

证券代码：603267

证券简称：鸿远电子

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：2022-003

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08月24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>一、公司副董事长郑小丹女士对公司主营业务和2022年上半年经营业绩进行介绍</p> <p>1、公司主营业务情况</p> <p>公司成立于2001年12月06日，是一家民营高新技术企业，现有12个子公司，其中二级公司6个、三级公司6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。</p> <p>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；代理业务品类主</p>

要为电容、电阻、电感、射频器件、分立器件、连接器、集成电路等多种系列的电子元器件。公司代理业务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、物联网等领域。

2、公司 2022 年半年度经营业绩情况

2022 年上半年，国内疫情持续反弹，面对严峻复杂的防控形势，公司切实加强统筹疫情防控和生产经营工作，上下凝心聚力、共克时艰，扎实做好各项工作，保持了公司业绩持续增长的态势。

2022 年上半年，公司实现营业收入 13.92 亿元，较上年同期增长 11.26%，其中自产业务实现收入 8.25 亿元，较上年同期增长 8.85%；代理业务实现收入 5.64 亿元，较上年同期增长 14.48%；实现归属于上市公司股东净利润 4.86 亿元，较上年同期增长 6.90%，实现归属于上市公司股东扣非后净利润 4.81 亿元，较上年同期增长 7.29%。2022 年上半年，面对外部环境的变化和不确定性，公司迎难而上，依然保持了业务稳定增长。

公司坚持以技术创新为驱动，以市场需求为导向，以产品及服务为基础，以提质增效为目的，持续提升公司核心竞争力。

二、提问和交流环节

1、公司 2022 年第二季度自产业务较去年同期基本持平的主要原因是什么？

公司第二季度自产业务较去年同期基本持平主要原因：一方面，疫情对客户的项目研制进度、需求下达时间、产品签收进度等都有一定的影响；另一方面，部分客户产能等因素导致第二季度需求放缓。

2、公司 2022 年上半年自产业务前五大客户是否有重大变化？

2022 年上半年，公司自产业务前五名客户占自产业务收入比例为 74%。前五大客户航天科技集团 25%、航天科工集团 17 %、航空工业集团 14%、电子科技集团 13%、兵器集团 4.5% 左右。航天科工集团和兵器集团较去年同期略有下降外，其他三家客户还是保持增长态势。

3、公司 2022 年上半年自产和代理业务毛利率持续提升的原因是什么？是否能够保持当前的毛利率水平？

从过往几年来看，公司自产业务和代理业务的毛利率都基本稳定。

今年上半年，公司自产业务的毛利率较同期略有提升主要与所销售的产品结构有关。

代理业务的毛利率基本稳定，源于公司与原厂及客户之间的长期稳定合作。

目前看公司的毛利率水平不会有太大的变化。

4、2022 年上半年研发费用翻倍，主要投向哪些领域？

2022 年上半年，公司研发投入较上年同期翻倍增长，研发投入方向主要围绕主营业务瓷介电容器以及上下游的拓展，上游重点围绕电子瓷料开展，下游围绕滤波器、微波组件、微波器件及微处理器等相关产品。公司 2022 年上半年，在研项目有 38 项，研发投入主要用于瓷介电容器用的瓷料、射频微波多层瓷介电容器、单层电容器、脉冲多层片式瓷介电容器、车规级 MLCC、滤波器等产品的方向。

高可靠领域：脉冲多层片式瓷介电容器已完成开发，具备量产能力。小型贴片滤波器已实现批量供货，随着苏州基地建设电磁兼容实验室，会逐渐加快和深化滤波器产品的系列化、定制化。

民用领域：公司以客户需求为牵引，围绕射频微波类电容器进行研发投入，拓展射频微波类电容器品类，大功率射频微波瓷介电容器可实现批量供货，逐步在医疗、通讯、半导体设备等领域进行推广。车规级多层瓷介电容器的研发与认证工作正在按照原定计划顺利推进，相关的代表规格产品正在按照车规标准进行试验和验证。

公司整体研发项目的开发会依据研发计划进行推进，后续会根据市场技术演进情况、产品的迭代情况适时调整研发计划和投入。

5、2022 年上半年滤波器同比持平原因是什么？

2022 年上半年滤波器收入较上年同期基本持平，主要原因是受疫情影响，导致客户签收延迟，同时部分客户项目推迟所致。

6、2022 年上半年存货增速较快的原因是什么？

公司存货情况在 2022 年半年度报告附注做了拆分，自产业务项下的存货 2022 年上半年期末较期初涨幅 26%，代理业务 2022 年上半年期末较期初涨幅 74%。

自产业务存货的增长主要是按照年初生产计划进行备货，2022 年上半年由于外部环境的变化导致需求放缓，公司生产还是按照正常的节奏进行，确保能够在接到客户订单时快速完成交付。

