

株洲宏达电子股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

2017 年，株洲宏达电子股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等规章制度的规定，切实履行公司及股东赋予董事会的各项职责，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议，勤勉尽责地开展各项工作，保证了公司持续、健康、稳定的发展，公司经营取得了较好的业绩。现将董事会 2017 年主要工作情况报告如下：

一、公司 2017 年年度经营情况

（一）公司成功上市

2017 年 11 月 21 日，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,010 万股并在深圳证券交易所创业板成功上市，发行价格为每股人民币 11.16 元，募集资金总额为人民币 447,516,000 元，扣除各项发行费用人民币 42,847,296 元，实际募集资金净额人民币 404,668,704 元，企业发展迈上了新的台阶。

（二）公司主要财务指标及经营分析

2017 年度公司营业收入为 52,436.6 万元，比上年的 44,873.63 万元增长了 7,562.97 万元，增幅为 16.85%；2017 年度实现利润总额为 23,777.68 万元，与上年相比增加 649.48 万元。主要财务指标如下：

	2017 年	2016 年	本年比上年 增减	2015 年
营业收入（元）	524,366,048.96	448,736,308.43	16.85%	394,561,727.32
归属于上市公司股东的 净利润（元）	199,838,465.86	196,301,475.09	1.80%	74,956,137.87
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润（元）	189,445,677.15	194,343,044.09	-2.52%	184,304,594.54
经营活动产生的现金流 量净额（元）	71,680,962.71	52,529,954.14	36.46%	4,475,784.49
基本每股收益（元/股）	0.5500	0.5463	0.68%	0.2342
稀释每股收益（元/股）	0.5500	0.5463	0.68%	0.2342

加权平均净资产收益率	21.73%	28.11%	-6.38%	18.50%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上 年末增减	2015 年末
资产总额（元）	1,477,203,408.09	910,253,309.75	62.28%	675,742,808.49
归属于上市公司股东的 净资产（元）	1,370,337,197.34	806,150,027.48	69.99%	550,453,552.39

2017 年公司获得国防科技工业局军民融合项目，装备发展部两个贯标线项目、两个型谱攻关项目、一个字高工程等项目，为公司产品进入高端新领域提供了坚实基础。

2017 年公司为提高现有产品的可靠性和质量一致性水平，同时提升高可靠、高附加值产品的市场占有率，实现产品升级。公司共开展了 61 项科研项目，其中政府及合作项目 17 项，自筹项目 44 项；主要涉及钽电容器、陶瓷电容器、电感器、电阻器、薄膜电容器、微电路模块、厚膜集成电路、单片电容、环行器、隔离器的开发。

2017 年宏达电子继续被认定为高新技术企业，同时宏达陶电、湘怡中元两个子公司获得了高新技术企业证书；2017 年公司通过和完成了武器装备科研生产许可延续申请现场审查评定、宏达电子实验中心的现场审核、钽电容器、电感器的 TS16949 现场审核和认证，单片电容、半导体集成电路的广州赛宝认证中心武器装备质量管理体系认证等工作。

2017 年公司获评省发改委认定的省级技术中心、株洲市企业联合会认定的株洲市中小企业 100 强等称号，被多个重点客户评为金牌供应商和优秀供应商，在中国电子元件行业协会公布的“2017 年(第 30 届)中国电子元件百强企业”中名列第 43 名，比 2016 年上升 7 名。

（三）2017 年度业务板块主要经营情况如下：

1、钽电容产品情况

宏达电子各事业部含湘怡中元公司主营全系列钽电容器产品的开发、生产和销售。2017 年公司固体电解质钽电容器和非固体电解质钽电容器产品营业收入分别比去年同期上升 16.90%和 12.62%。湘怡中元民品片式钽电容器 2017 年产量、销售额创历史新高。

2、非钽电容产品情况

除湘怡中元以外的子公司及参股公司展芯半导体（以下简称新公司）订单突

破 1.2 亿元，新公司订单平均增幅超过 50%。其中微电子、展芯、恒芯公司产品订单取得快速增长。新公司 2017 年整体营业收入 6209.8 万,比 2016 年增加 42.82%。

株洲宏达陶电科技有限公司，主营多层陶瓷电容器、陶瓷材料以及相关材料、电子元器件研制、生产、销售。2017 年获得高可靠多层片式瓷介电容器宇高项目立项批准，完成镍电极产品设计开发定型和生产线建设，同时实现了“高 Q 电容超低 ESR BC 系列”、“BA 系列”批量系列化生产；另外还完成了穿心电容及板式电容工艺摸索和工艺定型和生产线建设，其中穿心电容器已实现系列化量产，板式电容可根据客户需求提供样品；

