

证券代码：688261

证券简称：东微半导

苏州东微半导体股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：IR2026-004

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 ☒ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称	详见附件
会议地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	龚轶（董事长兼总经理）、李麟（董事兼董事会秘书）、谢长勇（财务负责人）、赵颖（投资者关系）
交流时间	2026 年 8 月 24 日 15:00-16:00
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：请介绍下公司 2026 年半年度营收情况？ 答：报告期内，公司实现营业收入 7.36 亿元，同比增长 19.58%；归母净利润 10,630.18 万元，同比增长 285.41%。公司扣非归母净利润为 68.92 万元。若剔除股份支付费用的影响，公司 2026 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为 11,965.69 万元，较上年同期增长 333.83%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,404.43 万元，较上年同期增长 44.39%。 问题二：公司上半年下游收入结构如何？ 答：分板块来看：报告期内，各类工业及通信电源

领域收入占当期主营业务收入的比重逾 37%，较上年同期增长约 15%；车载充电机领域收入占当期主营业务收入的比重逾 14%，较上年同期减少逾 21%；光伏逆变器领域收入占当期主营业务收入的比重约 14%，较上年同期增长逾 130%；消费电子设备领域收入占当期主营业务收入的比重约 12%，较上年同期增长约 99%。

分产品来看，报告期内，超级结 MOSFET 产品实现营业收入 4.54 亿元；中低压屏蔽栅 MOSFET 产品实现营业收入 1.97 亿元；Tri-gate IGBT 产品报告期内实现营业收入 3,008.83 万元；超级硅 MOSFET 产品报告期内实现营业收入 153.22 万元；公司 SiC 器件产品（含 Si²C MOSFET）实现营业收入 207.42 万元；功率模块产品报告期内实现营业收入 367.53 万元；PD 快充产品报告期内实现营业收入 4,321.15 万元。

问题三：公司在服务器市场及数据中心等高景气赛道对应产品布局和客户情况？

答：在下游应用需求的持续驱动下，服务器产业正步入长周期高速增长阶段。伴随海量数据的产生、传输与计算处理需求，迎来新一轮数据中心建设热潮，并推动传统数据中心加速转型。目前，公司主力产品第四代超级结 MOSFET、高频中低压 SGT MOS、高压 SiC MOSFET 及高密度功率模块，可适配服务器电源 PFC、LLC 谐振、同步整流等核心拓扑，具备低损耗、高频率、高可靠性优势。IC 端依托慧能泰，推出适配数据中心服务器 48V 供电场景的数字电源控制器。未来公司将持续布局相关产能，推动该类产品营收占比持续提升。

问题四：公司上半年归母净利润大幅增长，但扣非净利润承压，后续如何优化？

答：报告期内净利润大幅增长主要是股权投资、基金公允价值变动等非经常性收益所致，扣非净利润承压主要是实施股权激励股份支付费用摊销的影响。剔除股份支付费用后，公司扣非净利润同比增长 44.39%。后续公司将重点提升高附加值产品占比，深化功率器件+控制 IC 的方案协同，优化供应链成本与运营效率，持续提升主营业务的盈利水平。

问题五：慧能泰并购整合目前进展如何？技术、客户协同效果是否达到预期？

答：技术层面双方团队已开展技术整合，搭建起数字 IC 矩阵，覆盖数模混合快速充电控制芯片、数字电源控制器、工业实时控制 DSP、高精度 BMS AFE、PMIC、栅极驱动、模拟运放等全品类芯片，包含了更多的产品品类和更多的应用领域。客户和供应链层面，通过客户导入、集中采购、工艺联合开发等积极推动成本优化。合并报表范围内（5 月-6 月）慧能泰实现营业收入 4,330.48 万元、净利润 227.94 万元。

问题六：中低压 MOSFET 上半年高增长的核心驱动是什么？后续成长空间如何？

答：中低压屏蔽栅 MOSFET 实现较大增长，主要来自下游应用领域的需求增长。报告期内，40V FSMOS 系列产品实现了 8 英寸转 12 英寸产线迭代，150V-200V 产品精准适配服务器、通信高频电源场

景。目前产品可应用于工业电源、电动工具、新能源汽车热管理等相关领域，客户认证持续落地、订单稳步放量。后续公司将持续迭代高速低损耗新产品，以期进一步抢占高端国产替代份额。

