

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-2021-006

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	在线投资者
时间	2021年3月31日 15:00-17:00
地点	“宏达电子投资者关系”小程序
上市公司接待人员姓名	董事长 钟若农 总经理 曾琛 副总经理 毛云武 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	为了让广大投资者进一步了解公司2020年度经营情况和发展战略，公司定于2021年3月31日（星期三）下午15:00-17:00举行2020年度网上业绩说明会。本次业绩说明会在“宏达电子投资者关系”小程序采用网络远程方式举行。
附件清单（如有）	会议具体内容详见附件
日期	2021年3月31日

## 附件：2020年度网上业绩说明会问题列表

1、请问目前公司电容产品订单排期如何?公司使用载带供应商有几家?

尊敬的投资者您好,感谢您的关注,公司目前电容产品的订单充足,具体排期会根据订单的具体情况及要求进行生产安排。公司的原材料采购均来自于严格筛选建立的合格供应商数据库,每类原材料供应商均有数家,以保障公司供应链的安全。

2、高可靠性钽电容订单目前增速和单季度增速趋势?

尊敬的投资者您好,感谢您的关注,2021年是十四五的开局之年,是实现2027年国家百年目标关键时期,随着国家在高可靠项目投入和消耗量大大增高,高可靠行业也将持续保持需求增长态势。公司目前订单情况良好,且公司下游客户需求没有呈现很明显的季节性变化,但是春节假期会对第一季度订单造成一定延后影响。

3、公司的高可靠产品在哪个领域应用的最多?

尊敬的投资者您好,感谢您的关注,公司的高可靠产品应用领域广泛,在航天、航空、舰艇、雷达、电子对抗等高可靠装备、系统中均有应用。不同领域客户的占比情况会根据每年客户项目的进展不同有少许差异,但是整体比例相对保持稳定,其中航空领域客户的销售占比最高。

4、公司株洲新厂房是否主要为扩充高可靠产品产能,预计何时能正式使用?可新增多少产能?

尊敬的投资者您好,感谢您的关注,2020年7月,公司在株洲高新区投资建设5G电子元器件生产基地项目,是由于公司孵化的子公司逐渐发展壮大,原有厂房不能满足公司发展需求,子公司急需生产经营场地。项目目前正在装修阶段,公司产能情况主要根据客户需求逐步扩充,不会盲目扩张。

5、非钽电容产品目前的发展情况如何?

尊敬的投资者您好,感谢您的关注,公司非钽电容产品经过了几年的市场开拓和技术积累,2020年营业收入54,353.58万元,较上年同期增长121.76%。已占到公司营业总收入的38.80%,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%,逐渐成为公司成长的新动力。

6、请问贵公司对应收账款6.58亿元,有减降措施吗?

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司主要客户群体为国家高可靠行业产业集团，此类客户在与公司签订的合同中一般对付款条件及付款期限无特别约定。高可靠产品制造产业链较长，产品验收涉及单位较多，公司货物发出到客户验收合格一般历时较长，验收合格后高可靠产业集团内部严格的付款审核手续亦会耽误付款进度，且客户多以商业汇票形式回款，而商业汇票最长付款期限为12个月，进而导致公司应收款项回款周期较长，属于高可靠行业的正常情况。

7、公司高可靠产品如何应用于民用领域？哪怕应用，价格方面会否像公司通用型产品一样，高毛利率无法保障？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司一直以来都有经营民用产品相关业务，由于民品和高可靠产品在原材料、工艺、筛选、测试、检验等生产环节都存在较大差异，且客户订货批量、交付周期等方面也存在明显差异，所以民品和高可靠产品的定价模式和毛利率也都会有较大差异。

8、目前民品钽电容的价格和毛利率大概是多少？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司民用钽电容产品的价格跟市场上的供需情况和市场价格周期性波动相关，受益于2020年价格的上涨，民用钽电容毛利率大致在25%左右。

9、请问贵公司，今年分红总额占净利13.23%低于前两年的40.97%和44.86%是何考虑？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司自上市以来，每年均进行了较大比例的现金分红。公司目前所处行业高速发展，销售规模持续增长，特别是子公司都在加大投入，为抓住发展机遇，公司将更多的资金投入企业运营中。

