

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-2020-033

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 东北证券秋季策略会
参与单位名称及人员姓名	东北证券 陈鼎如 永赢基金 张海啸 大合投资 邵 健 长城基金 余 欢 英大保险 王京乐 穗甬康源 曹 锋 华夏财富 程海泳
时间	2020年11月5日 15:30-16:30
地点	北京金融街威斯汀酒店
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务负责人 曾垒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流提问内容：</p> <p>1、公司今年二、三季度业绩增长的原因是什么，未来十四五期间能否继续保持这种增长？</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，反而客户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。公司对十四五的主要规划有：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</p>

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。

2、公司从订单到收入确认回款的时间周期有多长，目前随着业务量的增加客户回款有没有改善？

公司的高可靠性电子元器件订单具有小批量多批次的特点，客户的特殊需求较多，大部分采用以销定产的模式开展生产。公司会根据客户的需求，对有现货的产品最快可以在三天左右发货，无现货的产品则因客户对产品的需求交期和产品生产难度等因素的影响，生产周期时长不等。产品发给客户后需要经过客户的检验合格入库确认，其中涉及整机厂、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，从货物入库时计算，回款周期一般在 12 个月左右。随着订单的增加，公司的应收款项也呈现增加的趋势。

3、公司孵化子公司的逻辑是什么，哪些子公司发展空间较大发展速度如何，未来子公司如何规划？

公司一直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，积极引进吸收优秀公司的技术团队或和人才组建团队，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。公司支持子公司的良性发展,如果有快速成长的子公司发展到可以独立走向资本市场，公司也一定会给予支持,并给予多方面的指导。

公司子公司的产品经过了几年的市场开拓和技术积累，已经获得了阶段性地成果，随着子公司的体量增大，增速也会逐渐趋向平稳发展。在孵化的子公司中冠陶电子和宏微电子已取得较为明显的业绩增长，业务初现规模；而民用业务中，子公司宏达恒芯的主要产品单层瓷介电容、陶瓷薄膜电路等在光通讯模块、激

	<p>光模块中应用广阔,目前该公司已经跟通信领域的多家龙头企业建立了业务联系和合作关系,出于对通信行业发展前景的看好,公司将继续加大在该领域的投入,引进人才、投入新产品、扩大产能,提升公司在该领域的市场占有率和竞争力。</p> <p>4、公司民品钽电容器今年增长原因,未来规划如何,产能能否保障?</p> <p>今年民品产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,因此对业绩增长有一定的促进作用。目前公司民品钽电容生产基地建设项目还在土建阶段,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、公司未来发展规划,未来三年体量做到多大,有没有并购的想法?</p> <p>未来三年内,公司将立足于国内高可靠领域市场和民用市场需求,以国际先进水平为参照,发挥公司优势,在稳定扩大钽电容器和陶瓷电容器市场占有率的基础上,进一步丰富公司产品的类型,推动公司业绩持续、健康、快速的发展。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>企业的发展离不开内生增长和外延扩张,但是目前公司的发展重点还是以钽电容为核心,横向拓展其他电子元器件和电源模块,如果有合适的电子元器件行业的标的可以适当考虑,但目前的工作重点还是以孵化原有的控股子公司为主。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2020年11月5日</p>