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：2026-009

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_____

参与单位名称及人员姓名

机构名称	姓名	机构名称	姓名
上海从容投资	赖俊文	银河证券研究所	刘来珍
鹏华基金	陈锐	富国基金	章合坤
西安瀑布资产管理	王樊	上海常春藤私募	程熙云
新华基金管理	陈磊	上海玖石投资	杨旭鹏
上海勤辰私募	赵乃凡	ARTE Capital Management Limited	MarkLi
亚太财产保险	陈光	鹏华基金	张子健
光大保德信基金	刘旭文	上海理成资产	朱永源
平安基金	黄维	建信基金	张湘龙
国泰基金	康丽侠	融通基金	刘晨晨
泓德基金	赵永健	深圳尚诚资产管理	黄向前
上海运舟私募	许峰泷	长城证券	邹兰兰
江苏瑞华投资	章礼英	建信基金	许杰
天风资管	汪寅生	杭州富贤企业管理	杜群飞
光大证券	刘勇	泓德基金	王克玉
长信基金	袁梦镜	博时基金	谢泽林
国信证券	郑毅权	申万菱信	徐巡
深圳易同投资	夏济舟	浙江象舆行投资	邓秋林
上海合远私募基金	庄琰	银河证券研究所	魏晓雪
海创（上海）私募	樊生龙	光大保德信基金	孟丽婷
晋江和铭资产	周越	嘉实基金	刘嘉木
上海合道资产	储馨然	Willing Capital Management Limited	戴卡娜

开源证券	韩笑	海富通基金	肖凯
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	Zhuoran Wang	中信证券	林峰
平安基金	李严	国信证券	叶子
上海聆泽投资	翟云龙	ARTE Capital Management Limited	MarkLi
华富基金	韩潇锐	上海玖石投资	黄润
太平基金	卢文汉	华创证券	卢依雯
兴业基金	刘体劲	长江证券	刘家辉
中泰证券研究所	黄懿轩	上海睿郡资产	董承非
筌笠资产	颜敏浩	浦银安盛基金	王晔
国泰海通证券	陈亚聪	First Beijing Investment Limited	王昭伦
广东冠达泰泽私募	杨瑜	嘉合基金	夏一
广发乾和投资	张皓	瀚信资产	张诗航
统一证券投资信托	Zach Lin	上海复胜资产管理	刘涛
北京东方睿石投资	唐谷军	上海睿郡资产管理	沈晓源
上海睿郡资产管理有限公司	董承非	国金证券	曾萌
昆仑健康险	周志鹏	财信基金管理	彭朝阳
交银施罗德	于畅	兴业全球	黄伟(兴业全球)
Polymer Capital Management (HK) Limited	VirginiaYiu	新华资产管理	郑研研
国泰基金	施钰	上海呈瑞投资	刘青林
广州乾元资产管理	陈立基	北京星石投资管理	徐星宇
富国基金	方竹静	上海宁泉资产管理	张斌
中意资产管理	沈悦明	浙商基金	宋亦旻
国投瑞银基金	吴默村	上海富唐资产管理	胡爱军
百年人寿保险	杨兆熙	建信基金	吴昂达
富国基金	武磊	金鹰基金	杜宇卓
上海名禹资产	邱晓洁	兴华基金	任选蓉
招商证券	谌薇	泓德基金	于浩成
兴证全球基金	孟维维	华夏久盈资产	杨子霄
磐厚动量	孟庆锋	宝盈基金	方佳佳
野村东方	董经纬	浙商基金	宋亦旻
平安证券	徐碧云	东北证券	张东伟
摩根士丹利	戴舒云	甬兴证券	张恬
广东天创私募	毛会群	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	Willy

