

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-2023-001

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 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	宏达电子 2022 年度网上业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2023 年 4 月 12 日 15:00-17:00
地点	易董平台“价值在线”（www.ir-online.cn）
上市公司接待人员姓名	董事长 钟若农 独立董事 杜晶 董事会秘书兼财务负责人 曾垒 保荐代表人 方磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1.公司在非钽电容产品的市占率情况是多少？未来将如何提升市占率？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司非钽电容产品中被动元件行业集中度较高，竞争格局相对稳定；而模块电源市场厂商众多，国内本土企业多为中小型企业，行业集中度较低，市场竞争格局分散，公司尚有较大的市场发展空间。</p> <p><b>2.请问公司今年的分红计划？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司 2022 年度利润分配预案已于 2023 年 3 月 30 日在巨潮资讯网进行披露，本次公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），共分配现金红利 205,919,922.50 元。本次利润分配不以资本公积金转增股本，不送红股，该分配预案尚需经 2022 年度股东大会审议通过后方可实施。</p>

**3.公司非钽产品的收入增速情况，其中体量较大模块类产品增长情况？**

答：尊敬的投资者您好，公司非钽电容产品经过了几年的市场开拓和技术积累，2022 年营业收入 104,446.98 万元，较上年同期增长 25.84%，已占到公司营业总收入的 48.40%；其中模块及其他产品营业收入为 3.92 亿元，占公司总营收的 18.16%，同比增长 37.79%。

**4.您好，想请问下几个问题。 2022 年钽电容方面，高可靠产品和民品规模大概是多少？ 今年销售费用大幅下降，以后低销售费用会是常态吗？ 贵公司三季度业绩增长为负的原因是什么？ 贵公司一季度业绩情况如何？**

答：尊敬的投资者您好，公司 2022 年钽电容收入 11.14 亿元，占营业收入比例为 51.60%，绝大部分来自高可靠产品，民品占比较小；公司 2022 年销售费用下降主要是报告期内销售人员项目奖金减少所致；公司第三季度受到宏观环境及下游客户项目验收节奏等多种因素影响，短期内业绩有小幅波动，未对公司全年业绩造成重大影响；公司 2023 年第一季度业绩请关注公司将于 4 月 28 日披露的 2023 年第一季度报告。

**5.请问公司所处行业基本情况和行业发展趋势是怎么样的？目前公司在行业中地位如何？**

答：尊敬的投资者您好，公司主要为高可靠电子元器件产品，主要应用于航空、航天、船舶、地面装备、指挥系统及通信系统等领域。相对于民用领域产品，高可靠电子元器件对产品质量等级和可靠性要求非常高。近年来，我国经济总量持续稳定增长，国防投入也稳步增加，我国 2023 年国防支出预算 15,537 亿元，同比 2022 年预算执行数增长 7.2%，增速为近四年最高。作为国防科技工业的重要组成部分，国防支出的增长将带来高可靠电子行业和相关基础元器件的需求增长。钽电容器是公司发展最早的业务，公司在传统的金属封装钽电容基础上不断拓展，陆续推出

高能混合钽电容器和高分子钽电容器等新一代的钽电容器，并率先开拓出该品类市场及实现大规模量产能力，是国内高可靠电子元器件细分领域的龙头企业之一；公司开发的非钽电容业务以立足于解决所涉及领域电子元器件及微电路模块国产化替代难题，为用户提供高可靠高性能电子元器件、微电路模块及集成解决方案，产品均为技术国内首创或国内领先，有的则是完全替代进口。更多有关公司的详细情况您还可以参考公司公开披露的 2022 年年度报告中的相关章节内容。

