

证券代码：300373

证券简称：扬杰科技

扬州扬杰电子科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-005

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 <u>电话会议</u>			
参与单位名称及 人员姓名	唐毅	Brilliance Asset Management Limited	张骏	北京泓澄资管
	HUANGKaren	China Life Franklin Asset Management Co Ltd	单河	北京泽铭投资
	Fisher Xi	Lazard Asset Management (Hong Kong) Limited.	李栋	北京中金众鑫资管
	郑天涛	Point71 Hong Kong Limited	吴姣晨	财通证券
	孙晨涓	Point72 Hong Kong Limited	李晶	财通证券资管
	Wenjin Hu	Sumitomo Mitsui DS Asset Management	郭镇岳	创金合信基金
	唐谷军	北京东方睿石资管	周志敏	创金合信基金
	吴蕊	北京枫瑞私募基金	郭朝峰	大成基金
	贾雨璇	北京国融基金	王凤娟	大家资管
	孙小东	北京黑森资管	史彬	德邦基金
	仇方君	德邦证券	邓迪飞	方正证券
	白宇	德邦证券资管	李娜	富国基金
	孙通	邓普顿投资	胡中祥	富智投资
	黄磊	东北证券	李晓迪	富智投资
	张东伟	东北证券	刘冬	格林基金
	姜倩慧	东财证券	张新磊	工银瑞信基金

	董经纬	东海证券	唐天	观富（北京）资管
	方霁	东海证券	魏晓雪 1	光大保德信基金
	张昊	东海证券	沙小川	光大理财
	张志斌	方圆基金	沈繁呈	光大永明资管
	赵哲锐	广州宣牛私募	张春龙	海南君阳私募
	戴宗廷	国金证券	薛翔	杭银理财
	张帆	国寿安保基金	高雄杰	杭州中财蕙青
	陈臻迪	国泰基金	张看	合众资管
	邹因素	国投信托-景泰复利	张看	合众资管
	胡慧	国信证券	闫慧辰	红杉资本股权资管
	叶子	国信证券	李传鹏	红土创新基金
	田顺生	国信证券	李文琳	宏利资管
	童金华	国信证券	孟焱毅	泓德基金
	吴雨燕	国信证券	王俊凯	花旗
	陈航杰	华安基金	胡斌	华夏基金
	刘伟亭	华安基金	张帆	华夏基金
	高力洋	华安证券	桑永亮	华夏久盈资管
	徐巡	华福证券	李凡	汇丰晋信基金
	莫倩	华泰柏瑞基金	高艺	济南泾谷资管
	贾沛璋	华泰保兴基金	胡涛	嘉实基金
	汤仕翥	华泰证券	许杰	建信基金
	张宇	华泰证券	毛娟	江信基金
	余熠	华泰证券资管	郭斐	交银施罗德基金
	张玉辰	华夏东方养老资管	于畅	交银施罗德基金
	谭智汨	金信基金	朱腾飞	明世伙伴私募
	林伟	金鹰基金	李子扬	摩根士丹利
	吴海峰	金鹰基金	Zhuoran Wang	摩根资管
	游凡	中泰证券研究所	张磊	南方基金
	刘喜	久期投资	蔡峰	南华基金
	陈晓晨	凯石基金	黄友文	诺安基金
	Roger Chu	兰鑫亚洲投资	张强	诺安基金
	Grace Lu	立格资本	杨飞	鹏华基金
	李学来	立格资本	巩海	鹏扬基金
	刘霄汉	民生加银基金	季清斌	平安基金
	黄佳琦	浦银国际	张禛乐	上海国际信托
	马智焱	浦银国际	陈思靖	国泰君安资管
	沈岱	浦银国际	黄行辉	国泰君安资管
	张鸿运	仁桥（北京）资管	童 胜	海通证券资管
	张鸿运	仁桥（北京）资管	刘青林	上海季胜资管
	姜仕鹏	仁馨资本	狄晓锋	上海泾溪资管
	金伟伟	上海保银私募	吴克文	上海泾溪资管
	程熙云	上海常春藤私募	王胜	上海景领资管