株洲宏达微电子科技有限公司，主营混合集成电路、微封装器件、电路模块以及其他电子器件和电子产品的开发、生产和销售。2017 年电源类产品订单快速增长，销售金额比 2016 年增长了 3 倍多；整体订单和发货量比 2016 年均实现了翻番。

株洲宏达膜电有限公司，主营有机薄膜电容器、组合件等电子产品的开发、生产和销售。2017 年开发了电源系统的母线支撑用滤波储能电容器，伺服驱动用母线支撑用滤波储能电容器，在该细分市场占有率国内领先。

株洲恒芯电子有限公司，主营单片电容、薄膜集成电路的开发、生产和销售。2017 年实现了侧面陶瓷垫块的技术突破，能够小批量生产带侧面图案的产品。该类产品在 5G 通讯、激光模块中应用广阔，为 2018 年的市场开拓奠定了较好的基础；同时高介、高稳定的陶瓷介质基板开发成功，可以批量用于 5G 光纤通讯、微波毫米波通讯用单片电容器制造，2017 年单片电容增加瓶颈工序设备投入，解决了核心工序产能问题。

株洲天微技术有限公司，主营微波组件、微波系统、通信设备、仪器仪表、自动化控制系统及相关软件的开发、生产和销售。2017 完成大功率组件的研制，发射效率国内领先。

株洲展芯半导体有限公司，主要经营半导体芯片的研发、生产和销售。2017 年销售金额比 2016 增长 10 倍；2017 年共完成 15 款产品定型量产，6 款完成产品鉴定；同时完成质量体系评审和审查，引进核心人才 12 人，技术和管理团队的搭建工作，为 2018 年的发展打下了基础。

（四）募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准株洲宏达电子股份有限公司首次公

开发股票的批复》（证监许可[2017]1919号）核准，公司于2017年11月10日由主承销商广发证券股份有限公司采用向社会公开发行方式，向社会公众首次公开发行人民币普通股(A股)股票4,010.00万股，每股面值人民币1.00元，发行价为每股人民币11.16元，募集资金合计金额为人民币44,751.60万元，扣除各项发行费用人民币4,284.73万元，募集资金净额为40,466.87万元。该项募集资金已于2017年11月16日全部到位，经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具了《株洲宏达电子股份有限公司首发验资报告》（众会验字（2017）第9030号）。

截至2017年12月31日，公司累计共使用募集资金0.00万元，公司募集资金专户实际余额为40,865.92万元，其中：含尚未支付的部分发行费用394.32万元，累计存款利息收入4.73万元。

公司尚未使用的募集资金将用于募投项目后续资金支付，募集资金存放于公司在兴业银行股份有限公司株洲分行和株洲县兴融村镇银行股份有限公司设立的募集资金专用账户，存储方式为协议存款、活期存款等方式。报告期内，公司募集资金不存在未按规定使用；已披露的募集资金相关信息及时、真实、准确、完整。

二、2017年董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开情况

本年度共召开7次董事会，会议的召集召开程序符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，会议合法、有效，全体董事均亲自出席会议，无缺席会议的情况，全体董事对提交至董事会审议的议案未提出异议。历次会议召开时间及决议如下：

1、2017年2月23日召开第一届董事会第九次会议，审议通过了《关于审议公司2014年度、2015年度及2016年度审计报告的议案》。

2、2017年5月10日召开第一届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司2016年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2016年度报告的议案》、《关于公司2016年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2016年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司2016年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2016年度财务决算及2017年度财务预算报告的议案》、《关于公司2016年度利润分配方案的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司2016年度内部控制的自我评价报告的议案》、《关于公司董事、高级管理人员2017年度薪酬方案的议案》、《关于提议召开公司2016年度股东大会的议案》。

3、2017 年 5 月 23 日召开第一届董事会第十一次会议，审议通过了《关于株洲宏达电子股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市的议案》、《关于公司未来三年分红回报规划的议案》。

4、2017 年 6 月 10 日召开第一届董事会第十二次会议，审议通过了《关于追溯调整公司整体变更时净资产情况的议案》。

5、2017 年 8 月 8 日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于审议公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月财务报表及审计报告的议案》、《关于会计政策变更的议案》。

