

证券代码：688261

证券简称：东微半导

## 苏州东微半导体股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：IR2022-005

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input checked="" 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</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>详见附件</p>
<p>会议地点</p>	<p>线上会议</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>龚轶（董事长兼总经理）、王鹏飞（董事兼首席技术官）、李麟（董事兼董事会秘书）、谢长勇（财务负责人）</p>
<p>交流时间</p>	<p>2022 年 10 月 21 日 19:30-21:00</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>问题一：请简要分析功率半导体市场供需情况、价格趋势以及公司核心财务指标表现。</b></p> <p>答：公司所处的大功率半导场景气度持续向好，尤其是以新能源汽车、光伏、储能等为代表的细分市场的需求攀升。公司主营产品高压超级结 MOSFET、中低压屏蔽栅 MOSFET、超级硅 MOSFET 以及 TGBT 系列 IGBT 产品，应用场景以工业、车规级产品为主，2022 年前三季度产品毛利率继续走高。公司 2022 年前三季度的核心财务指标请以公司即将披露的 2022 年第三季度报告的相关数据为准。</p>

**问题二：公司主营产品超级结 MOSFET 与 TGBT 产品的市场定位？**

答：目前在微型逆变器领域，以超级结 MOSFET 产品为主，且保持良好的态势。TGBT 产品（类比市场 IGBT 产品）则在更大电压、更大功率段的应用更加广泛。超级结 MOSFET、TGBT 产品互有优势和适用的领域，都是公司重点布局的产品。

**问题三：公司高压大电流超级结 MOSFET 产品和 TGBT 产品是否存在相互竞争的局面？客户对 TGBT 的接受程度？**

答：如之前所说，公司超级结 MOSFET 产品和 TGBT 产品互有优势和各自适用的领域。公司在高压大电流超级结 MOSFET 方面积累了包括优化电荷平衡技术、优化栅极设计及缓变电容核心原胞结构等行业领先的专利技术，具有较强的市场竞争力。TGBT 产品是基于新型的 Tri-gate IGBT 器件结构的重大原始创新，区别于国际主流 IGBT 技术的创新型器件技术，基于此基础器件专利，东微半导具备了赶超目前国际最为先进的第七代 IGBT 芯片的技术实力。TGBT 与传统的 IGBT 兼容性高，可以实现插拔替换，客户接受度较高。

**问题四、关于公司在手订单以及未来产能情况预测？**

答：公司 2022 年第三季度经营业绩等相关情况请以公司后续披露的 2022 年第三季度报告为准。公司产能主要来自于上海华虹宏力半导体制造有限公司、广州粤芯半导体技术有限公司、DB Hitek 等代工厂。

公司与上述代工企业均保持长期稳定的合作关系，可以持续获得充分的产能支持。

**问题五、请问公司未来在 SiC 方面的战略化布局？**

答：公司积极布局基于第三代功率半导体 SiC 材料的功率器件领域。提出新技术路线，申请相关专利对该核心技术进行全面保护。目前，新技术路线产品开发顺利，相关专利产品已在积极推广及客户认证阶段，市场进展顺利，创新技术可行性得到进一步验证。预期此系列产品将对采用传统技术路线的 SiC MOSFET 进行替代。

**问题六、请问公司 TGBT 模块产品的进展如何？**

答：目前公司的 TGBT 单管产品销售情况良好，模块还处于研发状态。随着 TGBT 产能增加，也会推出模块产品。下一步的进展还请关注我们持续的业务进展披露。

**问题七、请问公司 TGBT 产品是否需要做特殊的散热处理？客户在替代过程中是否需要付出额外的验证成本或者是替代的成本？**

答：公司 TGBT 产品优化了与传统 IGBT 技术的兼容性和可替换性。通过优化芯片的性能及面积来实现芯片产热与散热性能的匹配，客户无需针对我们的芯片做专门散热处理。可以与传统 IGBT 插拔替换，不会有额外的验证成本或者是替代成本。

**问题八、请展望公司明年在光伏、储能、充电桩等领域方面的业绩增长情况？**

答：2022 年前三季度公司业绩增长分布是比较均衡的，尤其是以新能源汽车、光伏、储能为代表的新能源赛道。关于未来的业绩情况，请关注公司后续披露的定期报告与临时公告。