	邹臣	上海翀云私募	黄杨	上海聚鸣资管
	张子豪	上海东方证券资管	张浏	上海宽远资管
	陈新华	上海迈维资管	蔡建军	上海煜德资管
	李霖	上海迈维资管	陈俊	上海自然拾贝资管
	张斌	上海宁泉资管	黄婷	上汽臻臻（上海）资管
	王莉	上海盘京资管	杨紫璇	申万宏源证券
	董国星	上海朴易资管	余洋	申万宏源证券
	陈嘉元	上海钦沐资管	杨海晏	申万宏源证券
	唐皓	上海山合私募	吴赟宇	深圳创富兆业金融
	赵梓峰	上海途灵资管	吴超	深圳市恒盈富达资管
	杨径舟	上海万纳私募	黄向前	深圳市尚诚资管
	李悦	上海银叶资管	吴小红	深圳市微宏长期资管
	陈新华	上海迈维资管	蔡建军	上海煜德资管
	Chris Yim	施罗德资管	孙丹童	文渊资管
	李时樟	世纪证券	杜威	西部证券
	史彦刚	太平基金	唐琪	信达澳亚基金
	陈永亮	太平洋资管	高圣	兴业基金
	周昊	泰康基金	仇文妍	兴业证券
	张磊	天弘基金	刘培锐	兴业证券
	Zach Lin	统一证券	钟华	序列（海南）私募
	费瑶瑶	万和证券	钦振娜	循远资管
	李公民	万家基金	李凌霄	易方达基金
	唐鋈超	唯德投资	田佳	易方达基金
	姚苏芮	易方达基金	刘泽宇	招商信诺资管
	张珂	银华基金	谌薇	招商证券
	孙超	英大证券	吴彤	招商证券资管
	任思儒	永赢基金	梁爽	招银理财
	汪萍	圆信永丰基金	胡博清	浙商基金
	刘嘉	长安基金	赵媛	浙商控股集团上海资管
	邹兰兰	长城证券	焦浩潏	浙商证券
	邹兰兰	长城证券	王俊之	浙商证券研究所
	郭堃	长盛基金	利铮	中国人保资管
	朱之光	招商基金	吴若宗	中国人保资产管理
	刘卓炜	中国人寿资管	叶达	中信证券
	陈玮	中海基金	曹苍剑	中信证券
	王子瑞	中航基金	杨雨昊	中银国际
	于新彦	中金公司	陈昭旭	中邮人寿保险
	汪洋	中金基金	赵晗泥	朱雀基金
	冯光亮	中泰证券	金 炜	中信保诚资管
	杨旭	中泰证券研究所	赵元文	中信建投
时间	2024年10月23日-24日			

地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 范锋斌 证券投资部：魏玥迪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司概况及业绩情况</p> <p>公司集研发、生产、销售于一体，专业致力于功率半导体硅片、芯片及器件设计、制造、封装测试等中高端领域的产业发展。公司主营产品主要分为三大板块，具体包括材料板块（单晶硅棒、硅片、外延片）、晶圆板块（5 吋、6 吋、8 吋等各类电力电子器件芯片）及封装器件板块（MOSFET、IGBT、SiC 系列产品、整流器件、保护器件、小信号及其他产品系列等）。产品广泛应用于汽车电子、清洁能源、5G 通讯、安防、工业、消费类电子等诸多领域，为客户提供一站式产品、技术、服务解决方案。</p> <p>报告期内，随着半导体市场需求逐步改善，公司营收规模进一步扩大，截至报告期末累计达到 44.23 亿元，较去年同期上升 9.48%，累计归母净利润为 6.69 亿元，较去年同期上升 8.28%。其中第三季度营收 15.58 亿元，较去年同期上升 10.06%，归母净利润为 2.44 亿元，较去年同期上升 17.91%。主要原因如下：（1）报告期内，下游应用领域需求回暖。随着全球汽车行业向电动化和智能化的快速转型，为公司提供了新的增长机遇，2024 年前三季度公司汽车电子业务营业收入较去年同期上升 60%，后期成长性充足。同时，随着消费类电子及工业市场需求逐步回升，2024 年前三季度消费电子及工业产品营业收入较去年同期上升均超 20%。</p> <p>（2）本年度以来，公司秉持成本领先的战略，持续推进降本增效，成效明显，2024 年前三季度公司毛利率实现稳步上升。（3）报告期内，公司不断开发出具有高技术含量、性能独特及满足市场特定需求的新产品，形成差异化竞争优势，有效提升产品的附加值，进一步提升了公司产品毛利水平。</p> <p>二、问答环节</p>

