

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-2021-008

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 兴业证券-宏达电子 2021 年第一季报业绩交流会
参与单位名称及人员姓名	兴业证券、光大证券、西部证券、中银国际证券、东海证券、中国银河证券、华泰证券、海通证券、国泰基金、华夏基金、华富基金、东吴基金、兴业基金、兴证全球基金 等在线投资者
时间	2021 年 4 月 28 日 11:00-11:45
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	2021 年第一季报业绩交流会
附件清单 (如有)	会议具体内容详见附件
日期	2021 年 4 月 28 日

附件：

一、公司 2021 年第一季度报告解读：

宏达电子是一家以高可靠电子元器件和电路模块为核心进行研发、生产、销售及相关服务的高新技术企业。主要产品为包括钽电容器、陶瓷电容器等在内的电子元器件、组件产品，以及包含电源模块、惯性模块的微电路模块产品，从去年开始由于疫情刺激国产化替代需求提升，十三五最后一年高可靠项目订单大规模释放，公司非钽电容市场逐渐打开业绩快速增长等多重因素叠加，公司的业绩大幅增长，今年一季度公司的经营情况稳中有升，报告期内实现营业收入3.79亿元，较2020年同期增长162.29%；实现利润总额2.1亿元，较2020年同期增长350.02%；实现归母净利润1.71亿元，较2020年同期增长314.8%。随着业绩的提升，公司也在持续推进产业布局和产能建设工作，去年第一季度在湘乡市经济开发区投资建设的电子元器件生产基地扩建项目在今年的第一季度已基本完成了生产线的建设和装修工作，正在进行相关设备的安装调试，预计下半年可以进行投产；去年下半年在株洲市高新区投资建设的5G电子元器件生产基地项目也已基本完成了生产线的装修，预计第二季度可以开始进行生产线的搬迁和调试工作。

二、交流提问内容：

1、公司一季度母公司和子公司收入利润和业务开展都是一个比较平稳的状态吗？

第一季度公司整体业务稳中有升，其中钽电容业务平稳增长，子公司产品增速较快，钽电容业务是公司长期持续的传统业务，目前国内钽电容市场份额和增量相对平稳，而子公司产品处于市场拓展阶段业务增速更快，子公司收入占比一直在提升。

2、目前高可靠行业两个集团联合开展电子元器件集中采购，公司产品会不会出现大规模价格下降情况？

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。

3、公司新拓展的非钽产品众多，展望未来一年哪些方向会发展比较快一些？

哪些方向会达成足够多的收入增量？

公司目前发展比较快的子公司产品是 MLCC 和电源模块方面，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较好，其余子公司非钽产品增速也较快，但由于体量较小对公司收入贡献影响较小。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。

4、子公司湘怡中元 2020 年业绩比较好，如何展望 2021 年民用钽电容子公司湘怡中元的收入和利润？

湘怡中元是公司成立较早的生产民用钽电容器的子公司，2020 年上半年全球受疫情影响国际供应链受阻，再加上国际上的贸易摩擦使许多国内用户企业迫切的需要国产化替代产品，因此为国内供应商提供了机会，子公司湘怡中元把握了时机，因此公司民用钽电容器产品收入增长较快。由于民品和市场波动相关度更大预期情况无法准确估计，但公司看好民品的发展前景且对民品加大了投入，去年投资的民用电子元器件生产基地已经完成了生产线的建设和装修工作，正在进行相关设备的安装调试，预计今年下半年可以进行投产，届时民品产能会在现有的基础上大大提升，公司还会根据民品市场的需求情况进行后续产能投入。

5、公司 2021 年订单预期目标，收入预期比订单更多还是更少？

2020 年由于多种因素叠加导致公司业绩增速明显，今年预计公司全年业务增幅会趋于平稳，其中钽电容的增速会与前几年增幅接近，与市场整体增量相匹配，而非钽电容产品处于快速发展期，预计还会有较大幅度的增长。