10、近期芯片短缺的格局与公司业务是否有关联？有何影响？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，目前公司各项生产经营尚未受到芯片短缺的影响。

11、目前公司的订单交付和回款周期是是多久？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，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，由于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。

12、公司与通讯技术公司的产品、主要应用在5G的哪些环节？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司的单层瓷介电容、陶瓷薄膜电路等产品在5G光通讯模块、激光模块中应用广阔。

13、从一季度来看，公司得控股子公司目前经营是否保持可去年的快速增长？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司一季度整体订单良好，下游客户需求没有明显的季节性变化，客户的需求情况也没有出现明显的差异。子公司目前体量均不大，发展潜力较大。公司激励引进的技术团队直接持有子公司股份，因此促进了子公司团队在产品技术研发和生产经营上的自主性和积极性，子公司技术团队与宏达合作共享市场渠道、资源和平台化的管理，引进的技术人员或团队可以专注科研，将技术转化为产品，公司作为孵化器，通过这样的形式和渠道可以迅速将子公司的产品推向市场，并且不断地拓展新产品，快速抓住市场需求和发展的方向。

14、资产负债比同比上涨了许多的主要原因是？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司资产负债率提高的原因主要是因为公司销售量增长，应付供应商款项同步增加以及应付基建款增加导致公司应付账款增加，另外还有与资产相关的政府补助等递延收益增加了1.8亿元所致。

15、公司对于人才激励和人才招募有什么具体的计划吗？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，高素质人才是促进公司业务发展的核心，激励机制又是聚拢人才及发挥人才作用的核心。公司计划建立以当期贡献者回报最大化动态的创业者长效激励机制，解决引进新人才、引入新资源、一线骨干和妥善处理历史贡献者一劳永逸、少劳多获的怠惰问题，保障业务发展活力及可持续性。

16、在高可靠行业成长的背景下，公司的非钽业务能有何突破点？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，现有的子公司将根据不同发展时期制定

差异化的扶持政策，未来资源重点倾斜发展MLCC、SLCC、环形器隔离器等，且公司将往高可靠电子元器件平台化公司发展，持续引进新的团队和技术。

17、如何看待持有公司股票机构数量的增多？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司重视与市场的沟通交流，也在一直积极通过多样化手段加强与各类投资者的沟通交流，机构投资者增加说明公司的市场关注度有了进一步的提升，公司也会更加严格地按照有关法律法规开展投资者活动，并及时履行信息披露义务，积极促进公司的稳定可持续发展。

18、收购的成都卓芯为公司带来的增长情况如何？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司基于对射频微波市场前景看好，于2020年7月收购成都卓芯科技有限公司研制射频芯片产品，目前业务刚处于起步期。

19、第三方快充市场的爆发，是否会对钽电容的需求进一步刺激？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，部分快充产品需要用钽电容器，快充市场的爆发对钽电容器需求有促进作用。

20、公司的营业毛利率较高，请问这是行业的普遍情况吗？如果不是，公司是如何维持毛利率的高水平的？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司高可靠产品的毛利率较高，这是与公司所处的行业特殊情况有关，主要原因有：1、高可靠产品对钽电容器及其他电子元器件工艺水平、技术参数要求较高，要求产品可靠性高、在复杂环境中运行稳定，产品从设计、试用到进入合格供应商目录开始量产需要经过多重严格检验，涉及工艺较为复杂，筛选和检验标准较严格，对工艺技术要求也较高；2、由于高可靠产品市场具有较高的技术和资质壁垒，国内有能力提供可以满足高可靠产品客户需求的企业数量较少，同时国外相关企业较难进入国内高可靠产品市场，因此国内高可靠产品生产商具有较强的竞争力，高可靠产品价格具备较大优势，毛利率水平较高。

21、请问年报中应付账款增加较多的主要原因是？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司应付账款较上年增长367.22%，主要是报告期内销售量增长，应付供应商款项同步增加及应付基建款增加所致。

