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：IR2026-006

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（财务总监）、赵颖（投资者关系）
交流时间	2026 年 11 月 2 日 15:00-16:00
投资者关系活动主要内容介绍	**问题一：请公司介绍下前三季度营收情况。** 答：报告期内公司共实现营业收入 12.33 亿元，同比增长 27.99%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.21 亿元，同比增长 149.62%。分季度来看，第三季度实现营业收入 4.97 亿元，同比增幅达到 42.88%。 **问题二：公司第三季度单季营收同比增长 42.88%，增速较上半年明显加快，主要驱动因素是什么？** 答：三季度收入增速较上半年加快主要来源于三方面原因：一是公司持续优化产品组合策略，推进工艺平台迭代升级，持续开拓新兴市场，数据中心、

	服务器电源、储能等下游市场需求较为旺盛，带动高压超级结、SGT、SiC 等主力产品出货量稳步上升；二是不断深化与上下游合作伙伴的合作，持续扩大产能，保障订单交付能力；三是慧能泰自第二季度末并表，第三季度为其并表后首个完整会计季度，为公司整体营收带来增量贡献。 **问题三：请公司分析下前三季度收入结构？** 答：2026 年前三季度，公司主营业务收入结构保持基本稳定，主要来源于工业及通信电源、光伏逆变及储能、车载 OBC、消费电子、充电桩等领域。 **问题四：SiC 业务的最新进展和放量节奏如何？** 答：SiC 业务在第三季度延续增长态势。公司第二代、第三代 650V/1200V SiC MOSFET 已完成工业级可靠性验证并稳定交付，进入服务器电源、光伏储能、车载充电机等头部客户；面向储能、固态变压器等前沿场景的 1400V 及以上高压系列产品已通过客户测试并获得订单；更高电压平台产品也在积极研发布局中。后续公司将持续推进 SiC 产品的迭代升级和客户导入，具体数据以公司披露的定期报告和临时公告为准。 **问题五：慧能泰并表后首个完整季度的整合进展如何？是否达到预期？** 答：目前，慧能泰工商变更与报表合并均已完成，内部整合持续开展，三季度开始完整贡献收入与利润。技术层面，形成“功率器件+驱动芯片+控制芯片”全链路方案能力，数字电源方案在服务器电源

	客户的导入工作稳步推进；客户层面，双方客户资源互补，正在稳步推进客户资源交叉导入；组织层面，完成 IC 研发团队并入，研发组织架构进一步完善,带动研发人才队伍扩充，研发投入同步增长。 **问题六：供应链安全与产能保障方面，公司有哪些举措？** 答：公司作为 Fabless 设计企业，一方面持续深化与头部晶圆代工、封测厂商的战略绑定，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。同时通过前瞻性产能规划、动态备货与库存精细化管理，统筹调配资源，提升产能弹性，保障订单有序交付。 **问题七：公司拟发行可转债募集资金投向如何？对后续发展有何意义？** 答：公司拟向不特定对象发行不超过 14.36 亿元可转换公司债券，募集资金用于新型功率器件技术和产品研发及产业化项目、新一代功率管理控制芯片研发及产业化项目、研发中心建设以及补充流动资金，重点投向功率器件技术迭代、功率管理控制芯片等高附加值产品。目前相关申请已获得上海证券交易所受理，尚需上交所审核通过并经中国证监会同意注册后方可实施。相关进展，公司将严格按照信息披露规则及时履行披露义务。 **问题八：第三季度研发投入单季同比增长 80.39%，主要原因有哪些？**

	答：公司第三季度研发投入大幅增加主要是三个方面：一是报告期内公司持续加码新一代产品研发，相应的材料、职工薪酬、检测测试费等投入持续增加；二是公司实施了股权激励计划，相对应计提的股份支付有所增加；三是公司完成对深圳慧能泰半导体科技有限公司的并表，导致研发费用有所增加。 **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 11 月 2 日调研人员名单
来访时间	2026 年 11 月 2 日