#### **6.公司产品对比起竞品的优势在哪里？**

答：尊敬的投资者您好，公司作为高可靠钽电容器领域的龙头企业深耕行业多年，建立了成熟的渠道资源和销售团队，具有实业基因和行业经验，在行业理解和经营上有一定优势。公司的技术发展方向主要倾向高端化和差异化，新产品前期进行了大量的研发投入，经过技术和市场积累，逐步取得成效；同时公司是一个开放的平台，愿意吸纳国内外优秀的技术、管理团队、拓展公司的产品业务线，集团也愿意为子公司提供良好的创新创业环境。行业中更多企业参与到良性竞争当中，对于高可靠电子元器件领域而言是有积极影响，一方面客户有更多的选择，另一方面促进了国产电子元器件在技术上的迭代。未来公司的目标不仅仅提供单一的电子元器件产品，而是要做高可靠电子元器件集中供应商和整体解决方案的提供商。

#### **7.可以介绍一下 2023 年电子元器件的下游需求情况吗？**

答：尊敬的投资者您好，由于公司主要面向的客户领域行业相对特殊，订单需求能见度较低，公司也将密切跟踪下游客户的需求变化，及时在生产、交付阶段做出合理规划。

#### **8.公司未来的业务增长点有哪些？**

答：尊敬的投资者您好，公司钽电容经过几十年的发展，已经成为行业龙头，未来公司在继续巩固钽电容的市场地位的同时，也将进一步加大非钽电容器外的如微电路模块、陶瓷电容、

嵌入式板卡和半导体分立器件等业务推进,目前公司的非钽电容产品也已有不少在研项目,并有多个批产项目。未来通过公司平台化的研发管理创新,尝试多种产品工艺和技术平台的融合,更有利于提高公司产品的附加价值,增加市场竞争壁垒。公司也将投入更多的研发资源在不同工艺技术平台的融合式创新上,为客户提供更加先进的产品和集成方案。

**9.高可靠产品和民品占营收的比例情况是如何的?民品的业务拓展情况如何?**

答:尊敬的投资者您好,公司营收绝大部分来自高可靠产品,民品占比较小。民用产品一部分是通过经销模式销售给下游客户同时也有直接销售给电气、仪器仪表、通信、电子雷管等工业领域用户,未来公司也将继续在以上领域加大投入布局。

**10.民用产品的生产周期与高可靠领域产品有什么不同吗?**

答:尊敬的投资者您好,公司民用产品是批量生产,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;但公司的高可靠电子元器件订单具有小批量多批次的特点,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。

**11.您好,请问非钽业务中,除模块,陶瓷电容外,哪些板块还可能具备有较好的成长空间呢?**

答:尊敬地投资者您好,公司非钽业务中除模块及陶瓷电容外,还有半导体分立器件和嵌入式板卡等也具备有较好的成长空间。

**12.公司民品的主要销售区域在哪里?未来的销售规划是什么?**

答:尊敬的投资者您好,公司民用产品一部分是通过经销模式销售给下游客户,由于经销商能够销售不同类型、不同品牌的电子元器件产品,从而能满足民品客户供货量大、产品齐全和价格较低的要求。公司也有直接销售给电气、仪器仪表、通信、电子雷管等工业领域用户,未来公司也将继续在以上领域加大投入

布局。

**13.公司存货-库存商品增加 2 个多亿，请问增加的主要原因？是否有对应订单？消化这些库存的预计时间？是否存在减值？**

答：尊敬的投资者您好，公司存货增加是因为公司业务规模发展扩大，部分畅销产品的备货及订单增加所致；2022 年由于下游需求放缓等多种原因导致公司民品库存增加较为明显，随着业务情况逐渐回暖，公司也会加快产品去化速度；关于公司存货的减值风险，公司严格按照会计政策，采取的会计估计相对比较保守，存货已经足额计提了减值准备。同时由于所处行业的发展较为稳定实际发生减值的情况较小。

**14.公司产品下游应用于消费电子的比例有多少？是否会受消费电子景气度下滑的影响？**

答：尊敬的投资者您好，公司主营业务以高可靠行业电子元器件及模块为主，有少量面向通信及工业领域的民品业务，虽然民品容易受行业周期波动影响，但由于目前民品业务占比较小，不会因此对公司总体经营业绩造成较大影响。

