

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

(2025 年度暨 2026 年第一季度业绩暨现金分红说明会)

编号：IR2026-003

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 checked="" 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 type="checkbox"/>电话会议 <input type="checkbox"/>其他</p>
<p>参与单位名称及人员</p>	<p>在线参与会议的所有投资者</p>
<p>会议地点</p>	<p>价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>龚轶（董事长兼总经理）、李麟（董事、董事会秘书）、谢长勇（财务负责人）、黄清华（独立董事）</p>
<p>交流时间</p>	<p>2026 年 5 月 14 日 15:00-16:00</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>问题一：公司 2025 年实现营收净利双增，主要得益于哪一业务领域？未来有哪些新的业绩增长点吗？ 答：尊敬的投资者您好！公司 2025 年度实现营业收入 12.53 亿元，较上年同期增长 24.87%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,621.04 万元，较上年同期增长 14.85%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 789.71 万元，较上年同期增长 240.49%。公司产品在汽车、工业、消费等应用领域均衡发展，车规级、工业级领域主营业务收入占比约 83%，主要来自各类工业及通信电源、车载充电机、光伏储能、新能源汽车直流充电桩等领域。其中较上年同期有较大增长的主要领域为：各类工业及通</p>

信电源领域收入占比约 38%，较上年同期增长约 53%；光伏逆变器领域收入占比逾 7%，较上年同期增长逾 100%。2026 年公司将持续关注 AI 算力、光伏储能、新能源汽车等行业的新增需求，通过扩大研发投入，进行工艺迭代升级，丰富产品品类，满足上述领域客户需求，预计将为公司主营产品销售带来持续的促进作用。

问题二：贵司 2025 年研发费用较上年同期增长 21.93%，研发投入增长的原因及投入方向？未来是否会持续加大研发投入？

答：尊敬的投资者您好！公司 2025 年研发费用为 9,231.76 万元，较上年同期增长 21.93%，公司持续加强研发投入特别是先进工艺产品研发，相应的职工薪酬、材料、研发设备等投入均持续增长。公司为半导体设计企业，始终将研发创新视作核心发展根基。为稳固并持续强化自身研发设计领域竞争优势，公司未来将持续加大研发资金与资源投入，持续扩充人才队伍，深耕行业前沿技术赛道，积极开展前沿技术自主研发与产业协同合作，不断夯实技术壁垒、优化产品性能，全方位提升核心产品市场竞争力。

问题三：公司本年度分红方案以及下一年度分红比例是否会提高？

答：尊敬的投资者您好！公司 2025 年度实现营业收入 12.53 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 4,621.04 万元。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7540 元（含税），截至 2025 年 12 月 31 日，

公司总股本 122,574,975 股，以此计算合计拟派发现金红利 9,242,153.12 元(含税)。本年度公司现金分红金额占 2025 年度合并报表中归属于母公司股东的净利润的比例为 20%，上述分红方案尚需公司股东会审议。公司自上市以来始终坚持与全体股东共享发展成果，兼顾公司长远发展利益，连续三年采取现金分红。未来公司将根据行业特性、满足公司日常生产经营的前提下积极采取现金分红的形式。

问题四：尊敬的领导，提三个问题希望解答：公司一季度净利润同比有所下滑，但近期功率半导体行业出现部分型号涨价信号。请问公司目前主要产品（如高压超级结 MOSFET、TRENCH IGBT）的平均售价（ASP）及毛利率是否已在 Q1 触底或者说在后面有提价的可能？针对二季度及下半年的价格策略，公司是否看到了利润率回升的明确信号？市场高度关注公司在 AI 服务器电源产业链中的角色，尤其是与维谛技术（Vertiv）等头部企业的合作进展。请问目前公司高性能功率器件在 AI 数据中心及高功率服务器电源领域的定点项目数量及出货占比情况如何？预计 2026 年该业务板块对营收的贡献度会有怎样的提升？请问目前公司内部库存周转情况是否已恢复至健康水平？

答：尊敬的投资者您好！2026 年一季度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 555.79 万元，若剔除股份支付费用的影响，2026 年一季度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 1,218.54 万元，较上年同期增长 56.11%。公司产品定价策略主要受原材料、市场供求关系等多重因素影响，公司将根据整体市

