

证券代码：688498

证券简称：源杰科技

陕西源杰半导体科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（2024年半年报业绩交流会）
参与单位名称及人员姓名	泰达宏利基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、富荣基金管理有限公司、中加基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、兴合基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、国金基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、蜂巢基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、博道基金管理有限公司、东兴基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、国融基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、国新国证基金管理有限公司、百嘉基金管理有限公司、泰康基金管理有限公司、东方基金管理股份有限公司、华富基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、鑫元基金管理有限公司、汇安基金管理有限责任公司、中金基金管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、汇百川基金管理有限公司、保银资产管理有限责任公司、上海道仁资产管理有限公司、上海申九资产管理有限公司、上海韞然投

	<p>资产管理有限公司、深圳前海博普资产管理有限公司、威海银润资产管理有限公司、北京才誉资产管理企业（有限合伙）、上海原泽私募基金管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司、太平基金管理有限公司、宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙）、广州市圆石投资管理有限公司、广东云杉常青证券投资基金管理有限公司、湖南皓普私募基金管理有限公司、上海域秀资产管理有限公司、华美国际投资集团、深圳市睿德信投资集团有限公司、耕霖（上海）投资管理有限公司、深圳鑫然私募证券投资基金管理有限公司、昭华（三亚）私募基金管理有限公司、北京市星石投资管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、循远资产管理（上海）有限公司、丰琰投资管理（浙江自贸区）有限公司、龙赢富泽资产管理（北京）有限公司、深圳富存投资管理有限公司、深圳量子基金管理有限公司、先锋基金管理有限公司、誉辉资本管理（北京）有限责任公司、广东恒昇基金管理有限公司、珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）、深圳前海互兴资产管理有限公司、上海盘京投资管理中心（有限合伙）、北京暖逸欣私募基金管理有限公司、北京胜算资产管理有限公司、广东冠达泰泽私募基金管理有限公司、华西银峰投资有限责任公司、深圳富博领航私募证券投资基金管理有限公司、上海羿扬资产管理有限公司、明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司、深圳市翼虎投资管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、深圳市创新投资集团有限公司红土创新基金管理有限公司、平安证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、长盛基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、华安证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、东北证券股份</p>
--	--

	<p>有限公司、国盛证券有限责任公司、华西证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、首创证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、友邦人寿保险有限公司、国富人寿保险股份有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、长江证券股份有限公司、兴银理财有限责任公司、高盛（中国）证券有限责任公司、瀚伦投资顾问（上海）有限公司、上海轩汉投资管理有限公司、华杉瑞联基金管理有限公司、上海探针创业投资管理有限公司、西藏源乘投资管理有限公司、深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司、山东神光咨询服务有限责任公司、中国人寿资产管理有限公司、集益威半导体（上海）有限公司、红土创新基金管理有限公司、深圳市金之灏基金管理有限公司、请大椿基金、长盛基金、上海赋格投资管理有限公司、东坤资产、北银金融租赁有限公司、中信证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司、北京卧龙私募基金管理合伙企业（有限合伙）、华泰资产管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、国寿资产、太平资产管理有限公司、马可孛罗至真资产管理有限公司、浙江益恒投资管理有限公司、长沙浩源投资有限公司、西安睿银投资有限公司、工银理财有限责任公司</p>
时间	2024年8月29日 20:30-21:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：张欣刚</p> <p>副总经理：陈文君</p> <p>副总经理、董事会秘书：程硕</p> <p>副总经理、财务总监：陈振华</p>

投资者关系活动主要内容介绍

一、源杰科技2024年半年报的业绩情况

2024年半年度公司实现营业收入12,015.89万元,同比上升95.96%;实现归属于上市公司股东的净利润1,075.13万元,同比下降44.56%,主要相较于去年同期,收到政府补助减少所致;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润947.02万元,同比上升129.97%。

市场领域方面,2024年半年度,公司的电信市场业务实现收入10,966.64万元,较上年同期上升94.61%。主要系市场恢复,加之产品线进一步丰富,传统的2.5G和10G DFB订单需求回暖,同时10G EML产品进一步在客户侧推广,订单相较于去年同期有所改善。公司的数据中心及其他业务实现收入1,049.25万元,较上年同期上升111.27%。主要系部分传统数据中心市场订单需求有一定恢复,以及面向高速率模块的CW光源产品实现出货。在毛利率水平方面,公司产品收入仍以电信业务市场为主,中低速率产品的收入占比仍较高,随着价格竞争仍日益激烈,加之生产设施的投入和生产费用增加,从而造成了毛利率水平有所下降。

研发方面,公司持续加大研发投入,2024年半年度公司研发支出2,205.20万元,较去年同期增长67.12%。公司加大了高速率光芯片及大功率光芯片等产品的相关投入。光纤接入领域,进一步优化原有产品,并积极开展下一代25G/50G PON光纤网络ONU及OLT端光芯片产品的研发及测试工作。数据中心领域,由于人工智能技术的发展,极大的拉动了100G PAM4EML、CW光源等高端芯片的需求,公司相关产品已经完成研发与设计定型,正在配合客户进行产品测试。报告期内,CW产品在部分客户测试通过并开始批量交付。在更高速率的应用场景,

公司初步完成200G PAM4 EML的性能研发及厂内测试，正持续优化中。

二、问答环节

问：公司在下游客户中，CW光源产品的验证情况如何？

答：CW光源上半年已在部分客户验证通过并开始交付，下半年交付量会进一步加大。除了公司已经拓展的客户，送样测试的客户还有很多，公司也在进一步开发新的客户。

问：有运营商部署了50G PON网络，公司的储备情况如何？

答：公司针对50G PON网络目前是能够提供发射端全系列解决方案。

问：CW产品适用于400G、800G、乃至1.6T等更高速率光模块，如果实现量产大概需要多久，以及差异性有多大？

答：对CW芯片的性能需求差异取决于客户的硅光芯片的平台。公司目前CW产品以70、100毫瓦为主，目前在量产爬坡和优化阶段。

问：公司下游的很多客户在海外都布局了产能，公司在海外的产能是否有计划？

答：目前公司积极在海外考察。

问：公司200G PAM4 EML产品性能是否稳定？预计何时送到下游客户？

答：公司200G PAM4 EML产品已有研发，但推出时间取决于产品研发进度、下游客户验证窗口和机会。

问：下半年及以后毛利率的展望？

答：影响毛利主要因素是产品结构，市场价格因素以及产品的良率改进等。预计在四季度产品结构会进一步优化。产品结构较大幅度的调整预计在明年。

问：上游的原材料的成本方面、采购价格方面，目前是否有上涨的趋势？

答：目前没有看到，保持平稳。

问：公司对100G PAM4 EML产品的展望如何？

答：随着400G、800G光模块的发展，供需的紧张态势是加剧的。对于100G PAM4 EML芯片产品的推广，一方面取决于自身产品研发进度和产品性能，一方面取决于客户的测试导入节奏。公司在积极的和客户推进测试。

问：根据公司产能，以及产品良率的判断，CW光源的交付节奏如何？下游客户对于公司CW光源产品的下单节奏如何？

答：CW产品目前在逐步提升产能，并且保证良率。公司希望争取在年内完成首批订单的交付，以及对于后续的订单持乐观态度。

问：100G EML产品国内、国外拓展的难度有区别吗？

	答：对于国内、国外主要取决于客户的策略。目前，公司更关注产品的本身，希望通过产品，在整个领域形成良好的口碑。
附件清单（如有）	无
日期	2024年8月29日