

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-2022-001

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"/> 其他宏达电子 2021 年年报、2022 年第一季报业绩交流电话会
参与单位名称及人员姓名	参与电话会投资者
时间	2022 年 4 月 22 日 10:00-11:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	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	2021 年年报、2022 年第一季报业绩交流电话会
附件清单 (如有)	具体内容详见附件
日期	2022 年 4 月 22 日

附件：

一、公司 2021 年年报、2022 年第一季度报告经营业绩简介：

2021 年公司保持稳健经营，业绩增长较为明显，全年实现营业收入约 20 亿元，同比增长了 42.79%；归母净利润 8.16 亿元，同比增长 68.68%，扣非后的归母净利润约 7.32 亿元，同比增长 68.59%。2021 年公司业绩增长主要原因：一、高可靠项目开支实现稳步上升，下游客户需求稳步提升，公司主要的钽电容产品继续保持行业优势地位，钽电容器营业收入较上年同期增长 36.47%，其中高能混合钽产品全年营业收入接近 6 亿元再创新高；二、随着公司不断拓展非钽电容产品市场，陶瓷电容、电源模块、电感等产品的业绩增幅较为明显，非钽电容产品的收入超 8 亿元，较同期增长 52.77%，占公司营业总收入 41.51%。

2021 年公司持续加大研发投入，全年研发投入共 1.25 亿元，占公司营收的 6.23%，2021 年公司共开展了 33 项科研项目，其中政府及合作项目 31 项，自筹项目 2 项。截止 2021 年 12 月底，公司累计获得专利共 231 项，其中发明专利 37 项、实用新型专利 182 项、外观专利 12 项，获得计算机软件著作权 38 项，集成电路布图设计 3 项。

2021 年公司钽电解电容器产品获评湖南省制造业单项冠军产品，公司荣获湖南省工业质量标杆企业称号，在第 34 届中国电子元件企业经济指标综合排序中排名第 26 名。

2022 年第一季度收入约 4.29 亿元，同比增长 13.09%，归母净利润 1.76 亿元，同比增长 2.69%，扣非后的归母净利润 1.65 亿元，同比增长 9.36%，公司毛利率和费用率基本稳定。

二、交流提问内容：

1、公司 2021 年产品收入具体分类及分别占比情况？

公司 2021 年年报中对产品分类进行了调整，分为电子元器件产品和模块类产品，其中元器件产品中主要为钽电容、陶瓷电容、电感等产品，模块类产品中主要有电源模块、惯性模块、嵌入式板卡等产品。其中钽电容产品收入占比约为公司总收入的 60%，非钽电容产品占总收入的 40%，其中较为突出的如电源模块产品收入约为 1.6 亿，MLCC 产品收入约 1.29 亿，SLC 产品收入约为 0.83 亿，电感产品收入约为 0.76 亿，上述具体数据可以参考公司 2021 年年度报告“第三节管理层讨论与分析”中“九、主要控股参股公司分析”的内容。

2、目前电源模块的发展前景较好，许多同行业企业对电源模块市场都有跟进，公司是否也有布局？

高可靠电源模块的市场容量相较元器件市场更大，但是由于高可靠定制化程度高的特点，目前电源模块的市场集中度相较元器件而言更为分散，对公司的研发和设计能力要求得更高，公司在 2021 年下半年已经通过结构调整，将模块类的业务进行了单独的管理划分，并也开始进行专门的研发中心建设，以提升模块类产品的设计研发水平。

3、2021 年度报告中反映出公司元器件和模块类的毛利率都有一定的变化，特别是模块类产品的毛利率提升的原因是什么？

公司不同产品的毛利率存在一定的差异,其中高可靠产品的毛利率会比民品的毛利率高,元器件产品的毛利率会比组件、模块产品的毛利率高,成熟产品的毛利率会比新产品的毛利率高。模块类产品的毛利率提升主要是随着模块类产品的市场开拓，之前在预研和试制阶段的部分项目进行到了批产阶段，同时在生产和管理上都体现了一定的规模效应，毛利率有了一定的提升，但是相比元器件产品的毛利率还是会略低一点。

4、当下的疫情对公司的生产和销售是否有影响？

公司所在的湖南株洲地区目前在生产经营上没有明显受到疫情影响，但由于公司所在行业的产业链较长且地域跨度较大，公司下游客户，特别是华东地区的客户的生产及项目验收会存在一定的影响。

5、公司递延收益、其他综合收益对应的收入来源、未来其他综合收益的增长趋势？公司的科研项目属于什么类别？

公司递延收益和其他综合收益主要来源于与各类项目相关的政府补助，未来趋势主要取决于国家任务的需求及项目的验收进度。公司目前的科研项目主要以国产化替代、技术攻坚等需求性项目为主。

6、公司 2021 年报显示存货较上年同期增长较大大，是否存在未确认收入的情况？公司销售回款周期的情况？

2021 年末，公司的存货较上年同期增加较大，是因订单量增长公司原材料储备增加，除此之外由于公司所处行业的特殊性，客户收到产品需验收合格入库

我公司方可确认收入，由于验收存在一定的周期，所以公司存货含有较大占比的发出商品。

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。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，目前的回款周期一般在 12 个月左右。