

证券代码：300623

证券简称：捷捷微电

证券代码：123115

证券简称：捷捷转债

江苏捷捷微电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	<p>中邮电子—吴文吉</p> <p>博时基金—张朱霖、廖常青、万丽、范卓宇、曹芮 UBS—赖咏惟、Jane Wang、Jimmy Yu 中银基金—赵建忠 创金合信—徐铭 东方基金—梁忻 光大保德信投资部—杨一飞 国海富兰克林基金—王倩蓉 国华人寿—傅慧芳 国投瑞银—黄雪雨 华宝基金—吴心怡 华夏未来—丁鑫 汇丰晋信—周宗舟 汇添富—杨璿 嘉实—谢泽林 建信理财现金管理投资部—张婧 金鹰基金—陈颖 进门财经—李少芳 景顺长城—冯思捷 南方基金—陈卓 盘京—王莉 西部利得—温震宇 信达澳亚—郭敏 易方达基金管理有限公司—姚苏芮 银华基金—郭磊 长城财富—江维 招商基金—朱红裕 中加基金—王升晖 中金公司资产管理部—蔡亦桐 中邮证券—万玮</p>

民生证券—唐梦涵

民生加银—李由
鹏华基金—邓益萌
中银基金—丁久云
鑫元基金—葛川荣
建信基金—黄伟宾
平安养老—金浩枫
广发基金—李骁
泓德基金—刘佳
西部利得—毛振强
泰康资产—闵锐
国海富兰克林—王倩蓉
众安保险—王轩
长江自营—吴雅婷
广发资管—张晓雅
平安资产—周琳
海通资管—卓怡霖
东财证券—朱张元
凯丰投资—童帅

中泰电子—游凡

中泰自营—王胜青
富国基金管理有限公司—李娜
长盛基金管理有限公司—汤其勇
中银国际证券股份有限公司—林博程
兴业证券自营—陈俊哲
富安达基金管理有限公司—朱义
汇丰晋信基金管理有限公司—许廷全
中金公司资产管理部—蔡亦桐
国融基金—陈晓晨
工银理财—车耀武
嘉实基金管理有限公司—潘润杰
中欧基金管理有限公司—袁维德
中融信托—赵晓媛
碧云资本—陈超俊
华泰证券（上海）资产管理有限公司—冯瑞齐
淡水泉—任宇
深圳正圆投资有限公司—张萍
博时基金管理有限公司—张朱霖
峰岚资产—蔡荣转
海富通基金管理有限公司—彭志远
平安理财—潘俊伊
博时基金管理有限公司—李亚斌
大家资产管理有限责任公司—徐博
景顺长城—路演
睿郡—唐胜

太平基金—王达婷 工银—金兴 泰康公募基金—周昊 中信建投资券股份有限公司—王晨宇 泮谊—江昕 长城财富—胡纪元 仁桥(北京)资产管理有限公司—张鸿运 北京成泉资本管理有限公司—王海斌 中华联合保险—李东 中信证券自营权益投资部门—晏磊 海通资管—童胜 九泰基金—赵万隆 杭银理财—薛翔 进门财经—王馨 东兴基金—张胡学 光大保德信基金管理有限公司—魏晓雪 东方阿尔法基金管理有限公司—梁少文 太平资产管理股份有限公司—赵洋 上海理成资产管理有限公司—杨帆 华夏久盈资产管理有限责任公司—桑永亮 银华基金管理有限公司—石磊 上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）—陈嘉元 光大保德信基金管理有限公司—安鹏 标朴资产—周明巍 五地投资—成佩剑 上汽顾臻（上海）资产管理有限公司—黄婷 迎水投资—臧敏捷 杭州银行理财子公司—曹祥 国信资管—闵晓平 北京禹田资本管理有限公司—王雨天 中融信托—赵晓媛 纵贯资本—俞淼 兴合基金—候吉冉 浙江浙商证券资产管理有限公司—赵媛 富安达基金管理有限公司—李昂 中金公司资产管理部—李梦遥 国寿安保基金—张帆 聚鸣投资—惠博闻 汇华理财—张运昌 于翼—李晓光 中国平安—黄庄鹏 恒越基金管理有限公司—王晓明 山西证券资管—薛昊天 仁桥(北京)资产管理有限公司—张鸿运 名禹资产—王友红 诺德基金管理有限公司—王超 上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）—张亚辉 天弘基金管理有限公司—张磊
--

兴业证券自营—施萌予
永赢基金管理有限公司—任桀
鸿道投资—於采
东方基金—杨贵宾
中银国际证券股份有限公司—蒲延杰
长信基金管理有限责任公司—李博华
大家资产管理有限责任公司—徐博

