

688396 2022

2022 10 26 2022
1 2022Q1-Q3 76.32 +10.17% 37.36%
+1.94pct 20.57 +22.18% 18.62
+19.84%
2 2022Q3 24.86 / +0.54%/-5.54%
37.14% / -0.72pct/-1.25pct 7.03 /
+14.14%/-4.28% 5.56 / +3.20%/-21.26%

IDM +

2022Q3 24.86
/ +0.54%/-5.54% 37.14% / -0.72pct/-1.25pct
7.03 / +14.14%/-4.28% 5.56
/ +3.20%/-21.26%

MOSFET

-100V 1500V

12

3 12 2021
26.2% 8

MOSFET
GaN SiC

8 IGBT

IDM+

2022-2024

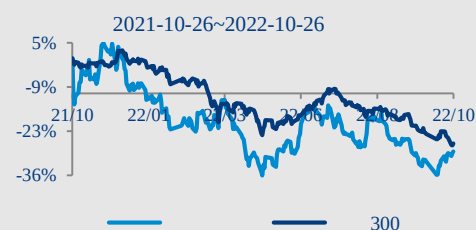
25.32/30.41/35.66 25.27/29.72/34.41
EPS 1.91/2.25/2.61

49.76

0755-82755859
gengchen@hcyjs.com
S0360517100004

() 132,009.19
() 44,110.97
() 656.88
() 219.50
(%) 19.64
() 15.91
12 / 73.33/44.69

(12)



688396 2022

2022-08-22
688396 2021 2022

2022-04-24
688396 2022 1-2

2022-03-11

	2021A	2022E	2023E	2024E
()	9,249	10,082	12,639	15,378
(%)	32.6%	9.0%	25.4%	21.7%
()	2,268	2,527	2,972	3,441
(%)	135.3%	11.4%	17.6%	15.8%
()	1.86	1.91	2.25	2.61
()	27	26	22	19
()	3.5	3.4	3.0	2.6

2022 10 26

365

2021	2022E	2023E	2024E		2021	2022E	2023E	2024E
11,246	12,676	15,552	18,571		9,249	10,082	12,639	15,378
194	249	261	422		5,982	6,350	8,112	10,003
956	1,019	1,306	1,569		85	91	100	138
37	68	79	92		131	154	177	195
1,548	1,596	1,966	2,378		441	494	592	679
0	0	0	0		713	807	978	1,137
711	748	888	842		-141	-297	-155	-136
14,692	16,356	20,052	23,874		-1	8	10	4
8	5	6	7		18	10	-5	3
1,365	1,365	1,365	1,365		0	0	0	1
4,481	4,606	4,743	4,740		112	8	37	46
519	569	469	369		184	106	145	125
349	366	394	429		2,351	2,615	3,022	3,543
777	627	659	677		5	17	17	14
7,499	7,538	7,636	7,587		2	4	3	3
22,191	23,894	27,688	31,461		2,354	2,628	3,036	3,554
81	108	144	98		96	93	66	109
242	152	206	262		2,258	2,535	2,970	3,445
1,075	1,126	1,408	1,747		-10	8	-2	4
0	0	0	0		2,268	2,527	2,972	3,441
362	365	476	568	NOPLAT	2,123	2,248	2,818	3,313
848								

TMT

2019

2016

2017

3

2020

2019

2020

2021

2021

1

2022

2022

			010-63214682	zhangyujie@hcyjs.com
			010-63214682	zhangfeifei@hcyjs.com
			010-63214682	houchunyu@hcyjs.com
			010-63214682	liuyi@hcyjs.com
			010-63214682	guoyunlong@hcyjs.com
			010-63214682	houbin@hcyjs.com
				cheyizhe@hcyjs.com
			010-66500808	caiyilin@hcyjs.com
			010-66500821	liuying5@hcyjs.com
			010-63214682	gulinglan@hcyjs.com
			0755-82828570	zhangjuan@hcyjs.com
			0755-82756805	duanjiayin@hcyjs.com
			0755-83715428	wangliyan@hcyjs.com
			0755-82871425	dongshutong@hcyjs.com
			0755-83024576	chaomowen@hcyjs.com
			0755-82756804	zhangjiahui1@hcyjs.com
			0755-82756803	dengjie@hcyjs.com
			0755-82871425	wangchunli@hcyjs.com
				zhouwei@hcyjs.com
				wangshitao1@hcyjs.com
			021-20572536	xucaixia@hcyjs.com
			021-20572551	caojingting@hcyjs.com
			021-20572555	guanyichao@hcyjs.com
			021-20572257-2552	huangchang@hcyjs.com
			021-20572506	wujun1@hcyjs.com
			021-20572554	likai@hcyjs.com
			021-20572585	zhangjiani@hcyjs.com
			021-20572560	shaojing@hcyjs.com
			021-20572509	jiangyu@hcyjs.com
			021-20572548	shijiawei@hcyjs.com
			021-20572573	zhuzhangyu@hcyjs.com
				likaiyue@hcyjs.com
			021-20572559	panyaqi@hcyjs.com
			021-20572559	wangziyang@hcyjs.com
			0755-82756805	jiangsaizhuan@hcyjs.com
			021-20572559	wangge@hcyjs.com
	琦		021-25072549	songdanyu@hcyjs.com
			0755 82756805	wangzhuowei@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