代理业务库存增速较快，主要是上海疫情导致公司存放在上海本地仓库的产品不能正常出库，影响了代理业务的订单交付，以及上海疫情缓解后原厂集中到货等因素所致。该等库存会在 2022 年下半年逐渐消化，预计年底时代理业务库存可以恢复到正常水平。

7、2022 年半年度报告其他电子元器件同比增长较大，请问是什么产品？

公司 2022 年半年度报告中自产业务收入产品结构其他电子元器件主要是成都生产基地的产品，包括微波模块、微处理器等产品。

8、车规级产品进展情况？

2022 年上半年，苏州公司 MLCC 车规级代表规格产品在试生产，试验验证过程中，下半年会进行第三方实验室的鉴定。车规体系认证预计年底前完成，车规体系认证通过后会进行客户的认证。

9、自产业务行业格局是否稳定？

目前高可靠 MLCC 市场格局较为稳定。

10、成都鸿启兴和鸿立芯进展情况？

2022 年上半年鸿启兴大功率微波组件、频综模块等完成研发，可以投入生产；鸿立芯也在整体的研发推进中，上半年两家公司合计实现销售收入一千多万。

11、公司瓷粉的规划？

公司在 10 年前开始布局瓷粉研发，目前已有部分瓷料用于了公司的射频微波电容器、单层电容器等产品上。2022 年上半年有两款瓷介电容器用瓷料已完成研制；部分品类的电容器用瓷粉，完成了在苏州瓷料生产线的量产验证。

12、2022 年上半年财务费用增加较多、应收票据减少，商业汇票使用增加，请介绍一下具体情况？信用减值损失大幅增长的原因是什么？

随着公司业务体量的增大，公司资金需求也相应上升，同时公司募投资金使用完毕，资金需求主要靠银行融资完成，使得公司银行借款以及商业汇票的使用增加较快，导致了财务费用上升。但 2022 年上半年财务费用占收入的比重较小，财务费用不到 500 万元。

	<p>2022 年上半年，自产业务回款较少，导致应收账款增加较多，相应的信用减值损失增加；此外，公司去年部分应收账款暂时尚未收回，该部分款项账龄会从 1 年以内发展到 1-2 年，坏账计提比例就会从 3% 增加至 10%，也会相应增加信用减值损失。</p> <p>上述原因，导致公司 2022 年上半年信用减值损失增幅较大，由去年同期的 2,200 万元增加到今年半年度的 3,700 万元。而这些信用减值损失会随着 2022 年下半年回款到位，大部分信用减值损失就会相应冲回。</p>
附件清单	《与会机构清单》
日 期	2022 年 08 月 24 日

附件：《与会机构清单》

机构名称	参会者姓名
CPE 源峰	郭金香
安信证券股份有限公司	宋子豪
北京诚旻投资有限公司	张学军
北京大虎资本	梁铮
北京鼎萨投资有限公司	张王品
北京鸿道投资管理有限责任公司	韩啸锋
北京厚特投资有限公司	陆飞
北京凯读投资管理有限公司	张颖
北京乐瑞资产管理有限公司	施恒彬
北京橡果资产管理有限公司	魏鑫
北京衍航投资管理有限公司	李响
北京禹田资本管理有限公司	刘元根
北京源乐晟资产管理有限公司	卢奕璇
北信瑞丰	石础
博笃投资	叶秉喜
财通证券股份有限公司	白宇
财通资管	李晶
创金合信基金管理有限公司	李晗
淡水泉（北京）投资管理有限公司	周坤凯
德邦基金	杜彩雯
德邦资管	孔祥国
东北证券股份有限公司	要文强
东方阿尔法基金管理有限公司	曹永毅
东方红	蒋蛟龙
东吴证券股份有限公司	许牧
东吴证券股份有限公司	钱佳兴
方正证券	鲍学博
方正证券	马强
方正证券资管	陈月
福建泽源资产管理有限公司	吴金勇
工银瑞信基金	李劭钊
工银资管全球	周振立
光大保德信基金管理有限公司	王明旭
光大保德信基金管理有限公司	林晓枫
光大理财有限责任公司	许萌
光大证券股份有限公司	刘宇辰
广发证券股份有限公司	曹一凡
广发证券资产管理有限公司	真怡

国海证券	张溥钦
国金基金管理有限公司	陈恬
国金证券股份有限公司	杨燕萍
国金证券股份有限公司	杨晨
国寿安保基金管理有限公司	张标
国寿安保基金管理有限公司	闫阳
杭银理财责任有限公司	陈立
合众资产	葛红军
合众资产	王悦
红杉资本	费羽洁
宏道投资	彭子姮
华安证券股份有限公司	张雨辰
华宝基金管理有限公司	卢毅
华创证券有限责任公司	黎泉宏
华富基金	范亮
华民股权投资基金管理（深圳）有限公司	郜建
华能贵诚信托有限公司	路薇薇
华润元大基金管理有限公司	罗黎军
华润元大基金管理有限公司	哈含章
华泰证券股份有限公司	朱雨时
华西证券	马行川
华西证券股份有限公司	田旺
华西证券股份有限公司	林熹
华夏基金管理有限公司	胡斌
华夏未来资本	丁鑫
汇丰晋信基金管理有限公司	黄志刚
汇丰晋信基金管理有限公司	徐犇
汇丰晋信基金管理有限公司	王全
汇丰晋信基金管理有限公司	李丰
汇丰晋信基金管理有限公司	董令飞
浑瑾资本	刘峰
嘉合基金管理有限公司	王欣艳
嘉实基金	谢泽林
嘉实基金	李帅
嘉实基金	李昊泽
建信基金	邱宇航
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
江信基金管理有限公司	王伟
交银施罗德基金	刘鹏

