

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：2022-003

投资者关系 活动类别	<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"/> 其他 <u>电话会议、券商策略会</u>				
	参与单位名称及 人员姓名	机构名称	姓名	机构名称	姓名
		长安基金	乔哲	光证资管	李行杰
		中信保诚资管	金炜	民生加银基金	郑爱刚
		浙商基金	陈鹏辉	人保资产	刘洋
		东兴基金	张胡学	西部利得基金	陈蒙
		华泰柏瑞基金	张慧	长盛基金	孟棋
		国寿养老基金	周晓文	弘毅远方基金	樊可
		安信资管	李珊珊	安信资管	林芸
		九泰基金	刘源	易方达基金	李凌霄
		朱雀基金	黄昊	华商基金	翟金林
		国泰基金	申坤	天治基金	田环
		财通资管	李晶	新华基金	陈磊
		南京证券	李栋	诺德基金	王超
		野村资管	刘体劲	天弘基金	蔡锐帆
		南土资管	吴刚	红土创新	朱然
		高毅资管	赵浩	涌津投资	汪凯
		纵贯资本	俞淼	东证资管	虞圳劬
		永赢基金	任桀	国泰基金	郑有为
		合远基金	庄焱	长信基金	陆晓锋
		中银资管	王亦琛	太平洋保险	王喆
		上银基金	金惠军	长安基金	刘嘉
		宁银理财	黄贤昭	兴银理财	黄舒婷
		长江养老保险	邓锐	合远基金	陈晓蕾
		招银理财	朱壮明	嘉实基金	孟丽婷
		盛宇投资	石先志	盛宇投资	房宝
		国泰基金	王兆祥	泰达宏利	崔梦阳

	国泰基金	饶玉涵	安信基金	谭珏娜
	富国基金	彭陈晨	源乐晟资管	吴雨哲
	拓璞基金	俞海海	建信养老金管理	陶胤至
	东方阿尔法基金	梁少文	南方基金	章晖
	平安养老	丁劲	红土创新	石炯
	富荣基金	李延峥	太平养老	黄浩
	东证资管	孙可	瑞信致远	罗皓
	嘉实基金	蔡丞丰	海富通基金	周雪军
	恒越基金	赵炯	海富通基金	范庭芳
	Blackrock	AlexTang	嘉实基金	谢泽林
	利幄基金	孟舒豪	宝盈基金	李健伟
	景泰资本	吕伟志	招银理财	林玉红
	摩根士丹利华鑫	李子扬	兴业证券投资部	陈俊哲
	浦银安盛	吴勇	中邮基金	陈子龙
	上投摩根基金	倪权生	鹏华基金	贺宁
	九泰基金	谭劭杰	上投摩根基金	黄进
	盛世景资产	张佳林	上投摩根基金	徐项楠
	长城财富资管	杨海达	中欧基金	李帅
	东证资管	秦绪文	安信基金	张天麒
	中欧基金	刘金辉	财通基金	余江
	嘉实基金	胡涛	建信基金	李登虎
	百嘉基金	黄艺明	上银基金	惠军
	国泰基金	施钰	申万菱信基金	卜忠林
	融通基金	孙卫党	天治基金	尹维国
	申万菱信基金	许瀚天	兴业基金	肖滨
	泰达宏利基金	张岩	英大保险	王京乐
	同泰基金	陈宗超	安信自营	熊迪玮
	大家保险资产	卢婷	德邦自营	陈祥辉
	英大保险	李海	东北证券	王浩然
	Dymon Asia	DerrickLiu	东北证券	王九鸿
	乘安资产	周垚煜	东北证券	武芄睿
	东北证券	闫琳	东海自营	刘俊
	东北证券	李玖	光大永明	沈繁呈
	东北证券	程雅琪	国寿安保	黎晓晖
	东海自营	张昊	海通资管	刘彬
	敦和资产	李乾	恒大人寿	邓凌宇
	海通资管	邵宽	汇利资产	余芄
	瀚亚投资	许骁骅	宁泉资管	张斌
	华宸未来	李柏汗	前海开源	童芄骏
	进门财经	杜南青	人寿资产	赵文龙
	宁泉资管	陈冠群	深圳远望角投资	翟灏
	青岛永安信邦资管	孟庆锋	太平洋资产	王磊
	上海沃胜资管	魏延军	西部利得	侯文生

