务，疫情对高可靠产品的生产和整体交付能力没有影响，有部分客户在上海等多发地，所以对客户订单的下达、物流和收货会有一些影响，但是高可靠产品全年的总需求不会减少，恢复正常以后会加速补上去。</p> <p>代理业务，在上海的相关业务，会有一点影响，但是一旦上海疫情平稳会很快追回来。</p> <p>苏州公司，对高可靠产品目前基本没有影响，民用产品生产有一些影响，恢复正常后会加速补回来。</p> <p>12、介绍一下苏州工厂的投产情况，业务现阶段产能主要是针对军还是民？</p> <p>鸿远苏州 2021 年底完成了公司首发 IPO 年产 20 亿只 MLCC 募投项目的建设。该 20 亿只产能分两期实现，一期是 2020 年底约 7 亿只 MLCC 产能投产，二期是 2021 年底剩余 13 亿只 MLCC 产能投产。</p> <p>鸿远苏州的 MLCC 产能优先保障高可靠用户的需求，就目前来看，产能可以满足未来几年客户对高可靠 MLCC 产品的增长需求。其余的产能会做民用产品，公司将民用 MLCC 定位于中高端产品，拟进入附加值较高的车规级市场等。</p>
附件清单	《与会机构清单》
日期	2022 年 05 月 06 日

附件：《与会机构清单》

机构名称	姓名
CPE 源峰	赵斌
Sinopac asset management	Vincent Chen
安信证券	张宝涵
安信证券	温肇东
安信证券	杨泊睿
安信证券	马卓群
安信证券	曹慧
百年保险资管	李兴宇
宝盈基金	周佳莹
北京诚盛投资管理有限公司	时应超
北京大道兴业投资管理有限公司	黄华艳
北信瑞丰	石楚
博时基金	陈曦
博时基金	陈耀波
渤海汇金	徐中华
财通基金	朱宝国
创金合信基金管理有限公司	李晗
淳厚基金	杨煜城
大家资产	刘磊
大家资产	吴剑飞
大家资产	卢婷
德邦基金	杜彩雯
德邦资管	杜厚良
德邦资管	韩伟琪
东方证券	丁昊
东吴人寿保险股份有限公司	冯佳怡
方正富邦基金管理有限公司	王一川
方正证券	鲍学博
方正证券	马强
福建三松集团有限公司	吴荻
富荣基金	钟津莹
歌斐资产	钱妍婷
工银资管圈球	周振立
固禾投资	纪双陆
光大证券	刘宇辰
光大自营	冷昊
广发证券	孟祥杰
广发证券	吴坤其
广发证券资产管理有限公司	真怡
广州市玄元投资管理有限公司	杨腾武
国海资管	张溥钦

机构名称	姓名
国金基金	边广洁
国君资管	刘强
国寿养老	许维克
国泰基金	孙家旭
海富通基金	于晨阳
海南湍团	吴雨阳
海通证券资产管理有限公司	于志浩
海通资管	刘彬
荷和投资	何明
恒大人寿保险有限公司	魏大千
红土创新基金	陈若劲
华安基金管理有限公司	花超
华安证券股份有限公司	邓承佯
华富基金	范亮
华泰柏瑞	王林军
华泰柏瑞	钱建江
华泰证券	刘星辰
华泰证券	朱雨时
华西证券股份有限公司	田旺
华西证券股份有限公司	林熹
华夏财富创新投资管理有限公司	刘春胜
华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳
华夏基金	万方方
华夏基金	王劲松
华夏基金	胡斌
华夏久盈	周义
华夏未来资本	丁鑫
汇丰晋信基金管理有限公司	李丰
汇泉基金管理有限公司	周晓东
汇添富基金	石玉山
汇添富基金	李超
浑瑾资本	刘峰
嘉合基金管理有限公司	王欣艳
嘉实基金	李帅
江苏瑞华投资控股集团	章礼英
江信基金管理有限公司	杨凡
金鹰基金管理有限公司	杨刚
金之灏	韩跃峰
景顺长城基金	江磊
聚鸣基金	王文祥
凯读投资	张颖
瓴辉战略投资	杜婷婷
美阳投资	刘畅