交银施罗德基金	陈孜铎
金鹰基金管理有限公司	杨刚
劲邦资本	Harry ZHANG
景顺长城基金	江磊
民生证券股份有限公司	郭一冉
明亚基金	王宁山
摩旗投资	沈梦杰
牡丹江汇顶创业投资管理有限公司	陈远珩
南方天辰（北京）投资管理有限公司	魏子钦
南通天合投资管理有限公司	李英镑
农银理财	公晓晖
诺安基金	王创练
磐厚动量（上海）资本管理有限公司	何建苑
平安银行	刘颖飞
前海开源基金管理有限公司	张宇翔
青骊投资管理（上海）有限公司	匡人雷
锐意资本	刘霄
睿新（北京）资产管理有限公司	杨湘云
山东国惠基金管理有限公司	梁铨
山东省鲁信投资控股集团有限公司	杨卓
陕西星河投资管理有限公司	胡学峰
上海晨燕资产	倪耿皓
上海鼎萨	沈文杰
上海鸿涵投资管理有限公司	呼振翼
上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
上海朴石投资管理合伙企业（有限合伙）	冯东东
上海齐熙投资管理有限公司	朱金科
上海趣时资产管理有限公司	古建军
上海人寿保险	刘俊
上海尚近投资管理合伙企业（有限合伙）	赵俊
上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	王喆
上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	辛政先
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）	李贺
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
上海正心谷投资管理有限公司	郝鼎
上银基金	黄颢
上银基金	颜枫
申万菱信基金管理有限公司	田仁秀

深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	文雅
深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	孙明芳
深圳前海互兴资产管理有限公司	李萍
深圳前海华杉投资管理有限公司	万志民
深圳前海瑞园资产管理有限公司	蔡彬
拾贝投资	季语
拾贝投资	张剑
首创证券股份有限公司	郭祥祥
泰济朝合（珠海）资产管理有限公司	张飞
泰康保险集团股份有限公司	杨阳
泰康资产	诸凯
天风证券	刘明洋
天风证券	齐天翔
天弘基金管理有限公司	张磊
天治基金管理有限公司	顾申尧
同犇投资	夏添
西部证券	李远剑
西藏源乘投资管理有限公司	邬安沙
西南证券股份有限公司	张泽麟
新华资产管理股份有限公司	邓小钊
兴全基金	李扬
兴业证券	石康
兴业证券	李博彦
兴业证券	董昕瑞
循远资产管理（上海）有限公司	白福浓
亚太财产保险有限公司	陈光
易米基金股份有限公司	杨臻
银润资产	金晨
誉辉资本	郝彪
圆信永丰基金	马红丽
粤港澳大湾区产融投资有限公司	何晶
长城国瑞证券	丁子惠
长江证券	吴爽
长江证券股份有限公司	王清
长信基金	刘曦明
长盛基金	滕光耀
招商基金管理有限公司	周欣
招商基金管理有限公司	王晗
招商证券	杨雨南
招商证券	战泳壮

招商证券	王超
浙商证券	林建
浙商证券股份有限公司	刘村阳
郑州市鑫宇投资管理有限公司	李小博
中国国际金融股份有限公司	董俊业
中国国际金融股份有限公司	刘中玉
中国国际金融股份有限公司	刘婧
中国人民养老保险有限责任公司	孙楠
中国人寿资产管理有限公司	孙利萍
中国银河证券股份有限公司	胡浩淼
中国银河证券股份有限公司	刘兰程
中航基金	杨中楷
中航基金	陈周飞
中航信托股份有限公司	张清清
中航证券有限公司	王宏涛
中航证券有限公司	方晓明
中航证券有限公司	宋博
中荷人寿保险有限公司	熊英
中荷人寿保险有限公司	佟芳菲
中华联合	刘佑成
中金财富	李孟菲
中融基金管理有限公司	焦阳
中泰证券股份有限公司	陈鼎如
中泰证券股份有限公司	孟令昊
中信建投	王春阳
中信建投	尹天杰
中信证券股份有限公司	杨晓宇
中信证券股份有限公司	晏磊
中信证券股份有限公司	张清源
中意资产	沈悦明
中银国际	王达婷