22、公司作为高可靠性钽电容的龙头企业，可有想过在未来不断高涨的安全

可靠需求下切入民用领域？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司一直在经营民用钽电容相关业务，但是目前民用钽电容发展规模较小，市场占比较少。

23、能否介绍一下公司的销售渠道的布局情况？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司客户目前基本覆盖所有高可靠性钽电容使用客户，通过钽电容的销售完成高可靠市场渠道的建立，利用成熟营销团队的优势，开拓了多层陶瓷电容、单层陶瓷电容、薄膜电容、电感器、电阻器、环形器隔离器、微电路模块、电源管理芯片、I/F转换器、高分子片铝、传感器等产品的市场。在巩固高可靠性产品业务的同时，公司也积极进行民品业务的开拓，将利用技术资源优势，针对市场前景较好的5G通讯、汽车电子、人工智能、物联网等领域加大民品投入，重点加强单层陶瓷电容、陶瓷薄膜电路、片式钽电容等产品的产业化推进，以快速抓住市场需求和发展的方向。

24、请问董事长公司对于未来三年的增长预期是怎么样的？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，随着中国经济成长，大国博弈愈发突出，国际区域安全问题愈发严峻，加上十四五阶段国家在高可靠项目投入和消耗量大大增高，高可靠行业进入快速成长阶段。而在民品领域，随着国外供应链安全成为国内厂商的最大风险之一，下游工厂对电子元器件、电路模块等产品的国产化需求不断加强，国内民用电子信息产业也进入新一轮快速扩张时期。公司也会积极进行业务布局，抓住公司发展的重要机会。

25、请问公司有无计划安排引入长期投资者？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司一直努力提升自身经营质量，欢迎所有认可公司价值的投资者。

26、请问C919量产，我公司有产品被使用吗？钽电容器同业竞争对手有哪家？差距多大？谢谢！

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司已通过AS9100D质量管理体系及IATF-16949汽车质量管理体系认证，可以为民用大飞机和汽车行业提供配套服务。国内钽电容同行业竞争对手为振华(集团)新云电子、火炬电子等公司，国外同行业竞争对手为KEMET、AVX、Vishay等。

我国对于钽电容器的研究生产始于上世纪70年代中期，通过引进吸收国际先

进技术，虽然已经积累了一定的研究和生产能力，但国内钽电容器生产企业在研发及硬件投入、产品质量一致性、产品成本和产能等方面与国际厂商仍存在一定差距。

国际市场以Vishay、KEMET、AVX公司为代表的国际钽电容器制造商，掌握和积累了钽电容器的核心技术和关键材料，且其钽电容器生产设备仪器先进、精度高、可控性强、效率高，无论是企业的规模，产品的可靠性、一致性，大容量、低ESR新产品开发等方面均领先于国内钽电容器企业。

高可靠领域，在国家及地方一系列政策规划的引导下，民营企业在高可靠电子产品行业中将发挥更为重要的作用。公司作为国内高可靠钽电容器行业的龙头企业，近年来大力投入新型高分子钽电容器、高能混合钽电容等相关产品的研发，自主研发、生产的部分型号产品电参数与国际厂商不存在明显差距，甚至优于进口产品，并在高可靠钽电容器领域逐步实现国产化替代。

27、能否介绍一下湖南冠陶电子科技的营业情况？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，湖南冠陶电子科技有限公司2020年实现营业收入9097.23万元同比增长68.1%。2020年末资产总额10738.47万元同比增长128.3%，净资产8823.5万元同比增长115.97%。

28、公司是否有产品应用与卫星领域？具体是什么样的？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司的产品可以应用于航天、卫星等领域，具体情况不方便对外公布，敬请谅解。

29、能否具体介绍一下钽电容的成本构成？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注，公司钽电容业务的成本由直接材料、直接人工和制造费用构成，其中，直接材料主要包括钽粉、钽丝、钽壳、银外壳、耐酸绝缘子等，直接人工为生产人员薪酬等，制造费用主要为车间厂房的折旧、物料消耗、质量检验费用等。