

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：2025-003

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 ☒其他（2025年半年度报告业绩交流会）
参与单位名称及人员姓名	国泰基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、百嘉基金管理有限公司、兴合基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、蜂巢基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、长城基金管理有限公司、安联基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、国新国证基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司、泉果基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、摩根士丹利基金管理（中国）有限公司、六妙星(北京)私募基金管理有限公司、群益证券投资信托股份有限公司、上海中兰私募基金管理有限公司、北京崇山股权投资管理有限责任公司、上海健顺投资管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、北京鸿道

	投资管理有限责任公司、上海喜世润投资管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、广东云杉常青证券投资基金管理有限公司、上海坎盈资产管理中心(有限合伙)、上海潼骁投资发展中心(有限合伙)、北京允朗投资管理有限公司、耕零(上海)投资管理有限公司、北京市星石投资管理有限公司、北京志开投资管理有限公司、誉辉资本管理(北京)有限责任公司、杭州中大君悦投资有限公司、上海一村投资管理有限公司、北京信复创值投资管理有限公司、晋江市至简资产管理有限公司、上海水璞私募基金管理中心(有限合伙)、深圳市恒泽私募证券投资基金管理有限公司、深圳市前海道明投资管理有限公司、上海盘京投资管理中心(有限合伙)、深圳中安汇富私募证券投资基金管理有限公司、深圳昭图投资管理有限公司、深圳市前海粤鸿金融投资有限公司、盛钧私募基金管理(湖北)有限公司、世嘉控股集团(杭州)有限公司、中信建投证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、华创证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中原证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、南京证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华发证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、第一上海證券有限公司、东北证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、野村国际(香港)有限公司、中信证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华泰证券股份有限公司、
--	---

	招商证券股份有限公司、财通证券资产管理有限公司、上海国泰君安证券资产管理有限公司、西南证券股份有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、友邦人寿保险有限公司、高盛（中国）证券有限责任公司、花旗環球金融亞洲有限公司、統一證券投資信託股份有限公司、广发乾和投资有限公司、北部湾财产保险股份有限公司、长江证券股份有限公司、招商基金管理有限公司、建信理财有限责任公司、國泰君安國際控股有限公司、北银金融租赁有限公司、中国人保资产管理有限公司、太平资产管理有限公司、百年保险资产管理有限责任公司、中国人寿资产管理有限公司、上海拓聚投资管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、中国投资有限责任公司、北京炼金聚信投资管理有限公司、杭州红骅投资管理有限公司、深圳市辰禾投资有限公司、上海行知创业投资有限公司
时间	2025年8月31日 19:00-20:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：张欣刚 副总经理：陈文君 副总经理、董事会秘书：程硕 副总经理、财务总监：陈振华
投资者关系活动主要内容介绍	一、源杰科技2025年半年报的业绩情况 2025年上半年公司实现营业收入20,495.09万元，同比增加70.57%；实现归属于上市公司股东的净利润4,626.39万元，同比增加330.31%。公司的电信市场业务实现收入9,987.35万元，较上年同期减少8.93%。公司的数据中心及其他业务实现收入10,460.17万元，较上年同期上升1,034.18%。

	报告期内，电信市场业务基本保持平稳，公司进一步优化产品结构，在原有2.5G、10GDFB光芯片的基础上，加大10GEML产品的客户推广。面向下一代25/50GPON网络的光芯片产品实现批量交付并形成了规模收入，产品技术指标对标国际厂商。电信市场中，EML产品已经成为重要的收入组成部分之一。 报告期内，在AI算力需求爆发的背景下，公司在AI数据中心市场实现大幅度增长，尤其是硅光方案所需的大功率CW激光器芯片。该芯片要求同时具备大功率、高耦合效率、宽工作温度的性能指标，对激光器芯片无论从设计、生产工艺以及测试稳定性提出更高要求。公司基于多年在DFB激光器领域“设计+工艺+测试”的深度积累，针对400G/800G光模块需求，成功量产CW70mW激光器芯片，在市场端加强了商务拓展，逐步进入更广泛的客户供应链。 报告期内，主要系在人工智能等终端应用领域拉动下，公司高毛利率的数据中心板块业务大幅增加，产品结构进一步优化，整体收入和利润同比增加。 整体来看，公司在持续深耕电信市场的基础上，积极把握AI发展带来的数据中心市场机遇，加速完成“电信+数通”双轮驱动的高端光芯片解决方案供应商的转型。 二、问答环节 问：目前公司的产能的爬坡情况？未来公司的产能情况？ 答：市场需求比较旺盛，公司目前在不断提升产能。公司将在出货量增长的同时，确保产品品质的稳定，赢得客户的信任。
--	--

	问：公司目前300mW的产品进展如何？ 答：公司在技术上做了深入的研发，产品进展符合预期。 问：未来，公司产品毛利率提升的趋势如何？ 答：毛利率受工艺改善、产品售价、设备投入及产品结构等多因素影响。目前，在数据中心业务方面，毛利率已处于行业合理水平。展望未来，随着行业发展和产品迭代、工艺提升等方面，公司有信心维持毛利率在相对较高的水平。 问：公司目前EML产品的研发及导入进展如何？ 答：公司100G PAM4 EML产品已通过客户验证，下一步目标是实现批量出货并逐步提升份额。200G PAM4 EML完成产品开发，正处于客户推广阶段。 问：关于3.2T、CP0、OI0等方向，目前行业技术方案多样，公司在此领域有哪些技术储备？ 答：公司正在开发的大功率CW光源、高速的EML，已实现这些产品的核心技术突破，以满足未来新技术方案的需求。 问：美国工厂目前的进展？ 答：目前，各项工作有序推进，包括厂房改造、设备采购及搭建团队等环节，为后续投产运营奠定基础。
--	--

	问：公司100mW CW光源的产品出货情况？以及针对800G、1.6T潜在需求的出货情况？ 答：公司100mW产品客户验证与测试目前符合预期。2025年上半年，在数通领域中，公司收入大幅度增长，尤其是针对400G/800G光模块需求，呈现季度环比向上的趋势，预计下半年将大幅增长。未来公司将随客户硅光方案及1.6T需求而逐步出货。 问：100G EML以及CW光源，其核心生产设备是相似的。在当前行业普遍扩产的背景下，设备的交付周期是否会延长？ 答：为确保扩产，公司已经做了长期的规划，并进行了设备的采购。 问：在公司CW光源扩产的过程中，如果升级晶圆尺寸，是否有助于降低制造成本？ 答：结合实际情况，还需综合考虑良率、工艺能力等多重因素。公司将持续推进工艺优化与技术迭代。 问：公司后续研发费用的展望？ 答：公司将持续重视研发投入，确保研发投入与业务发展相匹配。
附件清单（如有）	无
日期	2025年8月31日