

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：2022-005

投资者关系 活动类别	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 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及 人员姓名	CIC(HK) Simon Mou; 华夏基金香港 赵棉路; Cathay Securities Investment Trust Samantha CHAO; 中泰证券 王芳; 摩根士丹利 戴舒云; 长城证券 张元默; 淳厚基金 吴若宗; 国信证券 叶子; 易方达 杨宗昌; 台湾国泰投信 陈秋婷; Hel Ved 郭强; 国金证券 刘妍雪; 淡水泉 周坤凯; 财通资管 张文君; 大摩华鑫 李子扬; 东吴基金 刘元海; 中信自营 罗舜芝; 源乐晟 吴雨哲; 嘉实 张宇驰; 富安达投资 蔡锐涛; 泰康资产 薛小波; 施罗德 谢恒; 华富基金 康诗韵; 朴易资产 宋伟; 大家资产 张凌炜; 泰康香港 马越; 上投摩根 徐项楠; 鹏扬基金 叶文强; 晓煜咨询 王星宇; 中信资管 张燕珍; 华泰证券 刘溢; 中泰证券 游凡; 朋元资管 秦健丽; 天风电子 程如莹; 东方阿尔法 梁少文; 华泰证券 廖健雄; 凯读资管 余海涛; 睿扬投资 张凯; 国金股份 金宾斌; 砥俊资产 唐皓; 合众资管 王悦; 高毅资管 张新和; 橡果资产 魏鑫; 中航基金 王玉玺; 中加基金 吕航; 华商基金 李薇薇; 开源证券 计然; 东兴基金 张胡学; 悟空投资 钟腾飞; 充电头网 余宗杰; 德邦基金 陆阳; 华泰证券 贺敏; 巴沃私募 张春; 渤海汇金 徐中华; PX Capital 陈赢; 华夏久盈资产 桑永亮; 德邦证券 徐巡; 中信保诚基金 吴振华; 伟星资管 杨克华; 华商基金 李莹莹; 信达澳亚 齐兴方; 平安证券 徐碧云; 开源证券 田鑫雨; 财通证券 吴姣晨; 凯读资管 王辉; 平安养老 张兴巧; 富国基金 王佳晨; 翀云资管 俞海海; Optimas uno; 建信保险资管 孔硕; 长城基金 林皓; 广发证券 杨小林; 兴证全球基金 周文波; 民生证券 王捷飞; 德邦电子 蔡昂麟; 国金 陈碗碗; 领骥资本 方力; 惠升基金 彭柏文; 开源证券 贾芝兰; 兴银理财 黄舒婷; 利幄私募 孟舒豪; 嘉实基金 金猛; 尚近资管 赵俊; 中银基金 武苇杭; 华泰证券资管 WEIHAO; 国联证券 熊军; 东北证券 平原; 博道基金 龚耀民; 恒生前海基金 谢钧; 西部利得基金 温震宇; 兴银理财 江耀堃; 浦银安盛基金 郑敏宏; 旌安投资 王文森; 民生信托 孙涛; 国元证券 李珏晗; 东吴证券 刘欣瑜; 华安证券 郑超君; 财通资管 魏越锋; 安信证券 王伶月; 华夏基金 史琰鹏; 国投瑞银基金 黄雪雨; 泰达宏利基金 ElleShi; 北京凯读 王鑫; 禧弘基金 杨莹; 弘毅远方基金 樊可; 汇安基金 丁盛; 长城财富 HuanTian; 博时基金 蔡滨; 七曜投资 谭琦; 世诚投资 陈之

