

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：2026-003

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	机构名称	姓名	机构名称	姓名
	Matthews Global Investors (Hong Kong) Limited	TiffanyHsiao	上海睿郡资产管理有限公司	丁晨霞
	申万菱信基金管理有限公司	卜忠林	新华基金管理股份有限公司	董晨阳
	开源证券	陈凯	东海证券	董经纬
	鹏华基金管理有限公司	陈锐	泉果基金管理有限公司	杜凡
	中海基金管理有限公司	陈玮	广东九易资本管理有限公司	范祖康
	诺安基金管理有限公司	陈衍鹏	方正富邦基金管理有限公司	冯萧倩
	泰康基金管理有限公司	陈怡	上海雪石资产管理有限公司	高云志
	金鹰基金管理有限公司	陈颖	招银理财有限责任公司（深圳）	巩伟
	招商证券	谌薇	上海彤源投资发展有限公司	谷玺
	天风证券研究所	程如莹	中欧基金管理有限公司	郭嘉培
	上海常春藤私募基金管理有限公司	程熙云	中信建投	郭彦辉
	摩根史丹利	戴舒云	创金合信基金管理有限公司	郭镇岳

	国金证券	戴宗廷	圆信永丰基金管理有限公司	胡春霞
	华龙证券股份有限公司	邓鹏怡	Brilliance Asset Management Limited	胡誉镜
	深圳市远望角投资管理企业（有限合伙）	翟灏	中国人保资产管理有限公司	黄海培
	上海聆泽私募基金管理有限公司	翟云龙	财通基金管理有限公司	黄梦龙
	西南证券股份有限公司	李佳为	兴银理财有限责任公司	黄舒婷
	富国基金管理有限公司	李娜	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
	立格资本投资有限公司	李学来	中信保诚资产管理有限责任公司	金 炜
	深圳前海汇杰达理资本有限公司	梁正芳	浙江泓睿天成私募基金管理有限公司	邱凯
	大成基金管理有限公司	廖健雄	华泰证券资产管理有限公司	邵律铭
	浙江伟星资产管理有限公司	刘聪	BlackRock Asset Management	神玉飞
	格林基金管理有限公司	刘冬	长信基金管理有限公司	沈佳
	兴业证券	刘培锐	上海睿郡资产管理有限公司	沈晓源
	华泰证券资产管理有限公司	刘瑞	上海盛宇股权投资基金管理有限公司	石先志
	光大证券股份有限公司	刘勇	摩根基金管理（中国）有限公司	宋敬祎
	江信基金管理有限公司	毛娟	太平基金管理有限公司	宋小浪
	磐厚动量（上海）资本管理有限公司	孟庆锋	景顺长城基金管理有限公司	唐翌
	华源证券研究所	孟爽	上海明沚投资管理有限公司	唐毅
	武汉盛帆电子股份有限公司	潘诗龙	海通资管	童胜
	泓德基金管理有	王克玉	太平洋资产管理	万玉滢

	限公司		有限责任公司	
	泉果基金管理有 限公司	王苏欣	陆家嘴国泰人寿 保险有限责任公 司	王汉秦
	中新融创资本管 理有限公司	王心甜	深圳昭图投资管 理有限公司	朱合伟
	中国人保资产管 理有限公司	王心阳	信达澳亚基金管 理有限公司	朱然
	德邦基金管理有 限公司	王晔	国投证券股份有 限公司	朱思
	光大保德信基金 管理有限公司	魏晓雪	华泰证券	汤仕嵩
	恒越基金管理有 限公司	吴海宁	长城证券	邹兰兰
	中信证券	夏胤磊	上海高毅资产管 理合伙企业（有 限合伙）	邹铭睿
	博时基金管理有 限公司	谢泽林	长信基金管理有 限责任公司	袁梦镜
	平安证券	徐碧云	上海宁泉资产管 理有限公司	张斌
	湖南长心私募基 金管理有限公司	徐行余	广发证券	张大伟
	上海睿郡资产管 理有限公司	薛大威	合众资产管理股 份有限公司	张看
	上银基金管理有 限公司	颜枫	平安基金管理有 限公司	张淼
	上海理成资产管 理有限公司	杨帆	创金合信基金管 理有限公司	张小郭
	申万宏源	杨紫璇	华夏东方养老资 产管理有限公司	张玉辰
	中信电子	叶达	九泰基金管理有 限公司	赵万隆
	国信证券股份有 限公司	叶子	东兴基金管理有 限公司	周昊
	财通证券资产管 理有限公司	易小金	创金合信基金管 理有限公司	周志敏
	泰康基金管理有 限公司	游涓洋	佛山市东盈投资 管理有限公司	周志鹏
	交银施罗德基金 管理有限公司	于畅	深圳创富兆业金 融管理有限公司	余捷涛
时间	2026年3月31日			

