

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-2022-005

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 宏达电子 2022 年半年度业绩交流会   |
| 参与单位名称及人员姓名   | 在线投资者  |
| 时间            | 2022 年 8 月 19 日 09:00-10:15  |
| 地点            | 电话会议   |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事会秘书、财务负责人 曾垒<br>证券事务代表 郑雁翔   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司 2022 年半年报经营业绩简介：</p> <p>2022 年上半年，由于国内疫情的反复、俄乌战争爆发对全球经济环境造成的影响、产业链中下游库存消化能力受限等多重因素影响，公司外部的经营环境面临的挑战加大，在全体员工的努力之下，报告期内公司保持了业绩的平稳增长，实现营业收入 11 亿元，较 2021 年同期增长 19.51%；实现利润总额 5.85 亿元，同比增长 15.17%，归母净利润 4.5 亿元，同比增长 12.68%，扣非后归母净利润 4.18 亿元，同比增长 16.57%。从公司业务领域来看，公司高可靠产品仍然保持稳定增长，收入较同期增长 27.42%，占到了公司总收入的 90.78%；从产品类别来看，公司钽电容仍然保持着主导的地位和稳健的增长，收入占比接近公司总收入的 57%，同比增长 12.25%；非钽电容产品也在持续发展当中，收入占比超过公司总收入的 43%，同比增长 30.71%。公司净利润增长低于营收增长的原因主要是 2022 年上半年研发项目及研发投入较多，研发费用增长了 70.26%，非经常性损益减</p> |

少了 21.28%。尽管外部环境面临着多重不确定性，但公司经营团队始终贯彻公司各项经营策略，不断开发新的项目以满足下游客户需求，在 2022 年上半年，公司共开展了 37 项科研项目，根据市场需求以及产品技术演进，陆续推出了光电耦合器，控制器，80V 至 480V 等高压大容量系列高分子铝电容器，低噪声放大器与数控衰减器等有源类 MMIC 芯片，LTCC 基板、HTCC 陶瓷管壳、DPC 类陶瓷管壳等产品，不断提升公司产品的市场竞争力，进一步实现公司的长期可持续发展。

## 二、交流提问内容：

**1.公司上半年研发费用明显增加，投入的在研项目是否已经有明确的市场，以及项目可能带来多少营业收入？**

公司为满足下游客户需求不断开发新的项目增加对研发的投入，上半年研发费用增长 33,245,238.65 元，增幅 70.26%。但是由于公司大部分项目属于高可靠行业各类装备型号配套研发，前期铺垫周期较长，转化为明显的业绩提升还需要一定的培育时间。

**2.公司上半年业绩是否收到疫情的影响？**

公司上半年受疫情影响，其中华东地区客户的生产、项目验收以及收入确认有所减缓，下游客户库存消化能力受限，公司外部环境面临着多重压力和不确定性。

**3.高可靠 MLCC 和钽电容有什么区别？是否存在相互替代的情况？MLCC 市场容量有多大？**

MLCC 和钽电容根据其材质不同，也有不同的产品特点，其应用场景也不尽相同，其中钽电容器可适用于储能、滤波等电路，大量用于高可靠电子设备；而陶瓷电容体积小、介质损耗小、相对价格较低、高频特性好、电压范围大，更适用于高频振荡的电路当中。根据各类电容器的性质不同,其主要的应用范围和适宜的使用场景也存在区别,虽然相互之间存在可以被部分替代的场景,但是无法做到完全替代。MLCC 是电容器市场中占比最多的，

|                             |  |
|-----------------------------|--|
|                             | <p>但在高端电容器的领域,钽电容器拥有稳定的市场份额和性能优势。</p> <p><b>4.公司在成都的创新产业基地项目进展情况？</b></p> <p>目前成都军民电子创新产业基地项目建设已基本完成土建工程，目前处于装修阶段，同时也在招募相关产品项目的技术及生产人员，预计今年底技术团队将入驻并建立较为完善的研究开发和创新体系，进一步增强企业自主研发创新能力。</p> <p><b>5.下半年公司是否有新的业务布局？是否会有新的产品布局民用市场？</b></p> <p>下半年公司将根据客户的需求和市场的发展趋势进行技术创新和研发的推进，以满足客户对产品的需求，并提供优质的客户服务，以提升公司的市场占有率和产品竞争力。目前民用元器件市场的国产化率较低，国产化替代空间巨大，公司会继续推进钽电容、SLC产品在民用市场的业务发展。</p> <p><b>6.公司半年度应收账款、应收票据余额较大的原因？公司是否有应对措施</b></p> <p>由于行业的特殊性公司高可靠产品客户产业链很长，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，公司营收规模增加导致应收账款增加。公司采取的应收账款的会计政策比较保守，做好了相应的减值准备，且从我们客户群体来看，高可靠客户的信用较高，虽然应收账款较大，且回款周期较长，但发生减值的风险较小。</p> |
| <p><b>附件清单<br/>(如有)</b></p> | <p>无</p>   |
| <p><b>日期</b></p>            | <p>2022年8月19日</p>  |