璩; 泰康资管 马越; 惠升基金 王矗; 爱建证券 章孝林; 腾跃基金 杨珊; 鸿盛私募基金 dingkaisheng; 太平洋证券 武香婷; 中再资产 孙浦哲; 骥才资本 Francis 蘭; 华夏基金 徐恒; 光大保德信基金 陈栋; 仁布投资 方开俊; 汇丰晋信基金 许廷全; 浙商资管 鲁立; 广发资管 老龚; 上海磐行资本 王俊峰; 上海瓴仁私募 余高; 泊通投资 庄臣; 天风证券 施嘉鸿; 诺德基金 zhuh新; 平安基金 春明; 华安证券 傅欣璐; 华泰证券 闫慧辰; 嘉实基金 孟丽婷; 永赢基金 张海啸; 东方证券 朱凌昊; 山东明湖投资 丁汀; 德邦证券资管 白宇; 百年保险 冯轶舟; 国泰基金 李海; 安信证券 朱思; 旦恩资本 王冠华; 南方基金 郑小溪; 长盛基金 吴希凯; 星元投资 赵磊; 广发证券 张大伟; 信达澳亚 沈莉; 标朴投资 周明巍; 浙商基金 刘炜; 中银资管 李娜; 东财 雪亮; 易米基金 杨臻; 宁银理财 黄贤昭; 正心谷 张孝达; 仁布投资 袁祥; 和聚投资 陈剑; 太保资产 陈永亮; 太平资产 窦萍华; PAG Mark Tang; 深圳尚诚资产 黄向前; 中英人寿 黄志评; 灏浚投资 柯海平; 嘉实基金 谢泽林; 景顺长城基金 詹成; 光大永明 沈繁呈; 南方基金 章晖; 汇丰证券 何方; 浦银国际 沈岱; 长江养老 钱诗翔; 西部利得基金 冯皓琪; 中泰证券 任之远; 百年保险资产管理 李振亚; 方正证券 万玮; 华泰证券 陈天然; 禾其投资 王奇琪; 进化论资产 刘迪; 嘉实香港 林仕翰; Triata capital Gloria yu; 旭松资本 沈晔; Fountaincap Research & Investment Hong Kong Xin SUN; Triata Capital Cecilia ZHANG; JPMorgan Asset Management Rebecca JIANG; Harvest Fund Management Chengfeng CAI; 上海峰境基金 Tianya HU; UBS Elvin LIU; UBS Jimmy YU; 中信建投 范彬泰; 银河国际 刘颖; 寻常投资 李天; 中邮理财 尤超; 拾贝投资 陈俊; 鸿道投资 田畅; 南银理财 张柏贤; 瓴仁投资 余高; 仁桥资管 张鸿运; 国新投资 张济; 交银基金 刘鹏; 溪牛投资 高岑岑; 中信建投 何昱灵; 国泰投信 Samantha; 润晖投资 pan qun; 寰薪管理 郭强; LMR 应豪; 卓岭基金 徐文涛; 中信建投 郑寅铭; 长江养老 杨胜; 中信建投 章合坤; 华夏基金 王嘉伟; 南方基金 陈卓; 鹏华基金 王威; 光大证券 于文龙; 浦银安盛 郑敏宏; 腾跃基金 Richard Ge; 中信资管 郭羽; 高毅资产 赵浩; 景林资管 孙玮; 禧弘资产 杨莹; 长见投资 刘志敏; 宽合投资 朱天逸; Ariose 杨景尧; 天风证券 程如莹; 首创证券 韩杨; 淳厚基金 刘俊; 中加基金 李坤元; 创金合信 周志敏; 广发资管 龚贵林; 中邮基金 陈子龙; 东方基金 梁忻; 泰康保险 周昊; 大成基金 吴志强; 九泰基金 谭劲杰; 安信证券 林芸; 中金资管 刘昊聪; 望正资管 马力; 旭鑫资本 李凌飞; 九泰基金 赵万隆; 上银基金 惠军; 首创证券 李丹; 茂源财富 钟华; 开源证券 盛晓君; 开源证券 刘翔; 中国人寿 于蕾; 敦和资管 李乾; 泰信基金 黄睿东; 中再 王云翥; 太平 田发祥; 恒越 高楠; 恒越 叶佳; 财通资管 洪骐; 恒越 赵炯; 泰康 韩东方; 富安达基金 高俊; 善正资产 张创; 东海基金 王亦琛; 创金合信基金 郭镇岳; 光大保德信基金 杨一飞; 德邦基金 杜彩雯; 中泰证券 傅鑫; 恒越 李静; 融通 张鹏; 安信 许杰; 长城财富 姜悦; 长城财富 杨海达; 创金合信基金 刘扬; 纯达资管 李竹青; 泉汐资管 张航; 玖鹏 陈勇; 东证 廖家瑞; 浙商基金 刘炜; 浙商基金 胡博清; 新华资产 耿金文; 浙商基金 王斌; 富国基金 肖威兵; 华能信托 黄凯丽; 淡水泉 董轶; 盘京 王莉; 国泰基金 张阳; 华泰柏瑞基金 王林军; 华宝基金 汤慧; 华宝基金 张金涛; 华宝基金 高小强; 富国基金 王昭光; 富国基金 胡博; 财通基金 余江; 东吴基金 徐慢; 万家基金 陈飞达; 中海基金 王泉涌; 长盛基金 孟棋; 天弘基金 蔡锐帆; 天弘基金 洪明华; 东亚前海 彭琦; 东亚前

