

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-2020-031

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>信达证券-宏达电子 2020 年第三季报业绩电话会</u>
参与单位名称及人员姓名	信达证券 张润毅、应昭衍 常春藤资产 程熙云 宝盈基金 李健伟、曹潜 深圳恒锐资本 刘庆忠 等
时间	2020 年 10 月 21 日 17:00-18:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 郑雁翔
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、投资者交流提问</p> <p>1、据公司三季报披露，2020 年前三季度公司收入和归母净利润增幅较大，尤其是第三季度的收入和归母净利润同比增长分别达到 85%和 143%，想请问增长是源于高可靠性产品还是民用产品？是源于钽电容还是其他例如陶瓷电容等产品？</p> <p>前三季度的业绩增长来自于高可靠性产品和民用产品的共同增长。今年新冠疫情并没有对高可靠行业造成太大的影响，反而整体的需求有所上升，同时民品领域由于贸易争端等因素影响，市场需求逐渐本土化且价格也出现一定程度上涨，因此对业绩有较大的促进作用。从利润角度来看，主要还是高可靠性产品的贡献较多。从产品来看，今年前三季度钽电容增幅超过了 25%，非钽电容增幅超过 100%，多方面的增长促成公司整体业绩较大的增幅。</p>

2、公司的陶瓷电容和鸿远、火炬电子的产品有什么样的区别？国内高可靠性领域陶瓷电容空间和增速有多大，增速相较于钽电容怎样？

公司的多层陶瓷电容(MLCC)产品是从 2014 年开始主要针对高可靠市场来进行布局的,相比国内其他 MLCC 厂商而言公司的 MLCC 业务发展得较晚,但是经过几年的技术积累,主要研发具有代表性的高 Q、竖向金电极产品、多芯组等高端化、差异化的产品,这两年也发展比较迅速。通过公司多年钽电容业务积累的渠道资源和优质的客户服务从另一方面加强公司竞争力,MLCC 近年的增量和发展空间还是很大的。

与钽电容相比陶瓷电容的市场规模远高于钽电容,增速相对来说也会更快,并且与钽电容主要聚焦在高可靠领域不同,陶瓷电容在民用领域也有多元化的应用,同行业竞争较钽电容更加激烈。

3、公司孵化的子公司目前的发展怎么样了？包括华毅微波、宏达恒芯、湘怡中元等？

湘怡中元是较早时期成立的公司,主要生产民用钽电容,今年由于民用市场需求旺盛,所以今年的业绩增幅较大。目前公司发展规模相对较大的子公司的是生产 MLCC 产品的冠陶电子和生产电源模块的宏微电子,两家公司经过前几年的技术积累和市场铺垫,这两年的增长速度和规模扩展都发展较好,前三季度的主营业务收入较同期均实现了较快增长;生产 SLCC 的宏达恒芯在民用通信领域业绩增长超同期 100% 以上;华毅微波公司前期主要在做技术攻关,在实现技术突破后陆续接到批产订单,因此今年业绩也实现了较大的增幅。目前子公司产品贡献的收入占比超过公司总营收的 30%,逐渐成为公司发展的新动力。

4、2020 年公司在湖南株洲和湘乡分别投建了电子元器件生产基地,我们了解到这一块主要是聚焦民用钽电容、微电路模块、陶瓷电容等,请问目前投建的进度怎样?未来建成后产能

	<p>大概有多少？何时能够在业绩上有所体现？</p> <p>目前两个项目都在土建阶段，建成之后会将项目对应的包括民用钽电容器、单层陶瓷电容、环形器隔离器等几条生产线分别搬迁至新的场地，满足扩大规模、提升产能的需求。产能建设方面会首先考虑解决目前的关键设备，之后再根据实际发展需求，分步骤分阶段地进行布局。</p> <p>5、公司对于“十四五”期间的高可靠领域业务发展有没有明确的规划？</p> <p>公司对十四五的规划已经启动，在高可靠领域持续保持高可靠性钽电容器的市场龙头地位的同时，会根据不同子公司的发展速度，重点投入 MLCC、SLCC、电源模块和组件类产品。公司作为国内高可靠性钽电容器的主流供应商，未来会利用公司现有的资质优势、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。</p> <p>未来公司也会把握市场给公司带来的发展机会，通过不断的提升规模化生产和智能制造等方面水平，提高产品的技术研发能力和生产一致性，同时也在努力提高自身的技术水平和市场开拓能力，目标成为一个多元化，能为客户集中解决各种电子元器件的平台化的集团公司。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2020 年 10 月 21 日</p>