6、2017 年 9 月 3 日召开第一届董事会第十四次会议，审议通过了《关于调整公开发行 A 股数量的议案》、《关于提议召开 2017 年第三次临时股东大会的议案》。

7、2017 年 10 月 30 日召开第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于审议公司 2017 年 1-9 月财务报表及审阅报告的议案》、《关于开立募集资金专项账户并签订募集资金三方监管协议的议案》。

（二）股东大会执行情况

2017 年，公司共召开 1 次年度股东大会，3 次临时股东大会，会议的召集召开程序符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定，会议合法、有效。历次会议召开时间及决议如下：

1、2017 年 6 月 2 日召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2016 年度报告的议案》、《关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2016 年度财务决算及 2017 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》。

2、2017 年 6 月 8 日召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于株洲宏达电子股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市的议案》、《关于公司未来三年分红回报规划的议案》。

3、2017 年 6 月 28 日召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于追溯调整公司整体变更时净资产情况的议案》。

4、2017 年 9 月 18 日召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于调整公开发行 A 股数量的议案》

公司董事会本着对股东负责的精神，严格按照《公司法》、《证券法》等相关

法律法规及《公司章程》的有关规定履行职责，认真执行公司股东大会通过的各项决议。

（三）董事会下设的专门委员会的履职情况

1、董事会审计委员会

2017 年，公司董事会审计委员会根据《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》的有关要求，认真履行了监督和检查职责。对公司财务报告、内部控制情况、内外审计机构的工作情况等事项进行审议，并提交公司董事会审议，配合审计工作。报告期内共召开了 5 次会议，全体委员均亲自出席了会议，主要审议通过了公司审计报告、定期报告、追溯调整公司整体变更时净资产情况、会计政策变更、续聘会计师事务所等相关议案。

2、董事会战略委员会

2017 年，公司董事会战略委员会根据《公司章程》、《董事会战略委员会实施细则》的有关要求，结合行业发展态势和公司发展的实际情况，向董事会提出公司中长期战略规划合理建议。报告期内共召开了 3 次会议，全体委员均亲自出席了会议。

3、董事会薪酬与考核委员会

2017 年，公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关要求，积极履行职责，报告期内共召开了 1 次会议，全体委员均亲自出席了会议，对董事和高级管理人员进行了年度考核并对薪酬等事项进行了讨论和审议。

4、董事会提名委员会

2017 年，公司未发生董事、监事和高级管理人员变更，公司董事会提名委员会未召开会议。

（四）独立董事履行职责情况

2017 年，公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《独立董事制度》等相关制度的规定和要求，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行独立董事职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表独立意见及事前认可意见，积极了解公司经营情况和内部控制的建设及董事会决议、股东大会决议的执行情况，并利用自己的专业知识作出独立、公正的判断，为公司日常经营管理提供了有价值的指导意见，切实维护了公司及全体股东，特别是中小股东的利益。

（五）公司治理情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及董事会的专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制规定的程序和规则运行。截至本报告期末，上述机构和人员规范运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求。

三、公司未来工作展望

（一）公司发展战略

公司将立足于国内军工和民用市场需求，坚持军民融合发展战略，以国际先进水平为参照，发挥公司优势，融合先进材料前沿研发成果，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，实现军用电感器、片式膜电阻、薄膜电容器、电源模块、IF 转换器、环形器隔离器、单片电容、电源管理芯片、微波器件等具有技术优势的新产品的成功研发及产业化，推动公司业绩持续、健康、快速的发展。

公司的总体目标是以电子元器件为核心进行扩展，致力于打造拥有核心技术和重要影响力的军工电子集团公司。2018 年是宏达上市的第一年，公司将充分利用产业与资本紧密结合的优势，围绕公司发展战略和发展目标，快速实现公司健康持续的发展。公司在各具体业务领域的发展目标如下：

1、钽电容器领域

钽电容器是公司核心的业务领域，在行业内具有较大的领先优势。公司将确保钽电容器在军工行业的领先地位，通过关键制造过程的自动化、信息化管理控制，提升产品的一致性和可靠性。在军用领域发展宇航级产品，在民用领域推广公司产品在民用飞机及汽车、电子电力管理体系等方面的应用。

在科技研发及产品种类上，公司将加强和外部研究机构的合作，利用科研院所的研发优势，将新材料应用到钽电容上，重点发展新一代高分子固体钽电容替代传统二氧化锰电容器市场，继续保持公司高能钽混合电容器的绝对领先地位。

