

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：2026-003

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（2026年半年度业绩预告交流会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单(排名不分先后)
时间	2026年7月21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、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2026年半年度的业绩情况 根据公司2026年半年度业绩预告，上半年整体经营表现优异，预计营业收入90,000.00万元至95,000.00万元，预计归属于母公司所有者的净利润60,000.00万元至65,000.00万元，预计归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润50,000.00万元至55,000.00万元。 本期业绩变化的主要原因包括： 1、公司收入大幅增长，主要系数据中心业务收入增长。随着数据中心业务占公司整体的收入比例提升，公

	司整体毛利率水平提升。 2、随着公司收入规模大幅增长，期间费用占比有所下降。 3、公司通过私募基金间接参与股权投资，私募基金投资的公司由于估值上升，导致私募基金投资公允价值变动，从而间接对公司产生了一定的投资收益，此部分投资收益主要为非经常性损益。 二、问答环节 问：从量与价的角度分析，公司二季度的交付情况如何？ 答：公司按照计划有序完成交付，出货量保持稳健增长。价格方面，综合考虑各方面因素，确定商务价格。 问：在产品结构方面，面对800G、1.6T及NPO、CPO等需求升级，公司在CW光源尤其是高功率产品上的升级进展如何？ 答：公司的产品结构在电信市场和数据中心市场均持续不断的丰富、增长。目前，公司的CW产品主要为70mW、100mW，升级方向为更高功率产品。 问：在产能锁定与长期需求方面，下游客户是否已锁定远期产能？公司与客户是否达成长期战略合作？ 答：公司和部分模块厂商、CSP厂商已确定了合作意向。 问：公司产能从几十万颗到百万再到千万量级的爬坡过程中，面临哪些挑战和壁垒？ 答：从决定扩产到实现产能是一个较长的过程，需要经
--	--

	历设备采购、到货、调试、验证等。公司在经历前期产能爬坡后已能初步判断未来扩产遇到的问题，从而提升后续扩产效率。 问：公司二季度已有投资收益，未来在产业链布局上除光芯片外是否还有其他协同方向？ 答：公司将会根据实际情况等综合审慎考虑产业布局。 问：净利率快速提升，主要归因于毛利率提升，请分析价格、产品结构、良率、规模效应等因素的贡献排序及后续展望。 答：毛利率提升中，产品结构优化排在首位，表现为数据中心业务占比提升及电信业务中高速率产品占比提升带动毛利率提升；价格端综合表现稳中有升；成本端良率提升与规模效应均有一定贡献，两者相互促进。未来，在市场需求升级、扩产推进和规模持续增长的背景下，将持续保证高毛利率水平。 问：公司美国工厂的投产和进度的情况怎么样？ 答：美国工厂目前还在建设阶段。 问：国内云厂商资本开支加速，请问公司在国内客户的导入及配套预期情况如何？ 答：公司将紧抓国内算力基础建设发展窗口期，积极融入国内产业体系，以实现更大发展。 问：关于产品价格：明年价格是否与今年基本持平或小幅下降？是否会因竞争者增多而快速下降？
--	--

	答：目前看产品价格稳定，需求旺盛；同时产品持续向更高功率升级。 问：公司单季度收入环比增长较快，请问未来产能释放节奏如何？ 答：产能扩张与设备到场节奏相关，产能扩张主要取决于设备到货节奏，公司会抓紧扩张产能，促进收入增长。 问：为满足未来产能增长，公司目前设备采购与产能准备情况如何？ 答：公司已根据客户需求提前规划。
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2026年7月21日

附件：参会人员名单

机构名称	机构名称	机构名称
农银汇理基金管理有限公司	中加基金管理有限公司	鑫元基金管理有限公司
新华基金管理股份有限公司	南方基金管理股份有限公司	交银施罗德基金管理有限公司
宝盈基金管理有限公司	华商基金管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
国泰基金管理有限公司	安信基金管理有限责任公司	长信基金管理有限责任公司
财通基金管理有限公司	民生加银基金管理有限公司	方正富邦基金管理有限公司
华安基金管理有限公司	鹏华基金管理有限公司	红土创新基金管理有限公司
长盛基金管理有限公司	东方基金管理股份有限公司	诺德基金管理有限公司
泓德基金管理有限公司	永赢基金管理有限公司	易方达基金管理有限公司
建信基金管理有限责任公司	嘉实基金管理有限公司	国联安基金管理有限公司
金鹰基金管理有限公司	汇丰晋信基金管理有限公司	海富通基金管理有限公司
恒越基金管理有限公司	睿远基金管理有限公司	宏利基金管理有限公司
长安基金管理有限公司	天治基金管理有限公司	浙商基金管理有限公司
富国基金管理有限公司	招商基金管理有限公司	长城基金管理有限公司
摩根基金管理(中国)有限公司	创金合信基金管理有限公司	融通基金管理有限公司
银华基金管理股份有限公司	工银瑞信基金管理有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
博时基金管理有限公司	金信基金管理有限公司	国寿安保基金管理有限公司
平安基金管理有限公司	南华基金管理有限公司	浙江浙商证券资产管理有限公司
富荣基金管理有限公司	华夏基金管理有限公司	国金基金管理有限公司
太平基金管理有限公司	中海基金管理有限公司	博道基金管理有限公司
英大基金管理有限公司	富安达基金管理有限公司	天弘基金管理有限公司
大成基金管理有限公司	淳厚基金管理有限公司	景顺长城基金管理有限公司
中银基金管理有限公司	万家基金管理有限公司	华泰柏瑞基金管理有限公司
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
浦银安盛基金管理有限公司	申万菱信基金管理有限公司	银河基金管理有限公司

