

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：2022-03

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称	兴业证券、国盛证券、民生证券、中信建投、中信证券、西部证券、东方证券、华泰证券、国新证券、摩根士丹利、淡水泉、贝莱德、富兰克林邓普顿投资、嘉实基金、富国基金、易米基金、南方基金、华夏基金、汇丰晋信基金、华富基金、浙商基金、中加基金、银华基金、先锋基金、上银基金、东吴基金、长信基金、长安基金、创金合信基金、兴证全球基金、中再资管、璞远资产、新华资产、禹合资产、仁桥资产、合众资产、石锋资产、星石投资、紫阁投资、季胜投资、霄沣投资、中金资管、光大理财、元禾璞华、交银施罗德金等。
时间	2022年8月23日10:00 2022年8月24日10:00
地点	线上
公司接待人员姓名	董事长吴泽林、总裁徐静、副总裁、财务负责人贺庆春、董事会秘书殷健、总经济师唐浩、证券事务部、研究院、财务管理部等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书殷健先生介绍公司情况</p> <p>上半年,公司实现营业收入21.2亿元,归母净利3.7亿元;毛利率23.7%,净利率17.5%。Q2单季营收10.16亿元,归母净利1.88亿元,毛利率22.31%,净利率18.55%。</p> <p>上半年虽然受疫情扰动叠加周期的影响公司业绩短期承压,但公司持续坚持围绕主业,集中优势资源加大研发投入。一方面公司紧抓高端产品技术研发,17款阻容感新产品取得技术突破,国内首家推出1206规格100uf电</p>

容产品，01005 片阻技术达国际同行先进水平，战略客户产品良率持续提升。另一方面，公司紧跟市场变化，立足高端行业，开拓标杆客户。通讯、汽车电子行业销售占比较上年分别提升 3 个百分点，成功导入新能源汽车行业标杆客户全系列车规产品，其中：汽车电子销售同比增长 28.52%。报告期，公司高端产品销售占比环比持续提升，其中：高端 MLCC、片式电阻器销售占比分别由 1 月份的 30.26%、28.37%持续提升至 6 月份的 40.80%、43.43%。二是聚焦核心客户，深挖潜力市场，公司前十大终端客户销售同比提升 7.39%。公司将不断优化产品结构，紧抓发展历史性窗口。

二、投资者问答交流

1. 想要进入高端产品，需要在设备等上游领域具备一定的储备，这方面公司的进展如何？

答复：从性能上来说，高端产品的生产存在大容量、高耐压、高可靠以及高温稳定性等等技术要求。在实现过程中，一方面，我们需要把材料开发能力提上去，另一方面，需要相配套的工艺以及设备。目前 MLCC 设备的国产化率不高，近几年风华也在设备领域持续发力，部分核心设备都已经实现了国产化并应用到产线当中。未来我们的膜厚需要更薄、印刷效率需要进一步提升，因此我们也在布局相关业务。

2. 车规业务的进展详情以及未来发展规划？

答复：车规业务方面，新能源汽车是当前重点。公司传统业务是家电和通讯业务，在传统汽车上占比较少，但伴随近两年新能源汽车行业持续成长，公司大力拓展车规产品，车规电子销售同比增长 28.52%，在一些标杆车规客户上实现了从电池到电机再到整机的整体产业链布局，也在标杆客户方面取得了导入资格。未来我们将持续推进车规、工控、等高端产品业务。

3. 片阻壁垒较低，国内很多小公司也在扩产，您如何看片阻的竞争格局？

答复：公司已深耕被动元件行业多年，在片阻行业已形成规模优势，同时积极开发和扩充薄膜电阻、合金电阻、抗硫化等高端电阻产品，此类产品技术壁垒高，市场格局较为稳定。

	<p>4. 公司的 MLCC 和片阻产品，按照下游的应用领域，大概是如何划分？</p> <p>答复：公司的高端产品不管 MLCC 还是片阻，在转型升级之前，用在家电产品比例都比较高。接下来，公司将在高端产品方面进行新产品开发，重点满足通讯、工控、汽车电子等领域的需求，到我们的“十四五”规划完成时，这三大部分占比将大幅提升。</p> <p>5. 公司将祥和项目的整个建设期延长 2 年了，是基于怎样的考虑？供给过剩？还是需求持续不景气？</p> <p>答复：本次项目延期主要基于下游行业景气度预期考虑，消费类产品如家电、手机市场需求放缓，但在汽车电子、工控、光伏等新兴领域市场需求持续增长，发展潜力较大，我们将以市场为导向进行项目产品结构和建设调整。</p> <p>6. 公司 MLCC 后续的产品定位及技术发展方向？</p> <p>答复：公司的产品定位以汽车电子、新能源、高端通讯、工控等为主，技术发展方向是高比容、高耐压、高可靠、高温稳定性等方向，为实现上述特性，MLCC 的材料、工艺均需要进行系统性技术攻关，从材料的角度来讲，重点进行瓷粉的细晶化，同时加快进行高温稳定性和高耐压的瓷粉配方开发，提升产品在汽车电子领域的应用；从工艺的角度来讲，重点进行薄介质和高层数工艺技术攻关，介质膜厚逐步降低，叠层能力持续提升。</p> <p>7. 公司中报披露高端 MLCC 占比由 1 月份的 30.26%，然后持续提升至 6 月份的 40.8%，请问高端产品规划是什么样？</p> <p>答复：公司把高容、安规、车规、中高压四类产品列为高端电容，目前高端产品在 MLCC 的销售占比中达到四成，下一步还将新增一些特殊品种。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 8 月 25 日