问题七：公司上半年研发人员、研发投入大幅增长，核心研发方向聚焦哪些领域？

答：研发人员增长主要来自慧能泰 IC 研发团队并入和公司技术人才扩充。研发投入方向上，公司将继续专注高性能功率半导体及数字控制 IC，围绕电力转换场景，针对 800V、48V 系统开发更多差异化产品，面向下一代电力电子设备布局，后续公司仍将持续进行相关研发投入。

问题八：供应链集中是市场关注的重点，公司有哪些应对举措保障产能稳定？

答：公司作为 Fabless 设计企业，始终高度重视供应链安全。一方面持续深化与头部晶圆代工、封测厂商的深度绑定，开展定制化工艺联合开发，锁定稳定产能；另一方面积极拓展多家备选供应商，推进多工厂工艺验证导入，分散单一供应商依赖风险。同时通过前瞻性的产能规划、动态备货策略，平滑行业周期波动，全面保障订单交付的稳定性。

问题九：下半年公司核心增长逻辑和重点发力赛道是什么？

答：下半年公司将围绕数据中心、服务器电源、光伏储能、新能源汽车、高端工业电源等高景气赛道积极布局，持续推动产品端的更新迭代；同时公司

	将继续推进慧能泰整合，全面释放慧能泰并购价值，以“功率器件+控制 IC”一体化方案抢占国产替代市场。 注：本次活动不涉及应当披露重大信息的特别说明，其他相关介绍、交流情况可参阅近期《投资者关系活动记录表》之内容和已对外披露的正式公告。
附件清单	2026 年 8 月 24 日调研人员名单
来访时间	2026 年 8 月 24 日

附件：

苏州东微半导体股份有限公司
2026 年 8 月 24 日调研人员名单

序号	单位	姓名
1	光大保德信基金管理有限公司	林晓枫
2	博远基金管理有限公司	谭飞
3	普徠仕香港有限公司	Zhao Yiqiang
4	兴华基金管理有限公司	薄琳琳
5	申万宏源证券有限公司	刘紫荃
6	Millennium Management LLC	潘烨靓 Hellie
7	中金公司	于新彦
8	宝盈基金管理有限公司	侯嘉敏
9	国投证券资产管理有限公司	刘亚洲
10	兴业基金管理有限公司	刘体劲
11	上海同犇投资管理中心（有限合伙）	刘慧萍
12	国信证券	叶子
13	中信电子	叶达
14	深圳市恒邦兆丰私募证券基金管理有限公司	吕科
15	湖南源乘私募基金管理有限公司	唐亚丹
16	北京东方睿石投资管理有限公司	唐谷军
17	国金基金管理有限公司	多飞帆
18	创金合信基金管理有限公司	张小郭
19	深圳望正资产管理有限公司	张金贵
20	长安基金管理有限公司	徐小勇
21	长江证券	徐晓欣
22	平安证券	徐碧云
23	中银证券	成玉伟
24	华宝基金管理有限公司	易镜明
25	东方证券股份有限公司自营部门	李威

26	上海亘曦私募基金管理有限公司	李学来
27	深圳国源信达资本管理有限公司	李明书
28	渤海人寿保险股份有限公司	杨寅啸
29	上海理成资产管理有限公司	杨帆
30	长江证券	杨洋
31	前海人寿保险股份有限公司	杨海盟
32	西部利得基金管理有限公司	林静
33	陆家嘴国际信托	江坤
34	华泰证券	汤仕翥
35	中泰证券	洪嘉琳
36	天治基金管理有限公司	王娟
37	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	耿华
38	圆信永丰基金管理有限公司	胡春霞
39	新华基金管理股份有限公司	董晨阳
40	野村证券	董经纬
41	招商电子	谌薇
42	博时基金管理有限公司	谢泽林
43	长城证券	贾惠淋
44	太平资产管理有限公司	赵洋
45	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	邢天成
46	华能贵诚信托有限公司	郝晨光
47	东吴证券	郭雄飞
48	开源电子	陈凯
49	汇丰晋信基金管理有限公司	韦钰
50	富安达基金管理有限公司	颜枫
51	兴华基金管理有限公司	高伟绚
52	东方基金管理股份有限公司	高强
53	江信基金管理有限公司	高鹏飞
54	百嘉基金管理有限公司	黄艺明

55	天弘基金管理有限公司	齐震
----	------------	----