机构名称	机构名称	机构名称
博远基金管理有限公司	前海开源基金管理有限公司	鹏扬基金管理有限公司
信达澳亚基金管理有限公司	东方阿尔法基金管理有限公司	光大保德信基金管理有限公司
泰康基金管理有限公司	北京京管泰富基金管理有限责任公司	西部利得基金管理有限公司
朱雀基金管理有限公司	汇安基金管理有限责任公司	兴证全球基金管理有限公司
中信建投基金管理有限公司	泉果基金管理有限公司	诺安基金管理有限公司
德邦基金管理有限公司	西藏东财基金管理有限公司	上银基金管理有限公司
华宝基金管理有限公司	中国人民养老保险有限责任公司	兴合基金管理有限公司
广发基金管理有限公司	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	高盛資產管理(香港)有限公司
群益证券投资信托股份有限公司	贝莱德资产管理北亚有限公司	三井住友德思資產管理(香港)有限公司
中电科投资控股有限公司	深圳前海博普资产管理有限公司	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
上海珺容投资管理有限公司	上海保银私募基金管理有限公司	上海庆涌私募基金管理有限公司
北京君成私募基金管理有限公司	杭州明见投资管理有限公司	北京宏道投资管理有限公司
上海彤源投资发展有限公司	上海和谐汇一资产管理有限公司	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
上海泽升投资管理有限公司	深圳市中才中环投资管理有限公司	上海边域私募基金管理有限公司
北京禹田资本管理有限公司	北京泓澄投资管理有限公司	上海合远私募基金管理有限公司
上海大朴资产管理有限公司	上海南土资产管理有限公司	上海道仁资产管理有限公司
北京阳光天泓资产管理有限公司	上海贵舜私募基金管理有限公司	上海健顺投资管理有限公司
青骊投资管理（上海）有限公司	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）	上海慧琛私募基金管理有限公司
北京睿石泓远投资管理有限公司	江西金投私募基金管理有限公司	华杉瑞联基金管理有限公司
广东天辰元信私募基金管理有限公司	北京鸿道投资管理有限责任公司	上海利幄私募基金管理有限公司
上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	上海睿亿投资发展中心（有限合伙）	上海贵源投资有限公司
上海咏明资产管理有限公司	深圳前海利信资产管理有限公司	华美国际投资集团
上海潼骁投资发展中心(有限合伙)	上海运舟私募基金管理有限公司	北京诚盛投资管理有限公司
淡水泉（北京）投资管理有限公司	北京中金众鑫投资管理有限公司	上汽顾臻(上海)资产管理有限公司
致合(杭州)资产管理有限公司	上海正心谷投资管理有限公司	浙江旌安投资管理有限公司
深圳国源信达资本管理有限公司	上海张江科技创业投资有限公司	耕霖（上海）投资管理有限公司
深圳纳盈私募证券投资基金管理有限公司	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	玄元私募基金投资管理(广东)有限公司

机构名称	机构名称	机构名称
北京沅沛投资管理有限公司	上海常春藤资产管理有限公司	北京市星石投资管理有限公司
上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）	西安瀑布资产管理有限公司	循远资产管理（上海）有限公司
上海常春藤私募基金管理有限公司	浙江观合资产管理有限公司	苏州永鑫方舟股权投资管理合伙企业（普通合伙）
深圳市盈游天下投资管理有限公司	深圳宏鼎财富管理有限公司	南京跃盈私募基金管理有限公司
上海弢盛资产管理有限公司	深圳市智诚海威资产管理有限公司	广东正圆私募基金管理有限公司
浙江永禧投资管理有限公司	誉辉资本管理（北京）有限责任公司	北京禧悦私募基金管理有限公司
上海重阳投资管理股份有限公司	深圳市凯丰投资管理有限公司	上海睿郡资产管理有限公司
上海从容投资管理有限公司	上海盛宇股权投资基金管理有限公司	上海石锋资产管理有限公司
上海常瑜私募基金管理有限公司	深圳展博投资管理有限公司	上海岳海资产管理有限公司
上海瀛赐私募基金管理有限公司	上海水璞私募基金管理中心(有限合伙)	高维私募基金管理（上海）有限公司
深圳市恒泽私募证券投资基金管理有限公司	上海姚泾河私募基金管理有限公司	上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）
广州翔云私募基金管理有限公司	上海华泓资产管理有限公司	上海合道资产管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)	上海浦泓私募基金管理有限公司	深圳中安汇富私募证券投资基金管理有限公司
精砚私募基金管理(广东)有限公司	山东嘉信私募基金管理有限公司	福州开发区三鑫资产管理有限公司
敦和资产管理有限公司	上海煜德投资管理中心（有限合伙）	上海长见投资管理有限公司
深圳昭图投资管理有限公司	海南湍团私募基金管理有限公司	德劭投资管理(上海)有限公司
百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司	三井住友德思私募基金管理（上海）有限公司	上海灏霖投资管理有限公司
陆浦投资管理集团有限公司杭州分公司	上海执云投资管理有限公司	北京泽石投资管理有限公司
景林资产管理有限公司	富兰克林邓普顿投资(亚洲)有限公司	磐泽资产管理有限公司
杭州怀信私募基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司	国都证券股份有限公司
信达证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	国海证券股份有限公司
山西证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
方正证券股份有限公司	中银国际证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
国信证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	西部证券股份有限公司
招商证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司	天风证券股份有限公司
华福证券股份有限公司	华泰证券股份有限公司	民生证券股份有限公司
华源证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	光大证券股份有限公司