	富果资管	谈建强	新华资产	舒良
	生命人寿	黄进	野村资管	王淑姬
	望正资产	马力	远策投资	谢利
	西南证券	刘淑娴	中金资管	杜渊鑫
	远策投资	颜宇恒	中信自营另类	胥洞菡
	中荷人寿	张作兴	泰康基金	周昊
	中信建投资管	徐博	君弘基金	陈魏中
	易方达基金	郑希	德邦基金	杜彩雯
	国寿安保基金	闫阳	海南翎展基金	李钰婷
	慧琛基金	王昱明	华创证券	王帅
	国泰基金	王开荣	上投摩根基金	翟旭
	海富通基金	纪君凯	国信证券	叶子
	华创证券	李娜	中泰电子	游凡
	晖锐私募基金	张静静	正心谷创新资管	廖伟吉
	易方达基金	贾健	中融基金	杨鑫桐
	上海磐厚资管	孟庆峰	浦银安盛基金	王爽
	西部利得	侯文佳	中航证券	刘牧野
	国海证券	王宗凯	红土创新管理	黄雪雨
	东莞证券	钟革敏	广州金控资管	黄勇
	国泰基金	戴计辉	太平养老保险	刘俊
	长江证券	株勤秒	东海基金	胡德军
	安信基金	付鸣	中国人保资管	梁谢军
	华创证券	孙元	华创证券	沈成宇
	太平资管	赵洋	深圳悟空资管	陈向东
	南华基金	刘凯兴	财达证券	汪元刚
	深圳前海瑞园资管	贺晓勳	海富通基金	刘洋
	国寿安保基金	李博闻	民生加银基金	王晓岩
	上银基金	卢扬	上海弥远资管	杨渝
	国泰基金	姜英	歌斐诺宝资管	周博北
	国金证券	曾萌	浦银安盛基金	郑敏宏
	东吴基金	张浩佳	光大保德信基金	毕成
	深圳睿泉毅信资管	刘聪颖	诺安基金	王晴
	汇添富基金	郑慧莲	广发证券	杨小林
	民生加银基金	孙金成	中再资产管理	王云翥
	东方财富证券	刘溢	中信保诚基金	王颖
	东方财富证券	姚丹平	平安养老	蓝逸翔
	成都海川汇富	黄昱诚	上投摩根基金	李博
	鸿涵投资	呼振翼	国信证券	康睿强
	浙江探骊	陈琢	南方基金	应帅
	康曼德资本	陈庆平	诺德基金	刘先政
	申万菱信基金	林博程	华宝基金	吴心怡
	国开证券	杨焱予	世诚投资	周捷
	泰康资产	韩东方	尚诚资产	黄向前

	翼虎投资	李镜池	马可波罗	黄晨
	上海鼎锋	田超	富达基金	LyndaZhou
	世诚投资	陈家琳	尚雅投资	缪扬帆
	西部利得基金	林静	景泰利丰	杨志飞
	诚盛投资	于文龙	惠理基金	廖欣宇
	建信信托	余雷	方正富邦基金	曹卫东
	光大永明	刘奇	天时开元	赵欣
	合众资产	王悦	沅沛投资	孙冠球
	华安财保资产	李阳	红土创新	杨一
	上海磐厚	孟庆锋	中科沃土基金	黄艺明
	鼎萨投资	刘寻峰	新华养老	肖乃元
	域秀资产	冯杰波	凯丰投资	王磊
	九泰基金	应楠殊	汐泰投资	陈梦笔
	源乘投资	余跃芬	神州牧投资	谢伟玉
	悟空投资	钟腾飞	美阳投资	胡智敏
	一村投资	潘江	重阳战略	陈心
	泽鑫毅德	林宇鑫	裕兰资本	田嘉睿
	深圳杉树资产	杨奥	锐天投资	邓晨
	善道投资	张彦琨	致顺投资	朱贺凯
	凯读投资	朱瑾	肇万资产	高文丽
	方圆基金	董丰侨	国都自营	王汉东
	粤信资产	陈金红	固禾资产	纪双陆
	玄卜投资	雷刚	金建投资	龚嘉斌
	梧桐智睿	周一帆	淳厚基金	杨煜城
	美阳投资	邹强	慎知资产	邓思浩
	重阳战略	李立源	中信保诚资产	王滔
	中信固收	刘颖飞	鹏万投资	梁悦芹
	深圳景从资产	曾绍鹏	涌金资管	邱虹宇
	中邮理财	尤超	招商资产管理	李俊
	昭融汇利	万一	世传国际投资	黄敬婷
	心力资本	张迪娜	国任财产保险	邓翔
	青鼎资产	张国栋	HV Capital	郭强
	理臻投资	张旭	旌安投资	曾少聪
	森锦投资	周扬	泽秋基金	张海
	越秀产投	柳颖杰	斯诺波资产	Xueqiu
	荣源鼎丰	项春民	凯丰投资	黄杨
	鹏万投资	李伟清		
时间	2022年4月22日至2022年5月5日			
地点	公司			

