

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：2026-008

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 <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
	富荣基金	万为	富荣基金	徐靖昌
	富荣基金	郭梁良	东方基金	李瑞
	东方基金	梁忻	东方基金	吴昊
	东方基金	李金龙	建信基金	陈韶辉
	建信基金	林亮宏	嘉实基金	归凯
	嘉实基金	梁铭超	嘉实基金	吴悠
	嘉实基金	柏重波	嘉实基金	李涛
	嘉实基金	胡宇飞	嘉实基金	何鸣晓
	嘉实基金	陈俊杰	嘉实基金	孟丽婷
	嘉实基金	翟放	嘉实基金	安昊
	天弘基金	张磊	天弘基金	郭芮
	工银瑞信	万力实	工银瑞信	袁方
	工银瑞信	胡志利	工银瑞信	金兴
	新华资产	李阜阳	新华资产	何晨宇
	新华资产	胡朝凤	国寿安保	孟亦佳
	阳光资产	张凌禹	阳光资产	杨倚歌
	阳光资产	王晓君	宏利基金	王九鸿
	宏利基金	崔梦阳	西部证券	张磊
	西部证券	齐天翔	华夏久盈	尹贤胤
	华夏久盈	齐佳宏	前海开源	唐栩
	创金合信基金	李书颖	平安基金	李化松
	上海睿郡资产管理 有限公司	薛大威	交银施罗德基金管 理有限公司	陈俊华
	东兴基金	周昊	浙江英睿投资管理 有限公司	王俊杰

	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	朱伟华	摩根基金管理(中国)有限公司	宋敬祎
	平安理财有限责任公司	苟思雨	圆信永丰基金管理有限公司	陈臣
	东北证券	张东伟	摩根士丹利	贾逸飞
	农银汇理基金管理有限公司	邢军亮	招商基金管理有限公司	杨美玲
	深圳市易同投资有限公司	夏济舟	开源证券	陈凯
	融通基金管理有限公司	石础	长城证券	邹兰兰
	民生加银基金管理有限公司	尹涛	新华基金管理股份有限公司	赵强
	红土创新基金管理有限公司	钟云	东吴基金管理有限公司	朱冰兵
	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	罗晓迪	方正证券股份有限公司	朱张元
	长信基金管理有限责任公司	袁梦镜	山东金仕达投资管理有限公司	宁帅
	深圳市丁松投资管理有限公司	何远达	中国人寿资产管理有限公司	赵文龙
	国投证券股份有限公司	谢知见	中泰证券研究所	洪嘉琳
	西部研发	王利鸽	国寿安保基金管理有限公司	韩涵
	圆信永丰基金管理有限公司	马红丽	发展研究中心	杨琳琳
	嘉实基金管理有限公司	李涛	深圳市凯丰投资管理有限公司	晋奇秀
	博时基金管理有限公司	谢泽林	天风证券股份有限公司	杜巧
	汇丰晋信基金管理有限公司	许廷全	平安基金管理有限公司	季清斌
	上海启泰私募基金管理有限公司	邓文慧	国投瑞银基金管理有限公司	朴虹睿
	中国人寿养老保险股份有限公司	吕品洁	兴业基金管理有限公司	刘体劲
	汇丰晋信基金管理有限公司	韦钰	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	薛皓月
	长城基金管理有限公司	李梓骏	长安基金管理有限公司	徐小勇

	长城基金管理有限 公司	余欢	中加基金管理有限 公司	邱颖
	鑫元基金管理有限 公司	张峥青	深圳聚沅资本管理 有限公司	陈永红
	圆信永丰基金管理 有限公司	田玉铎	鹏华基金管理有限 公司	杨飞
	海富通基金管理有 限公司	陈林海	GF	伍云鹏
	华泰保兴基金管理 有限公司	贾沛璋	泰信基金管理有限 公司	张振卓
	上海宽远资产管理 有限公司	何潇	深圳市榕树投资管 理有限公司	罗先波
	上海国泰海通证券 资产管理有限公司	肖凯	国投瑞银基金管理 有限公司	马柯
	深圳市中欧瑞博投 资管理股份有限公 司	郭朝峰	华夏久盈资产管理 有限责任公司	高鹏飞
	浦银安盛基金管理 有限公司	王晔	上海恒穗资产管理 中心（有限合伙）	骆华森
	WARD FERRY MANAGEMENT LTD.	ZhangHumphrey	巨杉(上海)资产管 理有限公司	何川
	北京宏道投资管理 有限公司	孙磊	江苏瑞华投资控股 集团有限公司	章礼英
	上银基金管理有限 公司	杨东朔	富国基金管理有限 公司	王卓立
	华融瑞泽投资管理 有限公司	史鑫	开源证券研究所	张威震
	上海国际信托有限 公司	刘白	发展研究中心	王亮
	广东正圆私募基金 管理有限公司	吴晓思	富安达基金管理有 限公司	颜枫
	中信证券股份有限 公司	卢华权	红思客资产管理 (北京)有限责任公 司	孙浩桐
	平安基金管理有限 公司	黄维	上海铭大实业（集 团）有限公司	张英杰
	长江养老保险股份 有限公司	李慧勇	广东宸泽私募基金 管理有限公司	李小斌
	Oakwise Capital Management Limited	Felix Huang	国泰海通证券股份 有限公司	黄行辉
	丰琰投资管理（浙 江自贸区）有限公	张恬	ACG MANAGEMENT	刘耀坤