机构名称	机构名称	机构名称
开源证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	第一上海證券有限公司
东亚前海证券有限责任公司	国盛证券有限责任公司	建銀國際證券有限公司
财通证券股份有限公司	中国银河证券股份有限公司	瑞银证券有限责任公司
广发证券股份有限公司	野村国际(香港)有限公司	国联证券股份有限公司
太平洋资产管理有限责任公司	东方财富证券股份有限公司	华安证券股份有限公司
甬兴证券有限公司	财通证券资产管理有限公司	招商证券资产管理有限公司
第一创业证券股份有限公司	平安资产管理有限责任公司	上海国泰君安证券资产管理有限公司
华泰证券（上海）资产管理有限公司	光大永明资产管理股份有限公司	路博迈基金管理（中国）有限公司
山证（上海）资产管理有限公司	长江养老保险股份有限公司	中国平安保险（集团）股份有限公司
东吴人寿保险股份有限公司	幸福人寿保险股份有限公司	新华养老保险股份有限公司
交银康联人寿保险有限公司	和谐健康保险股份有限公司	中国太平保险集团有限责任公司
亚太财产保险有限公司	新华资产管理股份有限公司	北部湾财产保险股份有限公司
太平养老保险股份有限公司	友邦保险有限公司上海分公司	建信保险资产管理有限公司
中国人寿养老保险股份有限公司	中国人民健康保险股份有限公司	长城财富保险资产管理股份有限公司
昆仑健康保险股份有限公司	国任财产保险股份有限公司	中国人寿保险股份有限公司
粤开证券股份有限公司	东北证券股份有限公司	国投证券股份有限公司
华创证券有限责任公司	上海东方证券资产管理有限公司	华宝信托有限责任公司
國泰證券投資信託股份有限公司	統一證券投資信託股份有限公司	苏银理财有限责任公司
建信理财有限责任公司	宁银理财有限责任公司	上海轩汉投资管理有限公司
四川省鑫巢资本管理有限公司	四川荣州聚享智研投资有限公司	资衡(上海)商业管理有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司	工銀資管(全球)有限公司	第一上海創業投資管理(深圳)有限公司
環球電信資本合夥控股有限公司	辰泰顾问有限公司	清池资本(香港)有限公司
高瓴投资管理有限公司	上海孝庸私募基金管理有限公司	深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司
西安国新诚通投资有限公司	兰慕资产管理(上海)有限公司	上海复星高科技(集团)有限公司
深圳市德远投资有限公司	鹏安基金管理有限公司	广发证券资产管理(广东)有限公司
东吴基金管理有限公司	倍嶸資本有限公司	太平资产管理有限公司
铭晟资本管理有限公司	上海格传私募基金管理合伙企业	上海天驷资产管理有限公司

机构名称	机构名称	机构名称
中国人保资产管理有限公司	淡马锡投资咨询(北京)有限公司	佛山市东盈投资管理有限公司
中信里昂证券有限公司	海南衍宏集团股份有限公司	全国社会保障基金理事会
上海荣晟私募基金管理有限公司	中航光电科技股份有限公司	藏格矿业股份有限公司
北银金融租赁有限公司	国新投资有限公司	广西赢舟管理咨询服务有限公司
上海汇正财经顾问有限公司	泰康资产管理有限责任公司	国华兴益保险资产管理有限公司
生命保险资产管理有限公司	中国人寿资产管理有限公司	招商信诺资产管理有限公司
百年保险资产管理有限责任公司	英大保险资产管理有限公司	前海人寿保险股份有限公司
中邮保险资产管理有限公司	阳光资产管理股份有限公司	上海乘是资产管理有限公司
中国东方资产管理股份有限公司	建信养老金管理有限责任公司	上海胤胜资产管理有限公司
华泰资产管理有限公司	大家资产管理有限责任公司	杭州红骅投资管理有限公司
拾贝投资管理（北京）有限公司	上海鼎汇通股权投资管理有限公司	碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司
方瀛研究與投資（香港）有限公司	兴银理财有限责任公司	杭银理财有限责任公司
工银理财有限责任公司	汇华理财有限公司	