

证券代码：000636

证券简称：风华高科

## 广东风华高新科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称</b>	东吴证券、韶夏资本、淳厚基金、国寿养老、上海信托、中泰资管、东北自营、承珞资本、南方基金、长江资管、华安基金、中信保诚、敦和资管、博鸿投资、华创自营、百年资产、国泰基金、盘京投资、财通自营、博时基金、鑫元基金、太平养老、红筹投资、中民投资管、国海资管、平安养老、明亚基金、复需投资、彬元资本、平安资管、湘财基金、幻方量化、东方证券、丰琰投资、东海自营、长江资管、昶享资管、北京泓澄投资、康佳资本、上投摩根、翀云投资、西部自营、磐厚资本、保银投资、南昌新世纪公司、国瓴基金等
<b>时间</b>	2022年1月27日 15:15
<b>地点</b>	公司一号楼会议室
<b>公司接待人员姓名</b>	副总裁、财务负责人刘韧、董事会秘书薛泽彬、MLCC产品公司、证券事务部、财务管理部、营销中心、研究院负责人
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>问题 1：公司去年第四季度业绩下滑的原因是什么？产品价格变动原因？</b></p> <p>答复：①去年下半年以来，受新冠肺炎疫情恢复不及预期、运输、缺芯情况延续等综合因素影响，全球经济整体呈下行趋势，被动电子元件行业出现短期的量价齐跌情形，公司主营产品市场需求受行业波动影响，产品价格、产销量环比下降。截至目前，公司主营产品市场需求已逐步回升，尤其公司片式电阻器的产能利用率已接近满负荷。②我们认为，被动电子元件行业长期向好的发展趋势不会改变，公司将持续聚焦主业发展，在稳固原有市场应用领域的基础上，通过加快大项目建设，加大研发投入，进一步提升市场占有率</p>

率、高端产品产出率以及自有材料的供应比率等，实现产品结构和客户结构的进一步优化，促进企业的高质量发展。

**问题 2: 从公司披露的 2021 年度业绩预告来看，去年第四季度业绩下滑是不是也受其他相关费用计提的影响？**

答复：根据公司初步测算的结果，公司 2021 年第四季度经营业绩环比有所下降，除了受年度计提相关费用以外，行业周期波动产生的影响仍为主要因素。

**问题 3: 未来新产能释放后，是否有平衡价格对业绩波动影响措施，比如提高一下大客户的直销比例，或者改善公司产品结构？**

答复：公司一直在不断加大与终端战略客户的深入合作，优化客户结构，提升终端客户比例；同时通过与客户的深入合作，持续优化产品结构，进一步提升高附加值产品比重。新一届管理层在公司产品结构和客户结构规划方面做了大量工作，重点以提高“三率”为目标：一是不断提高公司主营产品市场占有率，在重点核心客户开拓方面取得了明显成果，公司将继续保持市占率国内第一的地位，随着扩产项目产能释放，将进一步提高公司主营产品的市场占有率。二是不断提升高端产品比例，在高容、车规等高端产品批量供货取得了较大突破，高端产品在市场上销售状况良好，目前公司正在研发一系列电容、电阻高端产品。三是制定提升关键材料自供率目标，公司在电子材料研发领域具有优势，与国内外专家、高校、科研院所均有合作，近年来公司持续加大在电子材料领域投入，提升公司电子材料技术和产能规模，MLCC 高容材料已有突破，将进一步加快提高电子材料自供比例。

**问题 4: 祥和工业园项目的建设进度情况？高容产品研发和量产进展情况？**

答复：祥和工业园项目自立项以来，公司积极组建项目专班，通过集中调配资源全力加快项目建设。一期项目月产能为 50 亿只 MLCC，已于 2021 年底达产。一期项目在高容产品研发、量产和战略客户的认证方面均取得了突破性进展，尤其在战略客户获得的编码认证数量居国内之首，部分编码产品已实现量产供货，成为战略客户高容产品国产化的一标供应商。祥和项目二、三期目前正在按立项的可研规划加快推进。

