

证券代码：000733

证券简称：振华科技

中国振华（集团）科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20210513

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券李聪、长江证券杨晨、博时基金兰乔等 19 位投资者。
时间	2021 年 5 月 13 日（星期四）下午 15:00-17:00
地点	深圳深交所
上市公司接待人员姓名	董事长肖立书、总经理陈刚、常务副总经理兼总会计师潘文章、董事会秘书孙鑫。
投资者关系活动主要内容介绍	交流提问内容： 一、请公司介绍如何看待十四五期间所面临的主要机遇和挑战，并说明如何保持在行业内的竞争优势。 “十四五”随着国防建设和国民经济建设对电子元器件国产化刚性需求的加快释放，公司将紧紧围绕服务国家战略，结合企业实际，持续加大产品研发力度，力争在基础研究及前瞻性、前沿性、创新性技术研究上取得重大突破，以保持公司在

	行业内的竞争优势。 二、年报披露，公司近年来通过持续的结构调整、转型升级，现已向核心业务新型电子元器件领域高度集中。其中，在 MLCC/LTCC 系列材料、电子浆料等电子功能材料方面，已有多款产品成功研发。请公司介绍前述已成功研发的产品情况以及对业绩的具体影响。 公司为完善电子元器件产业生态链，不断加快向产业链前端延伸，不断丰富 MLCC 介质材料、LTCC 系列材料、贵金属浆料等电子功能材料产品谱系。目前公司的 MLCC/LTCC 材料已在航天、航空的重点客户试用，电子浆料已在所属企业配套使用，未来公司将通过能力建设，大幅提升产能，并重点推进超微型 MLCC 介质材料，以及低介、高介等 LTCC 材料研发。 三、年报显示，公司的 IGBT 产品已逐步批量供货。请公司说明该类产品的具体应用领域，并结合市场竞争格局，说明公司 IGBT 产品所具有的核心竞争优势及未来的规划布局。 截止 2020 年末，公司已完成 31 款 IGBT 产品的研发，产品主要应用于航空电源、电机驱动和船舶电力系统等领域。公司拥有自主知识产权的第六代 IGBT 芯片设计和 IGBT 功率模块高可靠封装技术，可根据产品不同应用工况优化设计产品电参数和可靠性，以满足航天、航空、船舶、兵器等领域对高性能大功率半导体器件的需要。未来公司将持续拓展 IGBT 产
--	--

	品在特种行业领域的应用。 四、希望给老股东更多一点回报，资本公积较多，是否考虑转股。 公司会根据发展需要择机考虑资本公积转增股份的事项。 五、请问公司旗下子公司振华新能源如何扭转目前的经营业绩下滑的状况，有没有什么具体的改善措施？ 2020 年振华新能源持续亏损的主要原因是：前期销售汽车动力电池产品产生的应收账款，因欠款客户受市场变化及行业补贴政策的影响，停止经营或未能按法院调解协议、和解协议约定执行，振华新能源根据谨慎性原则，对该部分应收款项净额全额计提信用减值损失。振华新能源目前已完成产品转型，主要产品为消费类电池及特种电池，消费类电池的主要客户为安克、大疆等优质客户，经营状况已明显好转。 六、想了解一下目前振华科技生产线的产能如何？4-6 月份是不是销售旺季？ 公司目前的产品产能可以满足客户订单的需求。公司主要产品应用领域为特种行业，下游客户的需求存在一定的计划性，产品销售淡旺季不明显。 七、中国电子对公司的定位是什么？ 中国电子对公司的定位是：新型电子元器件上市平台。 八、公司未来的发展思路是什么？ 公司未来将紧紧围绕服务国家战略，结合企业实际，力争
--	--

在基础研究及前瞻性、前沿性、创新性技术研究上取得重大突破，并进一步完善产业生态链，一是加快向产业链前端延伸，不断丰富 MLCC 介质材料、LTCC 系列材料、贵金属浆料等电子功能材料产品谱系，二是加快向产业链中下游延伸，挖掘用户功能性替代及集成化发展需求，着力开展系统解决方案应用开发，推动公司由单一元器件产品供应商向板卡、模块级产品及系统解决方案提供商升级。

九、公司 2020 年整体毛利率提高的主要原因是什么？未来能否持续增长？

公司 2020 年度新型电子元器件产品毛利率提高的主要原因：一是高可靠产品销售收入同比增长；二是高附加值产品销售占比增加，使得新型电子元器件板块产品毛利率较上年同期增长 5.43 个百分点。目前公司的整体毛利率水平正常，未来公司将通过持续加大高附加值新产品的研发投入，并积极向客户拓展新产品应用，使公司整体毛利率保持在合理的区间。

十、公司是如何面对民营企业的竞争，公司的优势？

虽然民营企业在机制上有一定的灵活性，但公司从事这个行业已经有 60 多年了，具有较为完善的产品市场网络及研发平台，在这个细分市场还是有比较大的优势，同时公司仍将会持续强化激励机制，提高公司竞争能力。

十一、薪酬机制是否会向市场化方向进一步转变？

公司一直以来在用人机制上不断改革，通过各种渠道不断

	提高关键技术人员的薪酬待遇，公司本部及所属企业中高层管理人员及核心骨干人员实施的股票期权激励，目前来看，效果比较良好，使其利益与企业的长远发展更紧密地结合，做到风险共担、利益共享，充分调动了激励对象的积极性和创造性。 十二、目前功率器件普遍在涨价，公司未来是否有调价的预期 公司的客户群体比较特殊，目前下游客户的需求增长，公司的主要工作是保质保量的完成产品交付，在产量增加，成本下降这个经济规律下，公司将与客户互惠互利共同发展。 十三：公司控股股东旗下的优质资产是否有注入的可能？ 公司从控股股东方面了解到，公司控股股东旗下的“振华新材”已申报 IPO，“振华风光”成都华微”2 户企业已启动 IPO 的前期咨询工作，暂无资产注入的考虑。
附件清单(如有)	有
日期	2021 年 5 月 13 日