	司		PTE. LTD.	
	西部研发	刘荣辉	山西证券股份有限公司	李培玉
	交银施罗德基金管理 有限公司	楼慧源	上海五地私募基金 管理有限公司	饶华翔
	泰信基金管理有限 公司	黄睿东	诺德基金管理有限 公司	郭纪亭
	上海高毅资产管理 合伙企业（有限合 伙）	朱春禹	Gaoteng Global Asset Management 高腾国际	Zhang Yixin
	西部证券股份有限 公司	周密	国泰基金管理有限 公司	张则斌
	上海光大证券资产 管理有限公司	应超	中金	成乔升
	国信证券股份有限 公司资管	郑毅权	金元顺安基金管理 有限公司	侯斌
	GIC 狮城产业投 资	troy liu	上海君牛私募基金 管理有限公司	谢茜茹
	国泰基金管理有限 公司	施钰	招商证券	谌薇
	南方基金管理股份 有限公司	尹力	上海综艺控股有限 公司	贺音卜
	开源证券股份有限 公司	刘毅	野村东方	董经纬
	摩根士丹利基金管 理(中国)有限公司	李子扬	杭银理财有限责任 公司	陈立
	融通基金管理有限 公司	刘安坤	国寿安保基金管理 有限公司	李丹
	国联安基金管理有 限公司	楼枫烨	中金	于新彦
	鹏华基金管理有限 公司	陈凯睿	盛钧投资	童胜
	建信理财有限责任 公司	唐文成	宁波梅山保税港区 晟维资产管理中心 （有限合伙）	范祖康
	创金合信基金管理 有限公司	周志敏	银河证券研究所	刘来珍
	申万菱信基金管理 有限公司	徐巡	东方证券股份有限 公司	翟淑星
	银河基金管理有限 公司	于嘉馨	摩根士丹利	戴舒云
	新华基金管理股份 有限公司	董晨阳	广发证券股份有限 公司	张大伟

	鹏华基金管理有限公司	陈锐	世纪证券有限责任公司	罗晴
	湖南长心私募基金管理有限公司	徐行余	西部研发	张磊
	Baring Asset Management (Asia) Limited 霸菱资产管理(亚洲)有限公司	Baiding Rong	九泰基金管理有限公司	赵万隆
	上海盛宇股权投资基金管理有限公司	邬胜波	上海东方证券资产管理有限公司	蒋蛟龙
	华泰证券	汤仕嵩	上海睿郡资产管理有限公司	张航
	上海呈瑞投资管理有限公司	刘青林	富国基金管理有限公司	方竹静
	狮城产业投资咨询	陈炳宏	西部利得基金管理有限公司	冯皓琪
	上海宁涌富私募基金管理合伙企业（有限合伙）	黄盼盼	投行业务管理委员会	李英杰
	华安财保资产管理有限责任公司	李亚鑫	北京金百铭投资管理有限公司	周枫
	国信证券	叶子	华源证券	孟爽
	西部研发	齐天翔	深圳市中才中环投资管理有限公司	宋雅
	上海山楂树甄琢资产管理中心（有限合伙）	陈洪	西部研发	王修远
	杭州富贤	杜群飞	Winfor Capital	李今韵
	北京君成私募基金管理有限公司	肖建中	财通证券资产管理有限公司	陈跃雄
	上海理成资产管理有限公司	吴圣涛	路博迈基金管理(中国)有限公司	魏宏达
	宁波市鄞州象舆行碳果创业投资中心（有限合伙）	邓秋林	深圳市丁松投资管理有限公司	何远达
	中科沃土基金管理有限公司	吴雁宇	中信保诚资产管理有限责任公司	金炜
	深圳市丁松投资管理有限公司	何远达	长信基金管理有限责任公司	袁梦镜
	新华基金管理股份有限公司	白鑫	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	罗晓迪
	上海尚雅投资管理	成佩剑	博裕资本	余高