国金证券—戴宗廷

和谐健康保险—朱之轩
正圆投资—田家企

华鑫电子—毛正、王璐、潘捷、张英贤、谭皓元

青岛双木投资管理有限公司—王石头、雷雪
深圳大道至诚投资管理合伙企业(有限合伙)—蔡天夫
泰康资产—商熠峰、闵锐
IGWT Investment—廖克铭
安徽美通资产管理有限公司—王广志
北京吉雅投资管理有限公司—朱哲
淡水泉—裘潇磊
德邦基金公司—史彬
登程资产—于骏晨
东方马拉松—卜乐
东吴基金—张浩佳
朵娜创梦投资管理(深圳)有限公司—黄钦文
高毅—赵浩
工银国际控股有限公司—吴亚雯
光大保德信—李心宇
广发基金管理有限公司—曹越
广州创钰投资管理有限公司—唐小皓
广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司—黄鹏
国融基金管理有限公司—陈晓晨
国信弘盛—杨嘉
海南善择私募基金管理合伙企业(有限合伙)—冯志刚
红杉中国投资管理有限公司—闫慧辰
宏利基金管理有限公司—高松
鸿运私募基金管理(海南)有限公司—张弼臣
华宝基金管理有限公司—陶庆波
华福证券有限责任公司—魏征宇
华西证券(自营)—马行川
华夏财富创新投资管理有限公司—刘春胜
江苏第五公理投资管理有限公司—郭雷雨
金股证券投资咨询广东有限公司—曹志平
进门财经—周玲利

	平安银行股份有限公司—刘颖飞 平安证券股份有限公司—李峰 璞远资产—魏来 睿亿投资—陈凯峰 山西证券股份有限公司—战泽昊 上海度势投资有限公司—顾宝成 上海牛乎资产管理有限公司—赵欣 上海天貌投资—曹国军 上海潼骁投资发展中心（有限合伙）—王喆 申万宏源投资管理(亚洲)有限公司—Eric Cui 深圳金泊投资管理有限公司—陈佳琦 深圳前海汇杰达理资本有限公司—解睿 深圳市明达资产管理有限公司—黄俊杰 深圳市尚诚资产管理有限责任公司—黄向前 深圳市正德泰投资有限公司—龙文利 深圳正圆投资有限公司—戴旅京 深圳中天汇富基金管理有限公司—许高飞 太平资管—赵洋 泰信基金—李其东 鑫元—韩子龙 兴全—程子旭 兴业银行—王敏 益恒投资—陶亚楠 浙商基金—王斌 郑州云杉投资管理有限公司—李晟 中海基金—邱红丽 中科沃土基金管理有限公司—黄艺明 中信建投证券股份有限公司—曹世凯 中信建投资—徐博
会议时间	2024 年 3 月 13 日 10: 00—11: 00（中邮电子） 2024 年 3 月 13 日 13: 00—14: 00（民生证券） 2024 年 3 月 13 日 15: 00—16: 00（中泰电子） 2024 年 3 月 14 日 9: 00—10: 00（国金证券） 2024 年 3 月 14 日 10: 00—11: 00（华鑫电子）
地点	江苏省启东市经济开发区钱塘江路 3000 号行政楼 4 楼会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书：张家铨先生，公司董秘办主任、证券事务代表：沈志鹏先生，公司证券事务与投资者关系管理专员：朱天娇女士、虞晶晶女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司副总经理、董事会秘书张家铨先生介绍公司概况和2023年年度报告营收情况。</p>

各位投资者好！欢迎大家参加此次的调研活动。

公司专业从事功率半导体芯片和器件的研发、设计、生产和销售，具备以先进的芯片技术和封装设计、制程及测试为核心竞争力的业务体系，业务模式以IDM模式为主。公司是集功率半导体器件、功率集成电路、新型元件的芯片研发和制造、器件研发和封测、芯片及器件销售和服务为一体的功率（电力）半导体器件制造商和品牌运营商。公司主营产品为各类电力电子器件和芯片，分别为：晶闸管器件和芯片、防护类器件和芯片（包括：TVS、放电管、ESD、集成放电管、贴片Y电容、压敏电阻等）、二极管器件和芯片（包括：整流二极管、快恢复二极管、肖特基二极管等）、厚膜组件、晶体管器件和芯片、MOSFET器件和芯片、IGBT器件及组件、碳化硅器件等。公司晶闸管系列产品、二极管及防护系列产品采用垂直整合（IDM）一体化的经营模式，即集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。公司MOSFET采用垂直整合（IDM）一体化的经营模式和部分产品委外流片相结合的业务模式，目前，部分8英寸芯片为委外流片，部分器件封测代工。

