

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：2025-004

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年第三季度业绩交流会）
参与单位名称及人员姓名	融通基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、红土创新基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、浙商基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、博时基金管理有限公司、中加基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、兴合基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、蜂巢基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、惠升基金管理有限公司、华夏未来资本管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、安联基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、国融基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、长信基金管理有限公司、国新国证基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、汇安基金

	管理有限责任公司、泉果基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、第一上海證券有限公司、深圳前海博普资产管理有限公司、上海紫阁投资管理有限公司、深圳市中颖投资管理有限公司、伟星资产管理（上海）有限公司、上海迈维资产管理有限公司、上海庆涌私募基金管理有限公司、北京汉和汉华资本管理有限公司、深圳市中才中环投资管理有限公司、北京崇山股权投资管理有限责任公司、上海泾溪投资管理合伙企业、广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司、上海深梧资产管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、上海宽格投资管理有限公司、深圳市惠通基金管理有限公司、广东天辰元信私募基金管理有限公司、浙江圣熙资产管理有限公司、深圳市金之灝基金管理有限公司、富敦投资管理(上海)有限公司、锐方（上海）私募基金管理有限公司、上海坎盈资产管理中心(有限合伙)、上海景林资产管理有限公司、上海潼骁投资发展中心(有限合伙)、耕零(上海)投资管理有限公司、上海七石投资管理有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、深圳市前海向阳资产管理有限公司、易知（北京）投资有限责任公司、上海利幄私募基金管理有限公司、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、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、誉辉资本管理（北京）有限责任公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、天时（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）、上海一村投资管理有限公司、上海重阳投资管理股份有限公司、北京禧悦私募基金管理有限公司、上海瀛赐私募基金管理有限公司、北京成泉资本管理有限公司、晋江市至简资产管理有限公司、上海诚熠私募基金管理中
--	--

	心（有限合伙）、上海涌贝资产管理有限公司、山东金仕达投资管理有限公司、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、福州开发区三鑫资产管理有限公司、北京暖逸欣私募基金管理有限公司、上海筌笠资产管理有限公司、海南湍团私募基金管理有限公司、红华资本管理（深圳）有限公司、深圳昭图投资管理有限公司、进益（天津）资产管理有限责任公司、海南泽兴私募基金管理有限公司、德劭投资管理（上海）有限公司、磐泽资产管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、甬兴证券有限公司、兴业证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、太平洋证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、华金证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、财通证券股份有限公司、兴证证券资产管理有限公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、山證國際資產管理有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、中国平安养老保险股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、亚太财产保险有限公司、方正证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、高盛（中国）证券有限责任公司、
--	---

	资衡（上海）商业管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、浙江益恒投资、統一證券投資信託股份有限公司、深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司泰聚基金、瓴仁投资、上海证券有限责任公司、南土资产、上海珺容投资管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、上海瑞壹资本有限公司、联通母基金、华源证券股份有限公司、上海稳妥投资管理有限公司、上海鼎汇通股权投资管理有限公司、上海赋格投资管理有限公司、江苏永鼎股份有限公司、北银金融租赁有限公司、中信证券股份有限公司、纳弗斯信息科技（上海）有限公司、农银理财有限责任公司、上海德汇集团有限公司、招商信诺资产管理有限公司、太平资产管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、英大保险资产管理有限公司、上海道仁资产管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、上海答案资产管理有限公司、杭州红骅投资管理有限公司、南京青云合益投资管理有限公司、深圳市辰禾投资有限公司、北京炼金聚信投资管理有限公司、上海行知创业投资有限公司、工银理财有限责任公司、兴银理财有限责任公司
时间	2025年10月30日 20:30-21:30
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年前三季度公司实现营业收入3.83亿元，同比增加115.09%；实现归属于上市公司股东的净利润1.06亿

	元，同比扭亏为盈。2025年第三季度实现营业收入1.78亿元，同比增加207.31%，环比增加47.90%，实现归属于上市公司股东的净利润5963.89万元。主要系数据中心市场的CW硅光光源产品逐步放量，公司营业收入同比增加，且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，利润总额及净利润增加所致。 二、问答环节 问：公司明年在扩产方面的具体部署和时间节奏是如何安排的？ 答：公司持续加强设备投入，综合设备交付节奏以及调试等因素，预计产能将从今年年底至明年逐步成长。 问：公司CPO领域光源产品的进展情况？ 答：公司CPO领域光源产品研发进展顺利，目前已与客户进行技术规格的对接交流。 问：请问我们三季度终端客户中，云厂商客户的国内外占比情况如何？ 答：公司产品主要面向光模块厂商出货，其最终服务于国内外云服务商，具体占比数据未直接掌握。 问：公司是否可能导入国产设备？ 答：目前公司产线已经有很多国产设备。 问：公司是否明确扩展未来两年产能情况？
--	--

	答：公司产能由前期设备采购与设备交付情况决定。从目前的规划情况看，产能及出货量将持续增长。但由于设备交付时间的差异，可能会带来一定的不确定性。 问：关于公司的电信市场业务，作为一个周期性产业，对于明年后年的预期会有怎样的变化？ 答：电信市场有一定的周期性，但预计未来几年随着5G PON技术落地，需求侧可能有很大的变化，公司已积极完成相关布局，并将顺应产业发展，为客户提供有力支持。 问：公司美国建厂的进展情况？ 答：今年主要是基础设施的建设及改造，以及设备的预定，为后续投产运营奠定基础。预计明年可能会陆续释放产能。 问：公司明、后年的产品出货量和价格的趋势？ 答：目前来看，市场需求非常旺盛，降价压力非常小，产品出货量会增加。 问：一些国内竞争者也陆续计划进军海外市场。公司如何看待这些新入局者及未来竞争格局的演变？并请预判26年、27年的一些行业的格局。 答：公司会集中精力持续提升产品质量、技术性能和客户服务水平，依托现有的资源投入和公司的综合实力，把握机会的关键时刻，全力以赴把公司做大做强。
--	--

	问：公司CW70mw、CW100mw产品，甚至更高功率的产品的生产线的转产难度有多大？过程有哪些？ 答：生产线是可以兼容的，可以直接转产。 问：公司Q3整体的毛利率的提升非常显著的，随着产品出货量的加大，产品的毛利率是否会有大幅的提升？ 答：毛利率的提升主要是产品结构调整造成的。以CW大功率激光器产品为代表的数据中心市场的收入占比的大幅提升。同时，在成本方面，公司在工艺上也进行了优化。未来影响毛利率的主要因素还是新产品的导入，但是存在不确定性。
附件清单（如有）	无
日期	2025年10月30日