	有限公司			
	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司	唐皓	上海理成资产管理有限公司	程义全
	建信理财有限责任公司	张阳阳	平安证券股份有限公司	李峰
	泓德基金管理有限公司	王克玉	上海国泰海通证券资产管理有限公司	陈思靖
	上海理成资产管理有限公司	杨帆	金鹰基金管理有限公司	于特
	中国人寿资产管理有限公司	王风云	上海禅龙资产管理有限公司	王斌
	华宝信托有限责任公司	王鹏飞	交银施罗德基金管理有限公司	于畅
	上海玖石股权投资管理有限公司	杨旭鹏	中信证券股份有限公司	左一江
	博时基金管理有限公司	符昌铨	申万宏源	杨紫璇
	Hao Advisors Management Limited	王佳晨	上海富唐资产管理有限公司	胡爱军
	中泰证券研究所	黄懿轩	上海东方证券资产管理有限公司	潘登
	上海宽远资产管理有限公司	何潇	中信证券股份有限公司	林峰
	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前	广发证券股份有限公司	耿正
	长安基金管理有限公司	徐小勇	安徽弘开投资管理有限公司	张汝升
	西部研发	齐天翔	深圳市凯丰投资管理有限公司	晋奇秀
	诺德基金管理有限公司	张宇滨	农银汇理基金管理有限公司	邢军亮
	中银国际证券股份有限公司	张岩松	万家基金管理有限公司	孙蔓菁
	上海睿量私募基金管理有限公司－睿量智享1号私募证券投资基金	毋胜斌	银河证券研究所	刘来珍
	汇丰晋信基金管理有限公司	豆怡凡	投行业务管理委员会	谭思敏
	银河基金管理有限公司	王加煨	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）	肖超

	东兴证券股份有限公司	文奕婕	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited 千禧年管理公司	Chuck Yao
	上海玖石股权投资管理有限公司	王帆	北京远惟投资管理有限公司	王烁杰
	光大保德信基金管理有限公司	华叶舒	发展研究中心	晏希赞
	POINT72 ASSOCIATES, LLC	Tiantao Zheng	上海国泰海通证券资产管理有限公司	陈思靖
	泓德基金管理有限公司	赵永健	Oxbow Capital Management	Hefei Deng
	上海君牛私募基金管理有限公司	谢茜茹	Hao Advisors Management Limited	王佳晨
	诺德基金管理有限公司	朱红	东吴证券股份有限公司	陈岚静
	圆信永丰基金管理有限公司	马红丽	中能聚合	赵阳
	三和投资	樊小山	大家资产管理有限责任公司	王雪峰
	上海隽贤投资管理有限公司	胡亦非	平安基金管理有限公司	黄维
	红土创新基金管理有限公司	钟云	上海虢盛私募基金管理有限公司	乔旭阳
	Tiger Pacific Capital LP	Samuel Zhong	博裕资本	余高
	上海川流私募基金管理有限公司	伍云鹏	西部证券股份有限公司	周密
	泓德基金管理有限公司	赵永健	泓德基金管理有限公司	赵永健
	上海远海私募基金管理有限公司	周泽	国信证券股份有限公司	许俊武
	深圳市丁松投资管理有限公司	何远达	新华基金管理股份有限公司	白鑫
	上海汐泰投资管理有限公司	杨发鑫	东方财富证券研究所	徐赛
	东北证券	张东伟	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	朱春禹
	宁波梅山保税港区晟维资产管理中心（有限合伙）	范祖康	上海睿郡资产管理有限公司	张航

	<table><tr><td>方正富邦</td><td>汤戈</td><td>方正富邦</td><td>冯潇倩</td></tr><tr><td>国泰基金</td><td>施钰</td><td>国泰基金</td><td>康丽侠</td></tr><tr><td>金信基金</td><td>覃建树</td><td>金信基金</td><td>吴皓月</td></tr><tr><td>中邮保险</td><td>李柯宏</td><td>中信建投自营</td><td>叶天鸣</td></tr><tr><td>华夏基金</td><td>杨雨润</td><td>华夏基金</td><td>赵芷煜</td></tr><tr><td>Point72</td><td>沈浩南</td><td>中金资管</td><td>孟星</td></tr></table>	方正富邦	汤戈	方正富邦	冯潇倩	国泰基金	施钰	国泰基金	康丽侠	金信基金	覃建树	金信基金	吴皓月	中邮保险	李柯宏	中信建投自营	叶天鸣	华夏基金	杨雨润	华夏基金	赵芷煜	Point72	沈浩南	中金资管	孟星
方正富邦	汤戈	方正富邦	冯潇倩																						
国泰基金	施钰	国泰基金	康丽侠																						
金信基金	覃建树	金信基金	吴皓月																						
中邮保险	李柯宏	中信建投自营	叶天鸣																						
华夏基金	杨雨润	华夏基金	赵芷煜																						
Point72	沈浩南	中金资管	孟星																						
时间	2026 年 8 月 3 日-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 副总裁、财务总监 戴娟 董事会秘书 秦楠女士 财务副总监 邹峻 证券投资部 陈逸妍																								
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司概况 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 AI 数据中心、新能源汽车、光储充、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。 二、问答环节 Q：请介绍公司 2026 年上半年的经营情况。 A：2026 年上半年，功率半导体行业受益于 AI 数据中心、新能源汽车、光储等领域需求爆发，叠加 8 英寸成熟制程产能紧缺，呈现景气度上行、量价齐升的发展态势。报告期内，公司聚焦主业，积极落实产品领先战略，通过持续研发投入完善高附加值产品矩阵，实现营业收入 45.15 亿元，同比增长 30.69%；归母净利润 7.71 亿元，同比增长 28.18%；扣非净利润 7.24 亿元，同比增长 29.58%。其中，汽车电子业务延续一季度良好发展态势，收入同比增长超 100%；SiC 业务受益于新产品持续推出、客户端导入进程加快以及产能稳步释放，收入同比增长近翻倍。																								