**问题九、请简述公司超级硅 MOSFET 产品的业务进展及产能分配情况？**

答：公司的超级硅 MOSFET 产品是公司自主研发、性能对标氮化镓功率器件产品的高性能硅基 MOSFET 产品，特别适用于各种高密度高效率电源，目前已批量进入中车株洲、航嘉驰源、易米通科技、视源股份、富安电子、硕通电子等客户。凭借其高效率的特点，还通过了微逆变领域的头部客户 Enphase Energy 的认证，并且开始批量出货。随着公司第二代及第三代超级硅 MOSFET 器件的推出，预期超级硅 MOSFET 将可以进入诸如服务器及汽车电驱等更多高端应用领域。

公司在各产品端的产能分配是基于公司的经营策略，在聚焦工业级、车规级应用的基础上，保持了均衡、合理的产能分配。

**问题十、关于公司 TGBT 产品做了器件结构的调整后，在代工成本方面大约会节约多少？**

答：TGBT 产品用独创的器件结构提升了产品的整体稳定性，在不提高制造难度及成本的前提下提升了电流密度，在国内产线上实现了高性能 IGBT 产品的大规模量产。

**问题十一、关于公司 650V/1200V TGBT 产品在 8 英**

	<p><b>寸的产能情况？</b></p> <p>答：公司目前 TGBT 产品主要来自于华虹宏力 8 英寸代工平台。公司考虑到去年 1200V FRD 供应紧张的情况，先从 650V TGBT 产品开始。目前 650V、1200V 产品均已量产，截止 2022 年 9 月 30 日，公司的营收结构以 650V TGBT 为主。目前 TGBT 产能亦在持续增加。</p>
<b>附件清单</b>	2022 年 10 月 21 日调研人员名单
<b>来访时间</b>	2022 年 10 月 21 日

附件：

苏州东微半导体股份有限公司  
2022 年 10 月 21 日调研人员名单

序号	单位	姓名
1	民生电子	方竟
2	民生电子	童秋涛
3	民生电子	宋晓东
4	中金公司	成乔升
5	华鑫证券	毛正
6	东吴电子	吴文吉
7	国信证券	叶子
8	华泰证券	缪建雄
9	华泰证券	刘溢
10	天风证券	程方莹
11	银河证券	高峰
12	银河证券	王子路
13	中信建投	秦基栗
14	东北电子	王浩然
15	中泰电子	游凡
16	广发电子	张大伟
17	国金电子	樊志远
18	东吴电子	唐权喜
19	中信证券	夏胤磊
20	恒生前海基金管理公司	李峥嵘
21	招商基金管理有限公司	吴锡雄
22	红塔红土基金管理有限公司	金彦成
23	厦门金恒宇投资管理有限公司	王辉
24	上海趣时资产管理有限公司	张宏云
25	华夏久盈资产管理有限公司	刘佑成

26	华融基金管理有限公司	郭百华
27	西藏源乘投资管理有限公司	胡亚男
28	南华基金管理有限公司	衡攀宇
29	上海流仁资产管理有限公司	倪杨
30	施罗德投资管理（香港）有限公司	宋敬炜
31	工银瑞信基金管理有限公司	金兴
32	杭州德亚投资有限责任公司	吕丹
33	深圳市和沣资产管理有限公司	何嘉裕
34	拾贝投资管理（北京）有限公司	陈俊
35	泰信基金管理有限公司	董季周
36	上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙）	林浩
37	东方证券股份有限公司	朱凌昊
38	上海海通证券资产管理有限公司	童胜
39	北京润晖资产管理有限公司	潘岫
40	浙江龙航资产管理有限公司	卜乐
41	中信建投证券股份有限公司	徐博
42	福建泽源资产管理有限公司	杨延顺
43	中国人保资产管理有限公司	吴若宗
44	长安基金管理有限公司	刘嘉
45	深圳多鑫投资管理有限公司	赵益
46	北京国际信托有限公司	高峰
47	华夏久盈资产管理有限公司	李东
48	上海盘京投资管理中心	王莉
49	西部证券股份有限公司	杜威
50	上海瓴仁私募基金管理合伙企业（有限合伙）	余高
51	民生加银基金管理有限公司	王凤娟
52	泰信基金管理有限公司	黄睿东
53	首创证券股份有限公司	韩杨
54	百年保险资产管理有限责任公司	冯轶舟