	<p>海 傅昌鑫；东亚前海 林泽娜；大家资管 卢婷；上海慧琛私募 黄盼盼；德邦证券 蔡昂麟；鼎晖投资 黄彦婕；上海玺树投资 乔哲；泰信基金 董季周；东北证券 王浩然；东北证券 刘睿；潼骁投资 辛政先；西南证券 刘淑娴；重阳 贺建青；五地投资 赵益；安信自营 熊迪伟；合道资产 陈小平；海创基金 樊生龙；嘉实基金 胡涛；上海汐泰资管 李佳星；潼骁 王喆；瀚亚 许骁骅；野村 王淑姬；海通 刘彬；中信自营 胥洞菡；合道资产 江鹏；渤海人寿 万冬；Dymon Derrick；中再 姜通晓；见龙 郜全亮；国金资管 曾萌；长信 梁浩；中信自营 万瑞钦；九泰基金 刘源；华创证券 王帅；国泰基金 饶玉涵；中欧基金 尹苓；泉果基金 李学涛；高毅资产 朱春禹；光大证券 尚青；域秀资产 冯杰波；西部利得 侯文佳；悟空投资 陈向东；红土创新 汪国瑞；安信自营 彭玮骏；安信自营 骆恺祺；中科沃土 李晓宇；合众资产 葛红军；中信建投 徐博；皓普资产 毛帅颖；方圆基金 董丰侨；方圆基金 董丰侨；海南拓璞私募基金 邹臣；上海慎知资管 邓思浩；expecta capital 丁宁；谢诺辰阳 徐平龙；源峰基金 耿华；江苏瑞华投资 章礼英；国开证券 杨焱予；中信证券 夏胤磊；中航证券 曾佳辉；民生加银基金 郑爱；Azimut Investments Justinliu；棕榈湾投资 张钰；北京和聚投资 范晓辉；盈峰资本 刘东渐；上海综艺控股 余汉松；北京泽铭投资 安晓东；老鹰投资 李闫；水泽田科技 王天航；瑞达基金 杜宇；瑞达基金 雍秉霖；中航证券 赵晓琨；中航证券 刘一楠；中航证券 刘牧野；招银理财 朱壮明；华安资产 李阳；远策资管 李博；物产中大 吴季轩；国寿安保 闫阳；兴银理财 韩洲枫；才华资本 唐毅；中信保诚资产 钱一硕；和谐汇一 梁爽；中华联合保险 李东；民生证券 方竞；民生证券 童秋涛；民生证券 宋晓东；民生证券 孙艺洋；GSAM Thurston Lee；BlackRock Lucy liu；中金公司 陆嘉余；源乐晟资产 蒲东君；远致瑞信投资 宾昭明；平安资管 蒋朝庆；固禾资产 文雅；建信基金 张湘龙；国寿资产 罗悦；华夏久盈 周武；中融鼎 关劲鹏；国金证券 樊志远；恒悦资产 吴飞虎；淡水泉 曹阳；璞远资产 魏来；常春藤资产 程熙云；中泰自营 毛晶晶；福建泽源资产 杨延顺；北京禹田资管 刘元根；西部证券 杜威；榜样投资 吴欣；Tybourne Capital David Dai；深圳市明达资管 李涛；英大国际信托 徐天娇；国金基金 多飞帆；杭银理财 薛翔；德汇集团 梁天琦；彬元资本 薛栋民；中信建投 王越；寻常投资 杜凡；海通自营 卫书根；北京泓澄资管 刘竞远；幸福人寿 王楚英；长江资管 张剑鑫；上海汇利资管 余芾；正心谷资本 廖伟吉；中金公司 张怡康；中信建投 杨广；建信养老金管理公司 陶胤至；国泰人寿保险 王汉秦；天弘 张磊；海通证券资管 童胜；广银理财 钟臻；长信基金 王俊贤；江信基金 王伟；万方资产 Davis；南京证券 李栋；合远 陈晓蕾；华美国际投资 何欢；博时基金 陈雷；财通基金 谈必成；中信自营 晏磊；北京骥才资本 林浩；汇泉基金 陈苏；南土资产 王卓尔；上海混沌道然资管 张旭东；君和资本 王瑞思；光大资管 胡守正；工银瑞信基金 李磊；弘则研究 王修远；西安迈科能源 顾雷冰；北京遵道资管 孙常硕；上海聊塑资管 马充；上海泊通资管 庄臣；佛山市东盈资管 吴浩基；浙江金榕树资管 陶星羽；广州南粤名创私募 王兰兰</p>
时间	2022 年 8 月 12 日
地点	公司