**问题 5：公司对原材料自供率方面有什么计划？高容产品和普通产品的毛利率差距有多少？目前的产品价格水平相对于历史水平而言处于什么位置？**

答复：①公司 MLCC 用粉体材料自研自产已经有一定的比例，目前已将建立“研发-生产-应用”三位一体的材料自产化考核体系纳入年度重点工作任务之一，通过加快加大投入，完善体制机制建设，持续提升材料自产配套供应比例，加快推进高附加值材料的自产配套研发和量产等，增强公司主营产品核心竞争力。②高容产品的毛利率远高于普通产品。③被动电子元件按产品规模型号、技术参数等涉及的产品种类非常丰富，不同的产品和应用市场各有差异，难以用统一的价格标准予以比较。

**问题 6：国内外同行都在积极扩产，公司如何看待后续的市场竞争？**

答复：公司主营产品电子元器件作为电子信息产业基础性产品，市场发展空间非常广阔。一是随着电子应用终端的高频化、智能化及高端化发展，汽车电子、工控、5G 通讯、物联网、新能源及新兴产业等下游终端产品元器件数量的市场需求将持续增加；二是目前我国仍然是全球最大的电子产品制造中心及元器件应用市场，公司的产品规模相对于市场需求仍然有巨大的发展空间和机会；三是电子信息产业是国家重点支持的战略新兴产业，国家已明确提出，到 2025 年核心基础零部件（元器件）及关键基础材料自主保障率需达到 70%，工业和信息化部印发了《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》，计划到 2023 年力争 15 家企业营收规模突 100 亿元，国家政策支持力度持续加大，将进一步促进行业的高速发展。近年来公司及国内外同行进行积极扩产，正是因为对行业发展赛道的长期看好，公司将紧抓市场机遇，不断提升产品技术水平，加快公司产品在高端应用领域和高端客户导入工作，不断提升公司产品的市场占有率。

**问题 7：公司的市场开拓方面是否仍以家电市场为主？其他市场领域拓展情况如何？祥和工业园项目的客户开拓情况怎样？**

答复：①家电市场作为公司重要市场应用领域之一，随着互联网、物联网、大数据、云计算以及相关产业和技术的发展，家电产业更智能化的应用也进一步促进了传统被动电子元件向高端化发展，公司一方面持续致力于家电市

	<p>场传统应用领域的稳固，另一方面持续加大高端家电应用领域市场的开拓。</p> <p>②公司在持续稳固和拓展家电应用领域市场的基础上，重点聚焦包括高容、高可靠性产品在高端应用市场的拓展，包括通讯领域、5G 基站、汽车电子、新能源、大型服务器等应用领域，01005 产品目前已成功进入封装和可穿戴市场；③祥和项目产品应用领域覆盖基站、手机、智能穿戴、工控、汽车电子等应用领域。公司在项目具体实施过程中，将同时结合市场变化情况持续优化产品结构，进一步提升高附加值产品比重。随着祥和项目产能释放，公司高容产品的比重将逐步提升。</p> <p><b>问题 8：公司车规级 MLCC 产品目前的应用情况如何？未来有什么规划？</b></p> <p>答复：车规产品是公司重点拓展应用领域之一，经过多年的技术和研发积累，已拥有车规级 MLCC、片式电阻器、电感器、铝电解电容器等产品，并通过 IATF16949 汽车质量体系认证和 AEC-Q200 车规产品认证，目前公司的 MLCC 和电阻车规产品已向国内外汽车电子客户批量供货。</p> <p><b>问题 9：目前被动元件的市场波动，预计何时能回升？</b></p> <p>答复：被动电子元件行业受总体经济形势以及应用领域的技术和产品更新换代等多重因素影响，具有较为明显的周期性波动特点。公司阻容产品产能利用率今年 1 月以来环比已出现好转情形，预计未来将逐步回升。</p>
<b>附件清单</b>	无
<b>日期</b>	2022 年 1 月 27 日