

688396 2020 &2021

2020 69.77 21.50% 9.64
140.46% 8.53 313.52%
27.38% 4.44pct
21Q1 20.45 47.92% 2.06%
4.00 251.85% 44.40% 31.47%
6.55pct 5.54pct

Q1 21Q1 20Q4 20Q3

21Q1 5.54pct 20Q4
" IDM+ "

" IDM + "

8

CIS PMIC

8

8

8

12

MOSFET

MOS

MOS

IGBT

6

8

SiC

/

12

8

" IDM+ "

12

2021-2023

1.64/1.85/2.28 21-22

1.16/1.24

18.56/20.93/25.76

" "

EPS

	2020	2021E	2022E	2023E
()	6,977	8,652	10,339	12,717
(%)	21.5%	24.0%	19.5%	23.0%
()	964	1,856	2,093	2,576
(%)	140.5%	92.5%	12.8%	23.1%
()	0.85	1.64	1.85	2.28
()	74	39	34	28
()	7	6	5	4

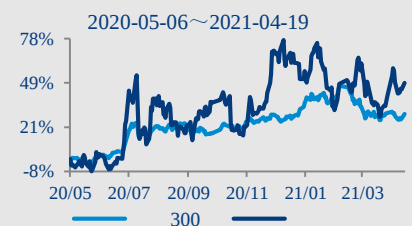
2021 4 30

63.5

0755-82755859
gengchen@hcyjs.com
S0360517100004

() 132,009
() 32,913
() 838.26
() 2092
(%) 32.0
() 7.7
12 / 74.89/31.74

(12)



688396

" + "

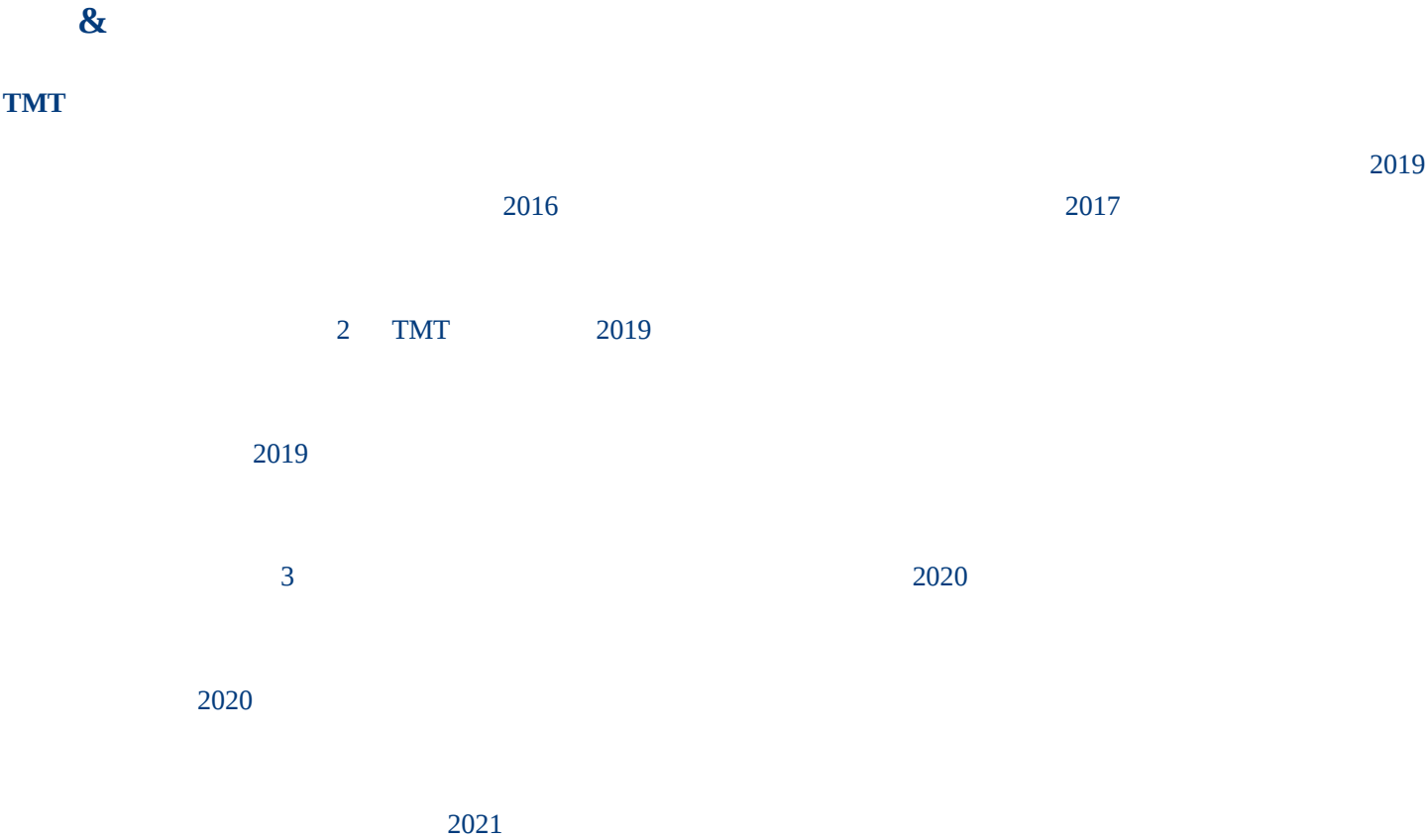
2020-12-08

688396 2020

2021-01-19

2020	2021E	2022E	2023E
6,866	8,384	9,895	11,590
304	377	450	554
966	1,161	1,397	

2020	2021E	2022E	2023E
6,977	8,652	10,339	12,717
5,061	5,797	7,030	8,647



			010-66500809	zhangyujie@hcyjs.com
			010-66500827	duboya@hcyjs.com
			010-66500817	zhangfeifei@hcyjs.com
			010-63214670	houchunyu@hcyjs.com
			010-63214683	houbin@hcyjs.com
			010-63214683	guoyunlong@hcyjs.com
			010-66500867	liuyi@hcyjs.com
			010-63214683	dana@hcyjs.com
				cheyizhe@hcyjs.com
			0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
			0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
			0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
			0755-82756805	baqingqing@hcyjs.com
			0755-83024576	chaomowen@hcyjs.com
			0755-82871425	dongshutong@hcyjs.com
			0755-82756804	zhangjiahui1@hcyjs.com
			0755-82756803	dengjie@hcyjs.com
			021-20572536	xucaixia@hcyjs.com
			021-20572555	guanyichao@hcyjs.com
			021-20572257-2552	huangchang@hcyjs.com
			021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
			021-20572506	wujun1@hcyjs.com
			021-20572590	keren@hcyjs.com
			021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
			021-20572548	shijiawei@hcyjs.com
			021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
			021-20572559	wangziyang@hcyjs.com

(300)

6 20%
6 10% 20%
6 -10% 10%
6 10% 20%

3-6 5%
3-6 -5% 5%
3-6 5%

“ ”

“ ”

26	1061	33
C 3A	A 19	12
100033	518034	200120
010-66500801	0755-82027731	021-20572500
010-66500900	0755-82828562	021-20572522