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事会办公室负责人：范锋斌 证券投资部：魏玥迪</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>年度报告业绩交流活动</p> <p>一、介绍公司概况及 2021 年度经营情况介绍</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、芯片及器件制造、集成电路封装测试等中高端领域的产业发展。公司主营产品为各类电力电子器件芯片、MOSFET、IGBT 及 SiC 系列产品、大功率模块、小信号二三极管、功率二极管、整流桥等，产品广泛应用于汽车电子、新能源、5G、电力电子、安防、工控、消费类电子等诸多领域。</p> <p>2021 年度公司实现营业总收入 43.97 亿元，较上年同期增长 68.00%；归母净利润 7.68 亿元，较上年同期增长 103.06%；扣非归母净利润 7.08 亿元，较上年同期增长 92.48%。2021 年度业绩较上年同期有较大幅度增长，外部主要受益于国家及地区出台的利好政策，国产替代进程的加快及清洁能源和新能源汽车等下游应用领域的快速拉动。内部因素主要有集单晶硅片制造、芯片设计制造、器件设计封装测试、终端销售与服务的 IDM 模式持续增强了公司的产能配套能力；大客户营销模式下海内外知名终端客户覆盖助力公司产品在海外市场销售规模持续提升；报告期内公司加大技改投入与产品研发投入，持续推进 MOSFET、IGBT、大功率模块及碳化硅产品等新产品、新工艺的研发，新产品成果转化能力强，市场份额拓展迅速；智能化、数字化的运营体系升级提升公司精益化生产能力，控制生产成本，提升公司产品品质。公司按照既定的战略目标，围绕年度经营计划，保证了各项工作等积极推进。</p> <p>二、问答环节</p> <p>Q：请公司介绍当前疫情对公司业务的影响情况。</p>

A: 当前公司自有生产基地及主流供应链所在地区未受到疫情影响,相关生产基地均处在正常运行状态。上海及周边地区客户在产品发货和运输效率上会受到一定的影响,但该部分客户业务占公司总体业务量比重较低,对公司的整体订单和业绩无实质性影响。在国内外疫情反复影响情况下,公司密切关注疫情发展态势,严格落实和完善常态化疫情防控举措,并构建了信息流有效传递、实物流通畅的供应链保障体系和持续稳定的生产运营体系,公司能够灵活面对各种情况,能在确保员工健康和安全的同时,保障客户订单的及时交付。

Q: 面对上游原材料涨价压力,公司预计是否会继续调整产品价格及应对措施。

A: 公司当前通过打造集成供应链模式,强化对前端供应商管理,与供应商建立良好战略合作关系;同时持续推进精益生产体系,提高生产效率,降低上游原材料成本上升压力。目前公司上游原材料供应稳定,生产经营情况正常,暂未出现涨价情况。若未来上游原材料继续大幅涨价,则公司会从成本角度出发考虑进行价格调整。

Q: 公司 IDM 占出货量的比例是多少,及对该种模式未来的看法。

A: 公司采用垂直整合 (IDM) 一体化经营模式,集半导体单晶硅片制造、功率半导体芯片设计制造、器件设计封装测试、终端销售与服务等纵向产业链为一体。现在除了八寸晶圆由 Fabless 代工外,其他基本均为 IDM 模式。在半导体功率器件领域, IDM 模式能够将设计、制造等环节协同优化,有助于充分发掘技术潜力。能有条件率先对新的半导体技术进行实验并推行。公司经过长期积累已经具有成熟的 IDM 模式,将会继续发

挥 IDM 优势，提高生产效率，改善运营周期。

Q: 公司小信号产品未来是否还能有业务增量。

A: 小信号产品具有小电流、低功率的优点，近年来我国受物联网、云计算、大数据、智能制造、智能交通、医疗电子等新兴应用领域的市场拓展的影响，产业研究预计小信号分立器件行业市场规模整体将在未来五年继续保持稳速增长的趋势。就市场竞争方面来看，国产小信号分立器件行业虽然起步较晚，但经过数十年的发展，已经拥有了较为成熟的技术和高性价比的市场竞争力，下游需求端国产替代意愿升高，在高端领域我国小信号分立器件逐步实现进口替代。当前国内小信号分立器件市场参与者数量少，公司作为少数品牌商已经建立了成熟的产品路径和行业客户，预计未来依旧会有充足的市场空间。