**15.公司目前的产能情况是多少？募投项目预计什么时候达产？达产后将带来多少新增产能？**

答：尊敬地投资者您好，公司所处行业特殊，订单具有小批量多批次的特点，前期主要是研发和技术攻关阶段，产能较为富余，随着技术逐渐发展公司可以逐步补充产能。2021 年向特定对象发行股票募投项目中微波电子元器件生产基地建设项目计划在 2023 年底实现完全达产，但在项目实际建设实施过程中受到了 2022 年社会环境和公司实际经营情况的影响，建设进度略晚于预期计划，后期公司将结合项目实际需求，及时、科学地进行投资建设。该项目达产后的预计将新增陶瓷电容器产能 200,000.00 万只/年（其中高可靠产品产能 1.1 亿支），新增环行器及隔离器产能 150.00 万只/年（其中高可靠产品产能 50 万支）。

**16.2022 年的销售费用同比下降的原因是什么？**

答：尊敬的投资者您好，2022 年的销售费用同比下降是因为销售人员项目奖金减少所致。

**17.请问一下公司如何应对产品毛利率下滑的风险？**

答：尊敬的投资者您好，公司不同产品之间的毛利率水平存在一定的差异，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。近年来随着公司规模逐年扩大，产品类型逐渐增多，新产品特别是模块类产品的规模增速较快，公司毛利率会根据产品结构不同在一定范围内进行波动。

**18.公司 2022 年的研发费用同比增加，请问主要投向哪些方向？**

答：尊敬的投资者你好，2022 年公司研发费用 1.85 亿元，较上年同期增长 45.81%，全年共开展了 36 项科研项目，其中政府及合作项目 31 项，自筹项目 5 项，其中 DC/DC 变换器研制(3 路输出)、DC/DC 变换器研制(8 路输出)、仿制-空心线圈射频电感器、内在保险丝导电聚合物片式钽电容器、高性能 ECL 电路及缓冲器、工频变压器、金属化有机薄膜电容器、600V 抗辐照 MOSFET 等项目通过了第三方机构鉴定；推出宇航级有失效率等级的多层片式瓷介电容器、内在保险丝导电聚合物片式钽电容器等高可靠、新产品；大容量 NOR FLASH、低压并行大容量 NOR FLASH、电池供电系统电源管理芯片及单路双向缓冲器完成技术攻关。

**19.陶瓷电容和钽电容是否存在相互替代的情况？**

答：尊敬的投资者您好，陶瓷电容和钽电容根据其材质不同，也有不同的产品特点，其应用场景也不尽相同，其中钽电容器可适用于储能、滤波等电路，大量用于高可靠电子设备；而陶瓷电容体积小、介质损耗小、相对价格较低、高频特性好、电压范围大，更适用于高频振荡的电路当中，所以在通讯领域应用更多。

	<p>陶瓷电容的市场总量大于钽电容，但是由于其不同的特性，无法做到完全替代。</p> <p><b>20.公司的钽电容器是否有用于储能，能否实现批量生产？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司的主要产品之一高能钽混合电容器，其特点是单体体积能量密度大，在能量转换电路和功率脉冲电路中可以发挥电池作用，为电路提供储能、断电延时及滤波等功能，适用于航天、航空等高可靠电子设备。</p> <p><b>21.公司 2022 年元器件产品收入分类占比情况如何？公司模块类产品和元器件产品的毛利率对比情况？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，2022 年公司元器件产品收入约 17.66 亿元，占公司营业收入的 81.84%，模块及其他产品收入约 3.92 亿元，占公司营业收入的 18.16%；元器件产品的毛利率会比模块产品的毛利率高，2022 年元器件产品的平均毛利率为 68.45%，模块产品的平均毛利率为 58.26%。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 4 月 12 日</p>