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事长 梁勤女士 董事办负责人 范锋斌先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、介绍公司概况及上半年度经营情况</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。公司主营产品为单晶硅棒、硅片、外延片、5寸、6寸、8寸等各类电力电子器件芯片、MOSFET、IGBT、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通讯、电力电子、安防、工业、消费类电子等诸多领域，为客户提供一揽子产品、技术、服务解决方案。</p> <p>公司2022年上半年度经营状况良好，公司保持业绩亮眼。营业收入实现了29.51亿，较上年同期增长41.92%。归母净利润为5.87亿，较去年同期增长70.61%。扣非归母净利润为5.73亿，较去年同期增长72.35%。经营活动产生的现金流量净额5亿元，较去年同期增长了136.48%，然后每股收益是1.15每股。下游领域，新能源领域（新能源汽车、光伏、风电及储能等）行业需求保持快速增长，工业控制领域相对稳定，消费领域受下游市场影响增速放缓。公司坚持国内国外双循环模式，以海外第一梯队安森美等公司为标杆，在欧洲、东南亚等地增布局销售网点，上半年海外收入翻倍。2022年上半年公司收购了楚微半导体40%股权，取得了经营管理权，4-8寸晶圆产能齐备。SiC、MOSFET取得进展，与主流代工厂积极合作，获得了足够支持；在国内Top客户如比亚迪、宁德时代等取得重要突破。</p> <p>公司自2017年开始布局小信号、MOSFET、IGBT、SiC等，目前各类产品均基本达到公司规划，8寸晶圆产线的布局对公司是新的启航。公司紧跟下游新市场新领域的发展契机，聚焦新能源汽车和清洁能源领域的市场增长机会；实行“双品牌”+“双循环”的业务模式，积极拓展国际业务，成功布局欧美市场，实现公司目前海外销售占比超过30%；研发方面，在海内外布局完备的研发体系，形成了从晶圆设计研发到封装产品研发，从硅基到第三代半导体研发，从售前技术支持到售后技术服务的完备的研发及技术服务体系，为公司新品开发、技术瓶颈突破、扩展市场版图等提供了强有力的保障；管理方面，公司定位“高级工匠”，将精益化生产落实到实际行动，打造“管理，研发，产品”铁三角，不断创造新产品的驱动力。</p> <p>二、问答环节</p>

Q: 下游应用中, 新能源增长迅速, 但是消费类也有压力, 如何化解压力, 实现持续快速增长? 未来公司的定位和展望?

