

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-2021-004

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>中信建投-宏达电子 2020 年报业绩交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	中信建投 黎韬扬、王春阳、陈越、梁斌、金华强 方正富邦 曹卫东 国泰基金 高亮 华夏基金 孙艺峻 方正证券 傅岳鹏等。
时间	2021 年 3 月 25 日 21:00-22:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监 曾垒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2020 年年报解读：</p> <p>公司 2020 年度实现营业收入 14 亿元，同比增长 65.97%，归母净利润 4.84 亿元，同比增长 65.12%。业绩增长原因主要来自两个方面，一方面 2020 年为“十三五”规划收官之年各项目接近完成且受国际环境影响的大国博弈情况导致高可靠市场需求订单增长；另一方面，受疫情影响全球电子元器件供应链受阻，国内民用电子元器件需求上升比较快，价格波动较大，同时公司孵化的子公司新业务板块也陆续取得了不错的收益。</p> <p>公司 2020 年度高可靠钽电容营业收入增长约 43%，民用钽电容增长接近 100%。非钽电容和子公司新产品经过了几年的市场开拓和技术积累 2020 年实现营业收入约 5.4 亿元，同比增长约 121%，占到公司总营业收入的 38.8%。其中微电路模块营业收入较上年同比增长 109.43%，陶瓷电容器营业收入较上年同比</p>

增长 62.19%，逐渐成为公司成长的新动力。

2021 年公司将围绕以电子元器件和电路模块为核心，打造拥有核心技术和重要影响力的高可靠电子集团的战略目标，以打造“创业平台型企业”为战略措施推进公司各项工作。在继续保持国内高可靠钽电容器生产领域龙头企业地位的同时，提升平台运营能力，提高资金运转效率，为创业企业及创新业务提供更多资源保障，完善创业者长效激励机制，公司向平台化发展，标准化、模块化的流程可以快速复制，是体现企业平台化能力的重要的部分。

二、交流提问内容：

1、公司 2020 年各业务板块增速情况？

2020 年公司钽电容营业收入增长 43.14%，其中民用钽电容增长接近 100%；非钽电容产品营收增长 121.76%，占到公司营业总收入的 38.80%，公司继续向产品多元化的路线发展，截止到 2020 年公司孵化周期最长的子公司达 5、6 年时间，如多层陶瓷电容、电源模块等产品的订单和业绩已有大幅度的提升，其中微电路模块营业收入较上年同比增长 109.43%，陶瓷电容器营业收入较上年同比增长 62.19%，成为公司业绩增长的新动力。

2、公司 2020 年各类产品毛利率情况？

2020 年公司高可靠性钽电容毛利率略有增长，这几年处于稳定的状态。民用钽电容器受益于 2020 年价格的上涨，毛利率相比 2019 年有了较大幅度的提升。非钽电容方面，电子元器件类型的产品毛利率较高，与钽电容接近，而模块类产品如电源模块、惯性导航模块等毛利率相对低一些。

3、公司产品是否有降价情况？原材料上涨对公司价格有何影响？

公司高可靠产品目前没有大规模、大幅度降价的趋势，因为影响高可靠产品价格的因素较多，主要有产品技术指标要求、产品结构、产品单位成本以及公司针对不同客户的差异化定价策略

等，主要以议价为主。除国家宏观调控情况外，公司往年有个别客户因特殊原因要求降价，但不是普遍的现象，公司也没有大幅度调价的计划。针对今年原材料价格上涨的情况，公司已提前进行了一定的原材料战略储备，加上公司在生产过程中不断提高生产管理水平、改进生产流程、提高原材料利用率，降低产品单耗，降低原材料价格波动对产品成本的影响。

4、高可靠性钽电容订单目前增速和单季度增速趋势？

公司 2020 年业绩实现了快速增长，从第二季度开始客户需求旺盛订单饱满，2020 年全年订单中，钽电容业务继续保持行业优势地位并稳定增长，增幅大约在 35%-40%之间，非钽电容产品则处于快速发展期，整体订单呈现翻倍增长的趋势，其中发展规模较大的 MLCC 产品增幅超过 70%，电源模块类产品增幅接近翻倍。2021 年 1 月的订单情况也比较乐观，但是春节假期一定程度上会对第一季度的订单情况造成一定影响。

5、公司民品的情况如何？

目前国内民用钽电容器的国产化率程度很低，基本被 KEMET、AVX、Panasonics、Vishay 等国际知名厂商占据主要市场。2020 年由于疫情影响，全球电子元器件供应链受阻，国内民用钽电容国产化替代需求增大，也导致了产品价格上涨，国内民用电子元器件生产企业有了快速发展的机会，加上公司从 2019 年以来就在做民品业务的转型，从经销转为直销，促进了民用市场的开拓，2020 年公司全年民品业绩接近翻倍，其中民品钽电容器营业收入达到了 1.33 亿元。

6、公司生产以及产能建设情况？

公司的高可靠产品生产具有小批量多批次的特点,产能弹性空间较大,而公司的产能建设规划一直是以实际发展需求为基础,结合潜在投资者的战略资源等进行综合考虑,逐步提升公司电子元器件产品特别是民用产品的市场竞争力。目前公司投资的两个产能建设项目都在建设阶段,其中湘乡民用钽电容生产基地正在

	进行厂房的装修建设,预计下半年可以投产使用;株洲高新区项目建成之后会将单层陶瓷电容、环形器隔离器等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。
附件清单 (如有)	无
日期	2021年3月25日