地点	扬州扬杰电子科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长 梁瑶先生 副董事长、副总裁 刘从宁先生 董事会秘书 秦楠女士 财务副总监 邹峻先生 证券投资部 陈逸妍
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 吋硅基及 6 吋碳化硅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）。产品广泛应用于汽车电子、人工智能、清洁能源、5G 通讯、智能安防、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。报告期内，公司不断加大 Mosfet、IGBT、SiC 等产品在新能源汽车、人工智能、AI 数据中心、工业、光伏储能等市场的推广力度，整体订单和出货量较去年同期提升，全年营收实现 71.30 亿元，同比增长 11.18%。归母净利润 12.58 亿元，同比增长 25.55%；扣非净利润 11.45 亿元，同比增长 20.18%，净利润增速持续高于收入增速。</p> <p>报告期内业绩变动原因说明：报告期内，全球半导体行业延续向好态势，新能源汽车、AI、低空经济等新兴应用领域需求旺盛。公司精准聚焦市场需求，积极落实产品领先战略，通过持续加大研发投入，推动高附加值产品矩阵不断完善升级。公司持续深化全球产业链布局，加快海外产能建设，海外销售收入快速增长，全球化发展势头强劲。同时，公司深耕精益生产，推进全流程精细化管控，降本增效成效显著，实现了经营质量与效益的稳步提升。</p> <p>二、问答环节</p> <p>Q：请介绍报告期内的经营亮点。</p> <p>A：1、首先是业务结构持续优化：汽车业务板块继续延续高景气度，在客户突破</p>

与份额提升的双重驱动下，公司汽车电子业务板块收入延续高速增长态势，已成为公司核心的增长动力之一；同时，公司紧紧把握住了储能、AI 数据中心、低空经济、具身智能等新兴领域的市场机遇，实现了对行业头部客户的覆盖，新兴业务板块贡献了增量，为公司打开了全新的成长空间。

2、核心品类持续放量：受益于下游市场的旺盛需求，公司车规产品以及中低压 MOS 的销售表现尤为亮眼。

3、全球化布局取得里程碑式进展：报告期内，公司首个海外封装基地——越南 MCC 工厂已实现规模化量产，目前月产能达 12 亿只。为构建更为自主可控的海外供应链，公司在越南基地启动了公司首座海外车规级 6 吋晶圆厂的建设，预计 2027 年一季度投产。

4、客户拓展方面成果丰硕：报告期内，公司取得多家国际标杆汽车整车厂和 Tier1 客户认证，技术方案和产品性能获得多家主流客户认可，并获得多家龙头客户颁发的优秀供应商奖项，大客户合作深度与粘性不断增强。

Q：请介绍海外越南基地情况。

A：公司越南封测基地建设进展顺利，2026 年营收情况良好。上周公司高层、MCC 海外团队及海外客户齐聚越南北宁工厂，共同见证 MCC 成立 25 周年及晶圆工厂项目启动仪式，有助于进一步提升客户对越南工厂的认可度。越南晶圆厂建设已同步推进，该晶圆厂规划为 6 吋产线，月产能 20 万片，预计 2027 年实现量产，建成后未来将形成海外晶圆制造、封测及 MCG 品牌一体化的全产业链布局，构建更安全、高效的海外产业闭环，更好地服务海外客户。

Q：公司 2026 年对汽车电子方面的展望。

A：公司在汽车电子领域的资源倾斜力度持续加大，为业务增长提供了有力保障。另外，汽车电子领域对供应链端要求较高，而公司 26 年来始终深耕功率半导体领域，在产品稳定性、专业性、一致性方面已获得汽车电子客户的高度认可。后续，

	<p>公司会继续加快汽车电子领域各类产品的推出，进一步提升客户采用率，推动汽车电子业务在公司整体业务中的占比持续提升。</p> <p>Q: 请介绍公司未来的资本开支计划。</p> <p>A: 公司未来资本开支计划主要包括以下几个方面：一是越南工厂封装产线的持续投入和晶圆厂建设；二是八寸晶圆产线的扩产；三是碳化硅晶圆产线的持续投入；四是汽车业务相关产线的扩产；五是先进封装项目的建设等。</p> <p>Q: 请问现在功率半导体行业处于怎样的周期？</p> <p>A: 功率半导体行业自 2024 年部分细分赛道回暖，2025 年全年持续向好，2025 年四季度开始，周期出现拐点，出现了结构性复苏。从下游来看，尽管整体汽车电子市场进入平稳期，但功率半导体在车规领域仍处于快速上升通道，且 AI 算力爆发带来大量电力需求，进而带动功率器件需求激增，人形机器人等新场景持续跟进，形成多赛道共振。相比去年，今年一季度，客户下单意愿显著增强。整体来看，当前正处于上行周期的初期阶段，进入结构性高景气、需求持续扩张的新阶段。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 4 月 2 日