机构名称	姓名
民生证券	孔厚融
民生证券	龚浩宇
明河投资	姜宇帆
摩旗投资	沈梦杰
南京璟恒	施君
南京璟恒	李志强
南京银行股份有限公司	杨光
南京证券	焦阳
农银理财	公晓晖
诺德基金	孙小明
鹏华基金	聂毅翔
鹏扬基金管理有限公司	吴文钊
平安资产管理有限责任公司	龚彦恺
前海开源基金	董治国
青岛一林私募基金管理有限公司	杨翠翠
青骊投资管理（上海）有限公司	匡人雷
青骊投资管理（上海）有限公司	郭唯嘉
秋晟资产	周越
三松集团	魏笑鹤
上海冰河资产管理有限公司	刘春茂
上海禅龙资产管理有限公司	杨博显
上海晨燕资产	倪耿皓
上海鼎萨	沈文杰
上海鹤禧投资管理有限公司	牟睿钦
上海健顺投资管理有限公司	常启辉
上海金码投资	谢艳萍
上海聚鸣投资管理有限公司	黄杨
上海朴石投资管理合伙企业（有限合伙）	冯东东
上海勤辰	卫喆
上海趣时资产管理有限公司	古建军
上海山楂树甄琢资产管理中心（有限合伙）	罗迟放
上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	王喆
上海汐泰投资管理有限公司	范桂锋
上海煜德投资管理中心（有限合伙）	冯超
上海煜德投资管理中心（有限合伙）	管俊玮
上海原点资产管理有限公司	崔尚晨
上海自然拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）	胡建平
上投基金	蔡超逸
上投基金	王丽君
上银基金	颜枫
申万菱信	田仁秀
深圳进门财经科技股份有限公司	劳晓桐
深圳前海互兴资产管理有限公司	李萍

机构名称	姓名
深圳市九霄投资管理有限公司	戴代发
深圳市前海尚善资产管理有限公司	曾恺杰
拾贝投资	季语
首创证券	黄怡文
四川金舵投资有限责任公司	蔡小鹏
太平养老保险股份有限公司（投资）	王书伟
天风证券	刘明洋
天合资产	李英镑
天弘基金	陈祥
天弘基金	杜田野
天琪资本	孔令敏
同创伟业	肖嘉骏
拓璞基金	邹臣
万家基金	张希晨
无锡汇鑫	董姿含
悟空投资	钟腾飞
西安瀑布资产管理有限公司	孙左君
西部投资	李远剑
西藏合众易晟投资管理有限公司	杨寅啸
先锋基金	曾捷
新华基金	刘海彬
新华基金	栾超
新时代证券资产管理总部	周鹤翔
信达新兴财富（北京）资产管理有限公司	陈一博
信达证券	祝小茜
信达证券	张润毅
兴合基金	梁辰星
兴全基金	任相栋
兴业证券	石康
兴业证券	李博彦
循远资产管理(上海)有限公司	刘勇
衍航投资	李响
阳光资产	樊艳阳
易方达基金管理有限公司	李中阳
易米基金股份有限公司	杨臻
永安国富资产管理有限公司	贾志彪
域秀投资	许俊哲
煜德投资	李贺
誉辉资本	郝彪
远桥资产	汪睿
远信投资	高亮
长江养老保险股份有限公司	张学瑞
长江证券	杨晨

机构名称	姓名
长江证券	杜冠亨
长盛基金	滕光耀
长信基金	李欣
长信基金	宋海岸
招商基金	冯福章
浙商证券	吴帆
浙商证券	刘村阳
证信资本	郝蕾
中车金证（北京）基金管理有限公司	秦岭
中航基金	杨中楷
中航基金	陈周飞
中航证券有限公司	王宏涛
中航证券有限公司	王绮文
中荷人寿保险有限公司	熊英
中华联合保险	张丰
中金财富	李孟菲
中金公司	刘中玉
中金公司	刘运昌
中金公司	刘婧
中金公司	董俊业
中金基金管理有限公司	杜超禹
中睿合银投资管理有限公司	叶芷麟
中泰证券股份有限公司	孟令昊
中泰证券股份有限公司	杜先康
中信建投证券股份有限公司	尹天杰
中信建投资管	徐博
中信证券	张清源
中信证券	杨晓宇
中信证券	陈卓
中亿资产	白福浓
中邮创业基金管理股份有限公司	周楠
中证鹏元资信评估股份有限公司	延骁威