附件：

苏州东微半导体股份有限公司

2026 年 11 月 2 日调研人员名单

序号	单位	姓名
1	南方基金管理股份有限公司	陈哲
2	湘财基金管理有限公司	张海波
3	平安养老保险股份有限公司	仓平媛
4	金元证券股份有限公司	卢圣元
5	Willing Capital Management Limited	朱宏达
6	中国国际金融股份有限公司	胡迪
7	长城基金管理有限公司	余欢
8	长城基金管理有限公司	陈良栋
9	长城财富保险资产管理股份有限公司	杨海达
10	华宝基金管理有限公司	郑恺
11	浦银安盛基金管理有限公司	高翔
12	富国基金管理有限公司	王亮
13	中国国际金融股份有限公司	梁振霆
14	华泰证券（上海）资产管理有限公司	陈辛
15	海南果实私募基金管理有限公司	杨明韬
16	深圳宏鼎财富管理有限公司	李小斌
17	华泰保兴基金管理有限公司	贾沛章
18	泰康资产管理有限责任公司	周昊
19	永赢基金管理有限公司	耿烁
20	国新投资有限公司	肖泽中
21	嘉实基金管理有限公司	宋阳
22	鹏华基金管理有限公司	陈杨炀
23	玄卜投资（上海）有限公司	夏一
24	浙江观合资产管理有限公司	张腾
25	申万菱信基金管理有限公司	徐巡

26	深圳市榕树投资管理有限公司	杜志君
27	南方基金管理股份有限公司	都逸敏
28	建信基金管理有限责任公司	田元泉
29	安信基金管理有限责任公司	聂世林
30	银河基金管理有限公司	黄思敏
31	摩根基金管理（中国）有限公司	史彬
32	广东惠晨私募基金管理有限公司	高丰臣
33	建信理财有限责任公司	唐文成
34	浙商基金管理有限公司	宋亦旻
35	天风证券股份有限公司上海证券自营分公司	薛余来
36	国泰君安资产管理股份有限公司	刘汉思
37	银河基金管理有限公司	王丝语
38	建信基金管理有限责任公司	许晴晖
39	湖南长心私募基金管理有限公司	徐行余
40	上海景林资产管理有限公司	蒋彤
41	北京禹田资本管理有限公司	郭星岩
42	浙江益恒投资管理有限公司	钱坤
43	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）	马行川
44	诺安基金管理有限公司	陈衍鹏
45	创金合信基金管理有限公司	刘扬
46	中国人寿养老保险股份有限公司	裴勇
47	中国人寿养老保险股份有限公司	吕品洁
48	圆信永丰基金管理有限公司	田玉铎
49	Ninety One Asia Pte. Limited	郄岩
50	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	李子扬
51	广东正圆投资有限公司	吴晓思
52	中邮人寿保险股份有限公司	孟东晖
53	华宝基金管理有限公司	毛文博
54	德邦基金管理有限公司	帅瑞韬

55	淳厚基金管理有限公司	张欣
56	兴业基金管理有限公司	祝林峰
57	太平养老保险股份有限公司	张凯
58	圆信永丰基金管理有限公司	罗池婧
59	上海东方证券资产管理有限公司	傅奕翔
60	富安达基金管理有限公司	颜枫
61	长信基金管理有限责任公司	袁梦境
62	兴业基金管理有限公司	刘体劲
63	太平资产管理有限公司	彭丹雪
64	招银理财有限责任公司	巩伟
65	新华基金管理股份有限公司	董晨阳
66	国金基金管理有限公司	范亮
67	东吴证券股份有限公司	王喆
68	前海开源基金管理有限公司	梁策
69	宁银理财有限责任公司	黄贤昭
70	PAG Investment	Virginia
71	富国基金管理有限公司	王卓立
72	华夏久盈资产管理有限责任公司	李依琳
73	上海理成资产管理有限公司	杨帆
74	农银理财有限责任公司	罗威
75	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	朱春禹
76	天风证券股份有限公司上海证券自营分公司	杜珏
77	世纪证券有限责任公司	陈峰
78	汇丰晋信基金管理有限公司	韦钰
79	紫时基金	丁帅
80	浙商基金管理有限公司	宋亦旻
81	上海姚泾河私募基金管理有限公司	李凡
82	富国基金管理有限公司	于晴
83	富国基金管理有限公司	丁晴