55	深圳市前海尚善资产管理有限公司	郑春
56	国寿安保基金管理有限公司	张标
57	深圳市凯丰投资管理有限公司	王磊
58	鸿凯上海投资有限公司	李明月
59	中邮证券有限责任公司	陈昭旭
60	尚正基金管理有限公司	朱汉江
61	上海冰河资产投资管理有限公司	刘春茂
62	深圳多鑫投资管理有限公司	孙舒禹
63	东吴基金管理有限公司	张浩佳
64	青骊投资管理（上海）有限公司	丁彦文
65	红杉资本股权投资管理（天津）有限公司	闫慧辰
66	深圳鑫然投资管理有限公司	庄榕笙
67	凯石基金管理有限公司	陈晓晨
68	惠升基金管理有限公司	王矗
69	北京诚盛投资有限公司	于文龙
70	上海瞳晓投资有限公司	王喆
71	新华基金管理有限公司	郭帅彤
72	陕西省国际信托股份有限公司	张世超
73	中银三星人寿保险有限公司	石晴川
74	上投摩根基金管理有限公司	翟旭
75	上海承周资产管理有限公司	王正清
76	杭州优益增投资管理有限公司	范院勤
77	尚正基金管理有限公司	李睿
78	上海睿郡资产管理有限公司	田毅潇
79	上海金犇投资管理有限公司	曹剑飞
80	北京源乐晟资产投资有限公司	蒲东君
81	上海泉汐投资管理有限公司	张航
82	中金基金管理有限公司	汪洋
83	深圳市和沣资产管理有限公司	肖光

84	上海贝溢投资管理有限公司	董亚光
85	鲸域资产管理（上海）有限公司	虞峥
86	南华基金管理有限公司	蔡峰
87	深圳大道至诚投资管理合伙企业	蔡天夫
88	上海逐流资产管理合伙企业	谢晓薇
89	上海海通证券资产管理有限公司	刘彬
90	上海歌斐资产管理有限公司	周博北
91	湖北同策投资管理有限公司	陶琳
92	昆仑健康保险股份有限公司	徐赛
93	中意资产管理有限责任公司	藏怡
94	国泰基金管理有限公司	张阳
95	富国基金管理有限公司	王亮
96	渤海汇金证券资产管理有限公司	徐中华
97	福建豪山资产管理有限公司	蔡再行
98	招商信诺人寿保险有限公司	古铭晏
99	华润元大基金管理有限公司	刘宏毅
100	上海趣时资产管理有限公司	程颢
101	新华资产管理股份有限公司	耿金文
102	银华基金管理股份有限公司	方建
103	北京宏道投资管理有限公司	丁开盛
104	光大永明资产管理股份有限公司	余江
105	中国人保资产管理有限公司	邱越
106	上海非马投资管理有限公司	鲁长剑
107	银华基金管理股份有限公司	姚荻帆
108	上海海通证券资产管理有限公司	邵宽
109	国泰基金管理有限公司	于腾达
110	中欧基金管理有限公司	尹苓
111	汇丰晋信基金有限公司	许延全
112	巨曦资产管理有限公司	朱登科

113	英大资金管理有限公司	刘畅
114	易方达基金管理有限公司	田仁秀
115	天安人寿保险股份有限公司	曹勇
116	上海宁泉资产管理有限公司	张斌
117	上海合道资产管理有限公司	江鹏
118	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	邓晓峰
119	长城财富保险资管	胡纪元
120	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	汤衡
121	贝莱德基金管理有限责任公司	戴惟
122	富荣基金管理有限公司	毛运宏
123	英大保险资产管理有限公司	徐文浩
124	长信基金管理有限责任公司	李宇
125	国寿安保基金管理有限公司	刘兵
126	深圳山石基金管理有限公司	林嘉雯
127	上海弘尚资产管理中心（有限合伙）	江凡
128	长盛基金管理有限公司	张磊
129	长安基金管理有限公司	徐小勇
130	北京衍航投资管理有限公司	庞宇超
131	上投摩根基金管理有限公司	韩允健
132	华泰柏瑞基金管理有限公司	王林军
133	友邦保险有限公司	丛培超
134	敦和资产管理有限公司	杨振华
135	中信证券股份有限公司	万瑞钦
136	重庆德睿恒丰资产管理有限公司	江昕
137	兴业银行股份有限公司资产管理部	江耀堃
138	泰康资产管理有限责任公司	程振宇
139	华美国际投资集团	何欢
140	光大保德信基金	林晓枫
141	华能贵诚信托有限公司深圳分部	左吉昌

142	光大保德信基金管理	杨一飞
143	华安基金管理有限公司	刘潇
144	申万菱信基金管理有限公司	许瀚天
145	敦和资产管理有限公司	王狄梁
146	钦沐资产管理有限公司	吴海宁
147	深圳市前海进化论资产管理有限公司	刘迪
148	泰康资产管理有限责任公司	陈杨
149	嘉实基金管理有限公司	余懿
150	东方基金管理有限责任公司	严凯
151	南华基金管理有限公司	关旭
152	建信基金管理有限责任公司	李慧丰
153	长盛基金管理有限公司	赵楠
154	嘉实基金管理有限公司	王丹