Q: 请介绍公司 IGBT 的发展历程，在应用领域的进展情况及未来发展规划。

A: 公司自 2016 年开始布局 IGBT 领域，主要研发的产品为 IGBT 模块，产品主要应用于工控领域。2019 年公司 IGBT 开始在新能源方向重点规划，并于 2021 年取得了比较好的突破。2021 年度公司基于 8 英寸平台的 Trench 1200V IGBT 芯片完成了系列化的开发工作，对应的 IGBT 系列模块产品批量投放市场并获得大批量订单；公司利用 Trench Field Stop 型 IGBT 技术，成功推出 1200V40A、650V50A/75A 系列单管产品得到了客户认可，并且开始小批量生产交付。在汽车电子领域，公司已经有相关等的 IGBT 车规级产品处在开发和客户认证的过程中。公司将继续深耕 IGBT 领域，以客户需求为中心，积极对标国际品牌，聚集业内

一流人才，加强相关研发投入，实现 IGBT 的进口替代。

Q: 介绍公司 2022 年新增产能规划。

A: 公司 2022 年新产能来源于 2021 年产能的持续爬坡，以封测产能为代表（超薄微功率半导体芯片封测项目），产能较去年第四季度相比有较大幅度的增加。同时公司积极开拓外部深度合作关系，以获得更为充足的产能支持。

Q: 公司的未来经营展望。

A: 2022 年，公司将继续以客户和市场需求为导向，加大新产品的研发投入，尤其针对 MOSFET、IGBT 等相关产品，从产品设计、技术改进、工艺提升等各个领域加大研发力度，攻坚克难持续提高产品质量，丰富产品类型；在市场营销方面，公司将大力拓展工业变频、自动化、网通等工业电子领域，重点布局 5G 通信、汽车电子、安防、光伏微型逆变器的高端市场。公司将深耕事业部管理机制，实施精细化运营，深化信息化应用，采用系统化、数据化、自动化的方式，提升运营效能，降低生产成本。公司将以内生增长为主，外延发展为辅，不断丰富公司的半导体产业质态，实现公司整体规模和综合实力的快速提升。

一季度报告业绩交流

一、介绍公司概况及经营情况介绍

公司集研发、生产、销售于一体，专业致力于功率半导体硅片、芯片及器件制造、集成电路封装测试等中高端领域的产业发展。公司主营产品为各类电力电子器件芯片、MOSFET、IGBT 及 SiC 系列产品、大功率模块、

小信号二三极管、功率二极管、整流桥等，产品广泛应用于汽车电子、新能源、5G、电力电子、安防、工控、消费类电子等诸多领域。2021 年度公司实现营业总收入 43.97 亿元，较上年同期增长 68.00%；归母净利润 7.68 亿元，较上年同期增长 103.06%；扣非归母净利润 7.08 亿元，较上年同期增长 92.48%。2022 年第一季度公司实现营业总收入 14.18 亿元，较上年同期增长 50.46%；归母净利润 2.76 亿元，较上年同期增长 77.82%；扣非归母净利润 2.74 亿元，较上年同期增长 79.59%。2022 年第一季度业绩较上年同期增长，主要原因有：公司紧跟行业发展，积极推进新品开发，拓展下游运用领域，其中清洁能源、汽车电子领域需求旺盛；公司持续推进国际化战略布局，随着国外疫情常态化，MCC 品牌的销售收入同比翻倍增长；公司新产品表现突出，产品转化程度高，IGBT、SiC、MOSFET 等新产品的销售收入同比增长均超过 100%。

二、问答环节

Q：请公司介绍一季度各产品价格趋势及相关毛利率情况。

A：公司第一季度全线产品价格稳定，未出现价格调整情况。伴随着生产运营效率的提升和产品、客户结构的改善，一季度产品毛利率逐步增长。

Q：介绍公司当前的海外市场情况及公司出口产品及应用领域。

A：伴随着国外疫情常态化，海外市场的需求逐步恢复至正常状态。公司全系列产品均对外出口，其中整流器件、小信号产品及 MOSFET 系列产品出口量较大。出口产品应用领域涉及消费类电子、工业控制、清洁能源和汽车电子领域等，其中消费类电子领域占比较高。

	<p>Q: 公司第一季度是否受疫情影响而存在存货积压情况。</p> <p>A: 公司当前存货处于正常状态, 主要客户所在地未受到疫情影响, 成品物流运输运转正常。上海及上海周边地区客户在产品发货和运输效率上会受到一定的影响, 但是该部分客户业务占公司总体业务量比重较低, 对公司的整体订单和业绩无实质性影响。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年5月7日