2023年度报告期内，经营业绩如下：公司实现营业收入210,636.02万元，较上年同期增长15.51%；营业利润20,712.95万元，同比减少44.43%；利润总额20,756.60万元，同比减少44.20%；净利润20,401.65万元，同比减少42.61%；归属于上市公司股东的净利润21,912.92万元，去年同期35,945.43万元，同比减少39.04%。基本每股收益0.30元，去年同期0.49元，同比减少38.78%。

报告期末，公司总资产为772,187.33万元，同比增长1.27%；股本为73,634.67万元；所有者权益为439,573.06万元，同比增长3.87%；归属于上市公司股东的所有者权益为375,852.51万元，同比增长5.00%。

二、主要交流问题

1、公司2023年年度晶闸管、防护器件和MOSFET的营收情况？

答：在客户端的关心与支持下，在全体员工的共同努力下，2023年公司晶闸管（芯片+器件）营业收入4.59亿，较上一年度同比增加13.45%，占公司2023年主营业务收入的22%；公司防护器件（芯片+器件）营业收入7.46亿，较上一年度同比增加25.32%，占公司2023年主营业务收入的35.73%；公司MOSFET（芯片+器件）营业收入8.83亿，较上一年度同比增加10.05%，占公司2023年主营业务收入的42.27%。谢谢！

2、公司2023年第四季度晶闸管、防护器件和MOSFET的营收情况？

答：公司2023年第四季度业绩较第三季度环比均有所增加。其中，公司晶闸管（芯片+器件）营业收入为1.41亿元，占公司2023年第四季度主营业务收入的20.96%，毛利率为49.46%，较第三季度环比增加21.28%；防护器件（芯片+器件）营业收入为2.27亿元，占公司2023年第四季度主营业务收入的33.65%，毛利率为32.50%，较第三季度环比增加12.97%；MOSFET（芯片+器件）营业收入为3.06亿元，占公司2023年第四季度主营业务收入的45.40%，毛利率为25.20%，较第三季度环比增加52.35%。谢谢！

3、公司2023年年度晶闸管、防护器件和MOSFET的毛利率情况？

答：2023年公司晶闸管（芯片+器件）营业收入4.59亿，毛利率为49.00%；公司防护器件（芯片+器件）营业收入7.46亿，毛利率为35.73%；公司MOSFET（芯片+器件）营业收入8.83亿，毛利率为23.78%。谢谢！

4、请问公司各产品现在的价格趋势是怎样的？

答：公司的主营产品为各类电力电子器件和芯片，如晶闸管器件和芯片、防护类器件和芯片、MOSFET器件和芯片、碳化硅器件等。其中晶闸管在2023年部分产品的价格有小幅下降的

情况；防护器件在2023年部分产品有20%-30%的降价，未来价格下浮的空间不大，目前价格比较稳定；MOSFET部分产品在2023年有5%-10%的降价，目前价格逐步趋于平稳，但2024年竞争依旧非常激烈。谢谢！

5、请问MOSFET目前的业务模式是怎么样的？

答：公司的MOSFET采用垂直整合（IDM）一体化的经营模式和部分产品的委外流片相结合的业务模式。公司部分产品的芯片委托芯片代工厂进行芯片制造，芯片一部分用于公司自主封装，另一部分委托外部封测厂进行封测。除部分产品的芯片制造由代工厂代工生产外，公司MOSFET产品与晶闸管和防护器件产品生产模式一致。公司的“高端功率半导体器件产业化项目”及功率半导体“车规级”封测产业化项目也有助于推动高端功率半导体发展，满足下游市场需求，扩大市场占有率，将进一步提升公司市场竞争力、综合实力与治理能力，完善公司战略布局。谢谢！

6、请问今年公司在哪些下游领域或者是产品会有较大的增幅？

答：今年公司的增幅主要体现以下几个领域，晶闸管方面：在光耦上会有一些增幅，光耦大部分应用于在消费领域；防护器件方面：主要是FRD板块，指的是快恢复二极管和一部分六寸线出产的小信号产品，也会有一些增幅，FRD应用于消费、工业、家电以及一些工业充电桩；MOSFET方面：MOSFET今年也会有比较大的增幅，主要来自于一些电子消费品以及工业储能的应用上；IGBT方面：IGBT在去年也是刚刚形成销售的一个状态，所以在今年也是会呈现出一个较大的增幅；最后我们在汽车领域方面的产品也有一些增幅，基于前两年的一些准备，今年也会在业务上体现出来。谢谢！

7、请问公司的6寸线项目目前进展怎么样？

答：公司“功率半导体6英寸晶圆及器件封测生产线”项目由公司全资子公司捷捷半导体有限公司承建，位于南通苏锡通科技产业园井冈山6号（捷捷半导体现有地块）。该项目计划采用