	此外，公司持续推进精益生产与全流程精细化管控，有效应对原材料成本上涨，业绩实现稳健增长。 Q：请介绍公司后续的业绩展望。 A：自 2025 年四季度开始，行业整体景气度持续上行，公司增长动能显著提速。即便今年上半年受到欧盟制裁扰动，公司营收仍实现同比 30% 的增长。下半年，公司多条产线扩产计划有序推进，产能将分阶段有序释放，叠加下游多赛道需求持续扩容、新产品批量上量，后续营收规模有望维持稳健增长。 Q：请介绍公司 2026 年上半年在新能源汽车方面的成绩和突破。 A：新能源汽车业务方面，受益于全球汽车行业电动化、智能化加速转型，功率半导体需求快速提升。公司聚焦高压化、高功率密度、高可靠性的行业趋势，持续加大高电压大功率器件研发投入，已取得多家国际标杆汽车整车厂和 Tier1 厂商的客户认证，技术方案和产品性能获得主流客户认可，报告期内收入同比增长超 100%。 Q：请介绍公司 2026 年上半年在 AI 数据中心方面的成绩与突破。 A：AI 数据中心业务方面，公司紧跟下游新市场新领域的发展契机，聚焦新兴市场的增长机会，将 AI 数据中心作为重点增长方向，报告期内新设 AI 事业部，与多家 AI 相关领域头部客户合作持续深化，围绕客户新一代 AI 数据中心电源产品开展器件选型、样品测试、方案适配和可靠性验证，多款产品持续推进客户认证和样品导入，相关业务收入稳步增长，订单增量随客户项目落地逐步释放，报告期内该板块的营收同比增长近 100%。 Q：请介绍新能源汽车行业后续景气度。 A：新能源汽车方面，新能源汽车电动化、智能化、高压化持续迭代带动板块景气度稳步上行，伴随 800V 高压平台快速普及，车规 SiC 产品加速渗透，显著抬升单车器件价值量，拓展全新增量空间。当前海外大厂产能持续被 AI 算力业务挤占，车规级器件供给紧张、交期拉长，国产化替代节奏显著提速，行业结构性机遇凸
--	---

	显。 Q: 请介绍工业下游后续景气度。 A: 工控行业经历 2022-2025 年三年去库存下行周期后, 2026 年逐步进入复苏通道。变频器、伺服、电动工具、工业电源等工业应用场景, 核心需求集中在中低压 IGBT、MOSFET、FRD、整流等产品, 正是公司的传统优势领域和基本盘。与此同时, 随着国内厂商技术成熟度提升和客户认证突破, 本土功率器件在工业领域的导入率持续提高, 近年来国产化替代进程明显加速, 进一步为国产厂商打开了份额空间。公司凭借成熟的技术储备、优质的客户结构和充足的产能, 叠加工业领域的复苏与结构性升级, 为工业业务增长提供有力支撑。 Q: 请介绍欧盟事件方面的进展。 A: 此前, 欧盟理事会于当地时间 2026 年 4 月 23 日通过第 20 轮对俄罗斯制裁方案, 根据欧盟官方公布的文件, 公司被列入欧盟制裁名单。在欧洲汽车行业客户的呼吁之下, 自当地时间 2026 年 6 月 15 日起, 公司获得了欧盟理事会九个月豁免期。目前公司正积极协调内外部专业资源, 加快推进行政移除程序及法律诉讼工作, 力争通过合法合规途径推动公司从制裁名单中移除, 切实维护上市公司及广大投资者的合法权益。 Q: 请介绍产能扩张情况。 A: 产能建设端, 综合考量行业上行趋势与各应用赛道增长需求, 多条产线均依照既定规划有序推进扩产, 当前产能规模已实现稳步提升, 持续强化供货交付保障能力。待各条产线陆续爬坡、全面达产后, 产能供给将有力支撑下游新增订单落地, 为公司营收持续增长夯实供应根基。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 4 日