A: 消费类市场虽然短期不及预期, 但整个消费类市场空间巨大, 在存量市场空间里, 公司也依旧有很大的市场空间可以去拓展。同时在新增市场中, 公司凭借着产品质量、成本优势等竞争力, 仍有机会在保持原有份额的基础上逐渐扩张, 在市场下行期间还能保持增长稳步增长状态。半导体功率器件行业需求巨大, 对标国际标杆如英飞凌、安森美等企业, 公司仍需要不断追加创新, 未来五年希望继续保持平稳有序增长, 努力进入全球功率器件前十名。

Q: 公司 IDM 模式和 fabless 模式的规划

A: 公司当前继续采用 IDM 一体化和 Fabless 并行的经营模式。一方面形成完备的 5 寸、6 寸、8 寸晶圆产品制造能力, 强化了公司 IDM 模式为主的产业链。另一方面短期内在 IGBT、MOSFET、SiC 等新产品领域继续采用 Fabless 模式, 积极与主流晶圆代工厂的长期合作, 根据各业务模块发展节奏保证短、中、长期的协调发展布局。

Q: 二季度海外业绩增长较快, 是产品结构是否发生了相关的转变还是销售价格提升所致。

A: 海外业绩增长兼具上述因素。公司海外市场过去主要以小信号类型等产品为主, 主要应用于高端消费领域。今年公司在新能源汽车等领域取得了突破性的进展, MOSFET 产品也逐渐成为主力军。同时, 公司的 IGBT 和 SiC 等其他高端系列产品也在顺利推进。公司在海外市场主要以大客户为主, 且随着产品结构的调整, 产品的附加值也在不断提高。未来, 公司在海外市场的产品类型和应用领域会更加多元化, 加快对全球市场的覆盖。

	<p>Q: 介绍公司车规级产品的发展节奏和验证情况。</p> <p>A: 在车规方面,公司过去几年一直苦练内功,通过引进相关技术研发及设计团队,组建了专门业务拓展部门,在汽车领域体系建设,车规产品开发、验证。在外部市场拓展方面,取得了丰硕的成果:取得了核心客户认证,与国内主流的主机厂、Tier1 供应商,尤其是新能源汽车领域内客户,建立了长期稳定的合作关系,今年上半年度车规级 MOS 相关产品进展顺利,为公司营收贡献力量,预计后期则会有更多增量。公司已经完成设备精度更高的汽车电子专线建设,并配备了有丰富经验的产线员工,为公司业务带来增量空间创造坚实基础。</p> <p>Q: 预计下半年度公司传统产品(如保护器件、整流保护器件等)的增长情况。</p> <p>A: 整流器件作为公司传统的产品线,经过长期发展,积累了丰富的生产经验和较强的技术优势,在生产工艺、产品质量等方面建立了良好的市场口碑,在整个行业也处于相对头部位置,在应用领域、性能和价格等方面都具有较强竞争力。特别是在下半年,新能源、汽车市场继续保持高增长状态,产品预计可继续保持平稳有序增长。公司的保护器件类产品应用领域广泛,软硬件连接(如网络、信号连接、新能源汽车、5G 基站)均会大量使用保护器件,未来业务成长空间依旧充足。</p> <p>Q: 收购楚微半导体后的业务协同计划。</p> <p>A: 目前楚微半导体有每月 1 万片产能,二期建设规划为新增 3 万片/月的 8 英寸硅基芯片生产线项目和 5000 片/月的 6 英寸碳化硅基芯片生产线项目。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 8 月 12 日