深Trench刻蚀及填充工艺、高压等平面终端工艺，继续服务于公司晶闸管及二极管等业务。去年6寸线项目已经开始试生产，目前的产能情况和做的产品类型。6寸线定位于功率半导体芯片生产线，最小线宽达0.35um；目前已具备批量生产能力，产品包括单双向ESD芯片、稳压二极管芯片、开关管芯片、FRED芯片、高压整流二极管芯片、平面可控硅芯片、肖特基芯片和VDMOS芯片等等。产线一期规划3,0000片/月，现已实现1,0000片/月产出。谢谢！

8、请问公司南通“高端功率半导体器件产业化项目”产能如何？

答：公司“高端功率半导体器件产业化项目”建设用地位于南通市苏锡通科技产业园区井冈山路1号，南通“高端功率半导体器件产业化项目”该项目自2022年9月下旬起进入试生产阶段，试生产的产品良率符合预期，基本保持在95%以上。公司结合市场情况，目前该项目每月出片量约为8万片左右，该项目仍处在产能爬坡期。该项目将有助于推动高端功率半导体发展，满足下游市场需求，扩大市场占有率，缓解MOSFET产能紧张的问题等，将进一步提升公司市场竞争力、综合实力与治理能力，完善公司核心“功率半导体器件IDM”供应链的战略布局。谢谢！

9、请问公司的车规级封测项目目前进展情况？

答：功率半导体“车规级”封测产业化项目主要从事车规级大功率器件的研发、生产及销售，本项目建设完成后可达到年产1900kk车规级大功率器件DFN系列产品、120kk车规级大功率器件TOLL系列产品、90kk车规级大功率器件LFPACK系列产品以及60kkWCSP电源器件产品的生产能力。项目达产后预计形成20亿的销售规模。目前项目进展：截至到2023年末已完成82,509.83万元投资额，厂房已封顶，其他基础及配套正在建设中。原计划该项目达到预定可使用状态时间为2023年6月30日，但由于2022年以来，公司所处的功率半导体分立器件行业景气度明显下滑，市场消费类、工业类等应用领域需求端持续下降，加上国内外宏观

经济环境等不确定性，导致公司项目的建设的速度有所放缓。综合考虑公司现有产品结构和市场需求等因素，在保证募集资金投资项目有序建设的基础上，将本项目预计完成时间调整延期至2024年12月31日。（具体内容详见中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告，公告编号：【2023-070】）谢谢！

10、车规级的 MOS 产品有多少品种？

答：汽车电子领域是公司未来着重发展的下游应用领域之一，目前可供选择的车规级 MOSFET 产品有 100 款以上，该领域的产品在持续研发更新中。谢谢！

11、无锡成立的 IGBT 团队，目前进展如何是否已产生销售？

答：公司控股子公司江苏易矽科技有限公司于 2021 年 12 月注册成立，注册资金 2,000 万元，坐落于江苏省无锡市滨湖区国家集成电路设计中心。公司秉持“天下难事，必作于易；天下大事，必作于细”的宗旨，致力于硅基 IGBT 及宽禁带等新型功率器件的设计研发，助力功率芯片国产化。江苏易矽由无锡芯路、捷捷微电及天津环鑫三方共同发起创建，该团队正按计划开展工作，正在进行 650V 和 1200V 两个电压平台的产品研发，部分型号已经实现小批量销售，具体型号请关注官网信息。2023 年 6 月-12 月形成了近六百万的销售。产品应用领域包括变频家电、工业控制、光伏、储能、充电桩及新能源汽车等。由于高端产品认证周期长，后期会逐步延伸到光伏和汽车电子等高端领域。谢谢！

12、请问公司下游领域占比？

答：公司的下游客户分布十分广泛，客户众多。按照产品的应用领域的不同，大致分为这几个类别：工业（安防、低压电器、电力模块、电力仪表、电源电机、光伏储能等）、汽车电子、通信、消费（电源管理、家电、照明、智能终端等）。占比情况为工业 40%；消费领域 36%；汽车 18%；通信 3%。谢谢！

13、请问公司未来研发费用在什么水平？

答：随着公司销售规模的提升和产品的不断丰富及换代升级等，立项的研发项目不断增加。公司持续增加研发投入，MOSFET 收入占比提升显著，公司持续加强 VDMOS、SJMOS 以及 SGT MOS、先进 TVS、先进整流器件等产品的研发工作。截至 2023 年年报报告期末公司研发费用约 2.57 亿，较上年同期增加 20.78%，约占 2023 年全年营收的 12.21%。未来，公司每年的研发费用保持在总销售额的 7% 以上，及研发投入成果转化率占营收比在 20% 以上。谢谢！

附件清单（如有）	无
日期	2024-3-15