2、多层陶瓷电容器领域

公司的多层陶瓷电容器设备水平在国内同行业处于领先地位，为生产高可靠性的国军标产品提供了重要保障。公司的多层片式瓷介固定电容器生产线已于 2017 年通过了国军标生产线的认证，将进一步通过公司多层陶瓷产品优势和宏达电子销售渠道优势，促进陶瓷电容器业务快速增长。

未来，公司在陶瓷电容器领域将重点完成高电压、大容量片式多层陶瓷电容器开发，提升公司陶瓷电容器的性能与可靠性，丰富公司在该领域的产品线，提升公司在该领域的竞争力和市场占有率。

3、单片电容领域

公司的单片电容产品包括微波射频单层陶瓷电容、陶瓷薄膜电路等优势产品，在 5G 通信行业、传感器领域有广泛运用，为布局蓄势待发的 5G 市场，公司 2018 年将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。

4、其他业务领域

2014 年以来，公司针对市场及客户需求，陆续引进尖端行业人才，拓展电子元器件的种类和品种，产品向电感器、电阻、高功率薄膜电容器、大功率电源模块、高精度 IF 转换器、微波、射频环形器隔离器、电源管理芯片等业务领域进行扩展。

其中，在电感器领域，公司着力小型化、高可靠片式电感器及叠层片式射频滤波器研发，实现进口产品的国产化替代；在片式膜电阻领域，重点研发高可靠性、高精度、低 TCR 的片式膜电阻器和高度集成、异形网络的片式膜电阻网络；在薄膜电容器领域，重点研发高温高介电常数超薄薄膜，加快薄膜电容器的片式化，通过薄膜电容器极板的金属化及金属化极板的图案设计，生产安全高可靠、高比容直流链接薄膜电容器；在电源模块及电源控制芯片领域，公司将集中研发替代进口产品的高可靠航空电源系列产品、高功率密度电源系列产品和惯性导航系统的 I/F（电流频率）转换模块。

（二）公司经营计划

围绕公司发展战略和发展目标，公司拟通过以下具体计划和措施来帮助公司进行业务扩展，增强核心能力和核心竞争优势。

1、巩固核心产品业务市场领先地位，推动新产品业务快速发展

2017 年公司核心产品钽电容在军工市场保持了领先优势。2018 年公司将继续深耕市场，依托募投项目的稳步推进，对核心产品钽电容不断进行技术更新换

代保持技术领先，确保市场份额稳中有升；同时公司将继续加大非钽电容产品的推广，并加强新产品开发，加速新业务的发展，提前布局未来新兴市场。

2、扩大民品投入，提高产品知名度

2016 年至今由于人工智能、虚拟现实、5G 通信、电动汽车、共享单车等行业的爆发，民用电子元器需求急剧上升，公司在 2018 年将继续扩大对民用片式钽电容、陶瓷薄膜电路、单片电容等产品的投资以提高产能，将公司拥有技术优势的产品投放民用市场，通过不断提高的市场份额来提高公司的知名度。

基于对 5G 通讯行业、传感器领域、手机垂直激光器、大功率功率模块等应用领域的看好，公司的 5G 领域产品将在 2018 年加大研发、扩大产能，子公司宏达恒芯 2018 年研发任务主要包括：（1）陶瓷薄膜电路：掌握金属膜沉积和图案制作技术，并达到月产 10KKpcs 普通单面电路和双面电路产品的能力；（2）高精密、高复杂度三维电路：掌握侧面图形制备技术，并达到月产 100Kpcs 小批量生产规模；（3）厚铜薄金陶瓷电路：掌握多种厚度金属铜层图形制备技术，并达到月产 100Kpcs 小批量生产规模。计划 2018 年投资扩产单片电容的基板制造能力，实现薄膜电路产品的生产，以满足 5G 通讯市场对电容器的需求。

3、稳步有序推进公司募投项目

公司募投项目：研发中心，信息化等项目按计划进展顺利。

公司信息化项目动后，前期公司通过自主研发的 MES(Manufacturing Execution System,制造企业生产过程执行管理系统)系统完成了两条产品线的信息化试点摸底工作。通过前期的技术准备，公司信息化项目完成整体布局，稳步有序推进实施计划，2018 年预计完成中心机房、公司主干网络铺设等建设项目，同时继续引进高级软件开发人员，扩展 MES 的实施深度和广度。

株洲宏达电子股份有限公司

董 事 会

2018 年 4 月 18 日