场行情适时调整，保持合理利润水平。报告期内在服务器电源、通信电源和基站电源领域，公司产品批量出货给客户 A、维谛技术、台达、欧陆通、长城科技等国内外知名厂商，公司产品能够有效的应对 AI 服务器电源等应用场景下高效率、高功率密度以及高精度供电的严苛要求，AI 数据中心及高功率服务器电源应用是公司重点关注的领域，公司将持续丰富产品矩阵、拓宽市场渠道，多措并举助力经营业绩稳步向好。公司存货增长的主要原因系经营规模扩大，为应对客户需求增加备货导致期末结存的存货增加，公司目前整体存货结构合理，内部库存周转正常。

问题五：公司并购慧能泰后的整合计划是什么？

答:尊敬的投资者您好！并购初期，公司与慧能泰管理层进行了充分、深入的沟通，双方对慧能泰未来产品线、发展规划达成共识。目前正有序推进管理团队融合、研发体系对接、客户资源导入等工作，产品端可以实现功率器件与控制、驱动芯片深度融合，打造电源控制、驱动、执行全链路一体化解决方案；客户端双方可以共享服务器电源、车载快充、工业电源等优质客户资源，互相导入拓展市场；技术端可以联合研发 AI 电源、车载储能专用方案，缩短研发周期、提升产品性能；供应链端可以通过集中采购、成本管控，实现降本增效，促进公司和慧能泰业务稳步发展。

问题六：公司提出“内生发展与外延整合”战略，请问公司 2026 年有那些措施？

答:尊敬的投资者您好!公司始终坚持内生发展与外延整合相结合。内生发展上,通过加大研发投入,持续进行技术研发和创新,以产品性能为第一竞争力,保障公司可持续高质量发展。外延整合方面,公司将围绕高性能半导体核心方向,适时通过投资、并购等方式整合在先进工艺、车规芯片、新一代材料、模块封装等领域具备技术特色的优质标的。横向并购,在特定技术或细分市场有优势的团队或公司,快速补强能力,加速技术突破和产品拓展;纵向延伸,通过向上游投资或成立合资公司等形式,保障供应链安全与成本优势。如有相关进展,公司将严格按照相关规定及时披露。

问题七: 2025 年公司在光伏逆变器领域发展情况如何? 2026 年有什么具体布局规划吗?

答:尊敬的投资者您好!随着全球能源结构的转型和可再生能源比例的提升,光伏行业的市场需求将有望持续增长。2025 年全国光伏新增并网容量 3.17 亿千瓦,同比增长 14%。光储市场的稳定增长将直接拉动功率器件的需求增长,并倒逼其向高效、高压、高可靠性演进;而功率器件的技术进步又成为光储系统降本增效的关键支撑。两者形成相互驱动、协同发展的闭环关系。2025 年公司光伏逆变器领域收入占当期主营业务收入的比重逾 7%,该领域收入较上年同期增长逾 100%。2026 年公司将密切关注光储市场的相关需求,同时在产品端持续保持研发投入,丰富产品品类与产品规格,立足不同的应用场景为光储客户提供差异化的解决方案。

	<p>问题八：请公司介绍下慧能泰的主要业务和公司2026 年对慧能泰的展望？</p> <p>答:尊敬的投资者您好！慧能泰主要从事高性能模拟和混合集成电路的定义、开发和商业化推广，包括USB Type-C 生态链和数字能源两大领域，主要产品方向为智能快充产品线以及数字能源产品线。通过慧能泰在数字能源管理上的技术积累与公司功率器件相结合，打造从信号处理、逻辑控制到功率输出的完整“控制—驱动—执行”全链路解决方案。助力公司从单一的功率器件供应商，升级成为新一代数字能源管理系统解决方案的供应商。面向公司已有的广泛的高性能电源客户群，提供基于高性能功率器件+数字控制 IC 的整体解决方案，为客户提供更多价值，实现公司与慧能泰的协同发展。</p> <p>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。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>来访时间</p>	<p>2026 年 5 月 14 日</p>