

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：2025-004

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中邮电子—吴文吉、万玮 博时基金—曹芮 中邮证券—徐铭婉 金鹰基金—吴海峰 中泰电子—康丽侠 长城财富—杨海达 中邮证券—翟一梦 国金证券—戴宗廷 兴业证券—刘培锐 中泰电子—张心阳 UBS—罗卿
会议时间	2025 年 8 月 20 日 09:00—10:00（中邮电子）
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；公司监事、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主管：虞晶晶女士；公司证券事务与投资者关系管理专员：朱天娇女士、黄淮婷女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司副总经理、董事会秘书张家铨先生介绍公司概况和2025年半年度报告营收情况。 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，部分芯片为委外流片，部分器件封测代工。

2025年半年度报告期内，公司实现营业收入160,047.70万元，较上年同期增长26.77%；营业利润28,022.97万元，同比增加8.76%；利润总额27,897.52万元，同比增加8.31%；净利润24,701.64万元，同比增加8.51%；归属于上市公司股东的净利润24,684.31万元，较上年同期增长15.35%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润24,550.82万元，较上年同期增加46.57%。

二、主要交流问题

1、公司 2025 年半年度晶闸管、防护器件和 MOS 的营收情况？

答：公司晶闸管（芯片+器件）营业收入2.83亿，毛利率为44.84%，较上一年度同比增加1.12%，占公司2025年半年度主营业务收入的17.94%；公司防护器件（芯片+器件）营业收入5.41亿，毛利率为30.87%，较上一年度同比增加34.32%，占公司2025年半年度主营业务收入的34.31%；公司MOSFET（芯片+器件）营业收入7.53亿，毛利率为33.57%，较上一年度同比增加33.69%，占公司2025年半年度主营业务收入的47.75%。

2、公司2025年第二季度晶闸管、防护器件和MOS的营收及毛

利率情况？

答：公司2025年第二季度，公司晶闸管（芯片+器件）营业收入1.51亿元，毛利率为45.43%，营业收入较上一季度环比增加13.65%，占公司2025年第二季度主营业务收入16.91%；公司防护器件（芯片+器件）营业收入3.15亿元，毛利率为29.20%，营业收入较上一季度环比增加38.83%，占公司2025年第二季度主营业务收入35.34%；公司MOSFET（芯片+器件）营业收入4.25亿元，毛利率为27.81%，营业收入较上一季度环比增加29.55%，占公司2025年第二季度主营业务收入47.75%。

3、请问毛利率下降的原因？

答：主要原因还是市场竞争比较激烈。二季度晶闸管部分产品价格有小幅下降的情况；防护类器件的价格比较稳定；MOSFET部分产品有10%-15%的下降。

4、请问公司 2025 年前半年下游领域占比情况？

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）。2025年前半年各下游领域占比情况为：工业43.55%；消费领域36.25%；汽车15.79%；通信1.82%；其他2.59%。

5、公司现金流量非常可观，请问公司如何管理现金流以确保财务稳健？

答：公司针对现金流管理主要在以下方面体现：1、加强应收账款的管控：建立健全的应收账款管理制度，确保及时催收款项；对客户信用进行评估，设定合理的信用期限和信用政策。2、控制运营成本：优化采购流程，减少不必要的库存积压和资金占用；与供应商之间保持着和谐而良好的合作伙伴关系，确保材料的稳定供应。3、同银行保持紧密合作，确保循环信贷额度。

6、请问公司的6寸线目前产能情况？

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，积极扩展新产品门类，填补公司产品空白，补充和升级现有产品结构。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、肖特基芯片和VDMOS芯片等。6寸线目前6W片/月产能，已连续三个月出货在5W片以上，处于满产状态。

7、请问公司8寸线项目目前产能情况？

答：捷捷微电（南通）科技有限公司承建的“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，试生产阶段的产品良率符合预期，基本保持在95%以上。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。8寸线目前大约产出11W片/月。

8、请问公司在成都新成立的捷捷微电（成都）科技有限公司目前进展如何？

答：公司控股子公司捷捷微电（成都）科技有限公司于2024年10月25日完成工商注册登记手续并取得《营业执照》，公司注册资金1000万元，坐落于成都高新区。该公司经营高端隔离器芯片，其产品可广泛应用于工业控制、新能源汽车、信息通讯、电力电表等领域，可实现公司产业链向上延伸，优化产品结构，为公司在高端制造领域培育新的利润增长点，也可实现对高端隔离器芯片国产化替代。2025年预计可形成500万左右的销售。成都公司目前产品在试样到转量产过程中。

	9、请问车规级的 MOSFET 产品有多少型号？汽车类下游的主要客户有哪些？ 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产品近200款，该领域的产品在持续研发更新中。公司已量产百余款车规级MOSFET，其中JMSH040SAGQ凭借捷捷微电自有知识产权的JSFET芯片、全铜框架和跳线封装工艺，性能突出，符合汽车行业的严苛标准，在长期可靠性、封装尺寸、功率及性能方面均获得业内认可，已广泛应用于国内tier-1汽车零部件供应商的转向、燃油、润滑、冷却等系统。汽车类下游的主要客户有罗思韦尔、霍尼韦尔、东风科技、埃泰克、科世达、比亚迪、三花、华域、Nidec等。
附件清单（如有）	无
日期	2025-8-21