84	华夏基金管理有限公司	史琰鹏
85	睿远基金管理有限公司	顾晓彦
86	财通证券资产管理有限公司	金越
87	东方基金管理股份有限公司	李瑞
88	富安达基金管理有限公司	沈洋
89	上海非马投资管理有限公司	鲁长剑
90	信达澳亚基金管理有限公司	张剑滔
91	北京信弘天禾投资管理有限公司	张诗瑶
92	中银基金管理有限公司	姚卫巍
93	淡水泉（北京）投资管理有限公司	胡学森
94	南方基金管理股份有限公司	李晓光
95	华夏基金管理有限公司	李彦
96	华夏基金管理有限公司	高翔
97	信达澳亚基金管理有限公司	齐兴方
98	上海理成资产管理有限公司	程义全
99	鹏华基金管理有限公司	黄润
100	富国基金管理有限公司	戴泽斌
101	富国基金管理有限公司	肖威兵
102	深圳纽富斯投资管理有限公司	刘涛
103	长信基金管理有限责任公司	朱松
104	华夏基金管理有限公司	韩霄
105	上海正心谷投资管理有限公司	张正权
106	华泰柏瑞基金管理有限公司	吕慧建
107	南方基金管理股份有限公司	孙鲁闽
108	华安基金管理有限公司	花超
109	融通基金管理有限公司	江怡龙
110	招商证券资产管理有限公司	蔡霖
111	东方基金管理股份有限公司	吴昊
112	平安基金管理有限公司	吕丽颖

113	汇添富基金管理股份有限公司	钱诚
114	上海非马投资管理有限公司	李方勇
115	富安达基金管理有限公司	路旭
116	海通证券股份有限公司	陈宇婕
117	海通证券股份有限公司	胡幸
118	华安基金管理有限公司	吴宇扬
119	江苏瑞华资产管理有限公司	卢跃峰
120	长城基金管理有限公司	韩林
121	华安基金管理有限公司	李振兴
122	银河基金管理有限公司	石磊
123	平安基金管理有限公司	王华
124	上海鹤禧私募基金管理有限公司	李峥嵘
125	海富通基金管理有限公司	周小波
126	华安基金管理有限公司	文康
127	东方阿尔法基金管理有限公司	朱黎斌
128	华夏基金管理有限公司	潘令梓
129	深圳市新思哲投资管理有限公司	谢远熙
130	华夏基金管理有限公司	陈美熹
131	光大保德信基金管理有限公司	崔书田
132	大成基金管理有限公司	徐一清
133	国联安基金管理有限公司	王兴伟
134	长江养老保险股份有限公司	邱宏斌
135	平安基金管理有限公司	李洋
136	平安养老保险股份有限公司	童秋涛
137	南方基金管理股份有限公司	蒋秋洁
138	天风证券股份有限公司上海证券自营分公司	王登立
139	华安基金管理有限公司	王春
140	东方阿尔法基金管理有限公司	周谧
141	富国基金管理有限公司	单竹岭

142	南方基金管理股份有限公司	王天瑜
143	银华基金管理股份有限公司	李爽
144	前海开源基金管理有限公司	邱杰
145	太平洋资产管理有限责任公司	叶宇泽
146	东方基金管理股份有限公司	高强
147	上海非马投资管理有限公司	张齐嘉
148	南方基金管理股份有限公司	万朝辉
149	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	张汇韬
150	工银安盛资产管理有限公司	牛品
151	上海非马投资管理有限公司	赵一鸣
152	中银基金管理有限公司	郭毅
153	国海富兰克林基金管理有限公司	王晓宁 (AlexWang)
154	海富通基金管理有限公司	陈林海
155	睿远基金管理有限公司	郑斌
156	佛山市东盈投资管理有限公司	周志鹏
157	银河基金管理有限公司	傅鑫
158	华泰证券	汤仕嚞
159	中银国际证券股份有限公司	张岩松
160	上海朴信投资管理有限公司	朱冰兵
161	天风证券研究所	唐梦涵
162	上海筌笠资产管理有限公司	刘金磊
163	天风证券研究所	唐梦涵
164	国信证券	叶子
165	招商电子	谌薇
166	观富（北京）资产管理有限公司	唐天
167	信银理财有限责任公司	周桂华
168	信达澳亚基金管理有限公司	郭敏
169	爱建电子	刘洋

170	国海电子	高力洋
171	熵盈基金	刘翔
172	爱建证券	徐姝婧
173	西部证券	王修远
174	中信电子	叶达
175	华泰证券	程丹露
176	开源电子	陈凯
177	长城电子	孟爽
178	江苏羿鹏私募	童胜
179	润义投资	陆懿晨
180	平安半导体	徐碧云
181	中金公司	于新彦
182	华林证券	安俊勇