Q: 请介绍一下公司的汽车业务的占比、客户情况，对未来业务的展望。

A: 公司应用于汽车领域的相关产品营收占公司总营收的 15%左右，对主流 Tier1、Tier2 供应商及主机厂均有覆盖。在汽车领域，功率半导体市场规模庞大，对于功率半导体功率器件企业而言，进入头部汽车业务这不仅代表了企业发展实力，也是企业战略发展的关键，中国汽车产业和新能源产业的崛起为功率半导体企业提供了战略发展和产业拓展的新机遇。车规能力需要长时间的积累和能力构建，公司自 2017 年起开始布局汽车领域，经过数年积累，从体系、软硬件等方面达到了车规要求，于 2023-2024 年进入第一阶段的收获期，2024 年前三季度汽车电子业务量同比增长 60%。就目前而言企业在汽车业务的比重和金额的绝对值与整个市场相比还较小，但从空间上看，国内的进口替代市场空间巨大及公司也在海外市场陆续拓展车规业务。从进度上看，公司已进入客户提供的商机和未来合作预期相对稳定，因为公司对未来市场需求保持较为乐观的预期。

Q: 请分析一下公司对毛利率变动因素及未来趋势判断

A: 首先公司产品不断向汽车电子等毛利水平高的领域拓展，并且通过不断的开发出高科技属性、高附加值水平的新产品，有利的改善公司整体的产品毛利结构；再者叠加公司自身强有力的管理水平和降本能力，如精益管理、研发投入提效等，从而使公司实现季度毛利逐步提升。未来公司将继续将业务拓展高更多高毛利领域，并通过强化内在管理基本功探索更多毛利改善的空间。

Q: 如何看待公司海外方面增长态势。

A: 公司海外业务未来仍然具有广阔的增长空间。一方面得益于海外生产基地的建设，海外供应能力加强，能够规避海外客人担心的供应链安全问题，为公司提供更多的客户机会；另一方面，公司的产品质量稳定，且具有更有优势的价格条件，能

	<p>够得到海外客户的广泛认可。所以公司持续看好海外业务。</p> <p>Q: 公司如何看待消费、工业行业的未来发展趋势?</p> <p>A: 工业和消费行业自 2021 年高位下行后, 已在去年三四季度开始缓慢回升, 预计这种趋势将持续到明年。目前国家已采取措施刺激消费, 例如发放消费券和推动设备更新, 这些政策对工业板块的拉动作用明显。预计明年有望改善。</p> <p>Q: 请介绍一下公司的产能扩充情况。</p> <p>A: 首先是汽车相关的产线, 与之相关的 5 吋、6 吋、8 吋到碳化硅, 都在进行相关扩展。其次是海外生产基地越南工厂的扩展, 预计在今年年底投产使用。其余为产线随着订单量增长而实施的边际扩产。</p> <p>Q: 请介绍一下子公司湖南杰楚微的进展情况。</p> <p>A: 湖南杰楚微进展顺利, 当前产能已经扩展至 3.5 万片/月, 后续产线建设仍在持续规划和推进中。公司将根据市场状况对未来建设进度进行规划, 保持公司的健康温和发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 10 月 24 日