	华泰证券	汤仕鬻	UG Investment Advisers Ltd	Felicia Ji
	摩根士丹利	贾逸飞	兴业证券	王修远
	长城证券	孟爽		
时间	2026 年 10 月 28 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	董事长 梁勤女士 董事会秘书 秦楠女士 证券事务代表 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 年前三季度的经营情况。 A：今年以来，功率半导体行业受益于 AI 服务器、新能源汽车、储能等领域需求爆发，叠加 8 英寸成熟制程产能紧缺，行业整体景气度持续上行，呈现量价齐升的发展态势。公司紧抓市场机遇，研发投入持续加码，产品业务结构持续优化升级，经营质量稳步提升。前三季度，公司实现营业收入 71.83 亿元，同比增长 34.31%；归母净利润 12.33 亿元，同比增长 26.67%；扣非归母净利润 12.40 亿元，同比增长 37.93%。其中，第三季度单季实现营业收入 26.68 亿元，同比增长 40.93%；扣非归母净利润 5.16 亿元，同比增长 51.67%，单季营收和利润均再创历史新高；综合毛利率、净利率双提升，经营性现金流改善显著。 Q：请介绍公司目前产品线和下游的情况。			

	A：从产品结构看，三大板块同步扩张。其中，SiC 产品线在手订单饱满，产能利用率处于高位，在产能稳步释放与客户导入加快的驱动下，今年以来营收增速逐季递增，第三季度同比增幅近 200%，前三季度同比增长超 100%。从下游应用领域看，汽车、AI 数据中心、工业、消费等各大应用领域均实现较好增长。其中，汽车业务受益于新能源汽车渗透率提升与应用场景需求升级，叠加国产替代加速及客户合作深化，前三季度收入同比增长超 100%；AI 数据中心业务在 AI 算力需求持续爆发、多款产品客户认证及样品导入持续落地的驱动下，前三季度收入同比增长超 100%；工业业务板块、消费业务板块作为基本盘，实现稳健增长。 Q：请介绍公司研发投入情况和后续的展望。 A：2026 年前三季度，公司在研发投入方面持续加码，前三季度研发投入同比增长超 30%，为后续产品迭代和长期竞争力提升进一步夯实基础。未来，公司将持续深化研发体系建设，紧密围绕客户需求及市场趋势对具体产品进行研究开发和量产导入，持续深化“开发一代、储备一代、研究一代”的产品开发管理体系。同时，公司会坚持外部引进和内生培养并举的人才战略，持续引进国内外资深技术人才，在实现公司技术快速迭代的同时保持自身的企业文化的传承。此外，公司会继续积极深化与知名院校及科研院所的产学研合作，整合研发资源，构建组织分明、分工清晰的综合研发体系，持续完善 AI 数据中心、新能源汽车、光储充、工业、消费类电子等应用平台构建，为新品开发、瓶颈突破、市场扩展提供强有力保障。 Q：请问公司认为目前市场的景气度如何？ A：从需求端看，市场呈现结构性景气格局，AI 数据中心、汽车、储能等需求旺盛，工业需求平稳，拉动行业景气上行，景气度持续性长于传统消费驱动的周期。从供给端看，海内外厂商持续扩产，新增供给难以在短期内快速释放、快速弥合当前的供需缺口，难以立刻匹配快速抬升的增量需求。综合而言，公司认为目前仍处于上行周期。 Q：公司对 2027 年经营情况有何展望？主要驱动因素是什么？公司的产能扩张情况？

	A：公司依托长期深耕积累的技术实力与客户资源，持续深化客户粘性，凭借自身努力与差异化竞争优势，有效承接增量订单，基于此，公司对 2027 年经营情况持积极展望。在此背景下，公司持续优化产品结构，通过持续研发投入完善高附加值产品矩阵；同时，在产能建设端，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。行业景气度延续叠加公司产能、订单结构持续优化，公司预计持续夯实增长底盘，稳步迈向更高经营规模。 Q：请介绍欧盟事件方面的进展。 A：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：请问公司在股权投资方面的整体策略？重点在哪些领域寻求投资或并购机会？对潜在标的的筛选标准有哪些核心考量？ A：公司当前账面资金储备充足，具备良好的资金支撑能力，正持续关注符合公司发展战略的并购标的。在投资并购的整体策略上，公司收并购计划紧密围绕功率半导体主业展开，始终以主业升级、产业链完善为核心导向，内生增长与外延发展并举，通过并购进一步优化产能结构、丰富产业布局。在标的筛选方面，公司重点关注两大核心要素：一是标的需贴合下游客户真实需求，确保并购后能够快速实现落地运营，实现公司整体规模和综合实力的快速提升；二是标的需与公司现有业务形成协同互补，补齐公司产品矩阵短板的领域，通过并购完善功率半导体领域产品布局，强化产业链协同效应，丰富公司的半导体产业质态。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 4 日