

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：2026-001

|                    |   |
|--------------------|---|
| <p>投资者关系活动类别</p>   | <p><input type="checkbox"/>特定对象调研      <input type="checkbox"/>分析师会议<br/><input type="checkbox"/>媒体采访            <input type="checkbox"/>业绩说明会<br/><input type="checkbox"/>新闻发布会          <input type="checkbox"/>路演活动<br/><input type="checkbox"/>现场参观<br/><input type="checkbox"/>其他（2025 年年报业绩交流会）</p>   |
| <p>参与单位名称及人员姓名</p> | <p>易方达基金管理有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、华商基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、民生加银基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中加基金管理有限公司、尚正基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、太平基金管理有限公司、博道基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、蜂巢基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、中航基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、惠升基金管理有限责任公司、中欧基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、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、海富通基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、汇泉基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、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、达诚基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、泰康基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、汇安基金管理有限责任公司、诺安基金管理有限公司、群益证券投资信托股份有限公司、上海玖鹏</p> |

资产管理中心（有限合伙）、深圳市中颖投资管理有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、睿博私募基金管理（海南）合伙企业（有限合伙）、鸿途私募基金管理（广东）有限公司、山西厚元基金管理有限公司、上海湘禾投资有限公司、深圳市中才中环投资管理有限公司、上海泽升投资管理有限公司、上海深梧资产管理有限公司、上海趣时资产管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、上海宽格投资管理有限公司、上海笃熙稟泰私募基金管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）、华夏未来资本管理有限公司、闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司、华杉瑞联基金管理有限公司、北京金塔股权投资有限公司、上海南土资产管理有限公司、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、上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）、上海坎盈资产管理中心（有限合伙）、北京橡果资产管理有限公司、上海华邻资产管理有限公司、北京神农投资管理股份有限公司、上海鹤禧私募基金管理有限公司、北京诚盛投资管理有限公司、耕霖（上海）投资管理有限公司、上海七石投资管理有限公司、易知（北京）投资有限责任公司、北京志开投资管理有限公司、浙江观合资产管理有限公司、深圳前海云溪基金管理有限公司、安和（广州）私募证券投资基金管理有限公司、深圳前海荣德金资产管理有限公司、北京永信国际投资管理有限公司、深圳宏鼎财富管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、上海毅木资产管理有限公司、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、上海肇万资产管理有限公司、海南香元私募基金管理合伙企业（有限合伙）、上海水璞私募基金管理中心（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、上海犁得尔私募基金管理有限公司、基石资产管理股份有限公司、福州开发区三鑫资产管理有限公司、上海领久私募基金管理有限公司、深圳昭图投资管理有限公司、上海臻宜投资管理有限公司、江阴米利都私募基

金管理合伙企业（有限合伙）、鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司、北京以太星辰资产管理有限责任公司、道生（福建）投资有限公司、进益（天津）资产管理有限责任公司、瀚伦投资顾问（上海）有限公司、陆浦投资管理集团有限公司杭州分公司、上海诗坤股权投资管理有限公司、盛钧私募基金管理（湖北）有限公司、中信建投证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、中银国际证券股份有限公司、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、中国银河证券股份有限公司、中原证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、华福证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、财通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、东亚前海证券有限责任公司、东方财富证券股份有限公司、第一上海證券有限公司、国金证券股份有限公司、华发证券股份有限公司、摩根大通证券（中国）有限公司、国联证券股份有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、财通证券资产管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、太平资产管理有限公司、东北证券股份有限公司、浙江沃金投资管理有限公司、天風國際證券集團有限公司、和谐健康保险股份有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、昆仑健康保险股份有限公司、友邦人寿保险有限公司、中华联合保险集团股份有限公司、众安在线财产保险股份有限公司、亚太财产保险有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、国任财产保险股份有限公司、交银康联人寿保险有限公司、华泰资产管理有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、光大证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、渤海证券股份有限公司、統一證券投資信託股

|                      |  |
|----------------------|--|
|                      | 份有限公司、杭银理财有限责任公司、润晖投资管理香港有限公司、资衡（上海）商业管理有限公司、奇点资产管理有限公司、中投國際（香港）有限公司、一瓢资本有限公司、浩成資產管理有限公司、工銀資管（全球）有限公司、野村國際（香港）有限公司、安聯環球投資亞太有限公司、禾其控股有限公司、中粮期货有限公司、中邮保险资产管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、中国人寿资产管理有限公司、生命保险资产管理有限公司、英大保险资产管理有限公司、百年保险资产管理有限责任公司、上海道仁资产管理有限公司、上海乘是资产管理有限公司、上海鼎汇通股权投资管理有限公司、广东岭南资本控股集团有限公司、粤港澳大湾区产融投资有限公司、广州路翔投资有限公司、上海九方云智能科技有限公司、工银理财有限责任公司                  |
| <b>时间</b>            | 2026年3月25日 15:00-16:00   |
| <b>地点</b>            | 价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）  |
| <b>上市公司接待人员姓名</b>    | 董事长、总经理：张欣刚<br>副总经理：陈文君<br>副总经理、董事会秘书：程硕<br>副总经理、财务总监：陈振华  |
| <b>投资者关系活动主要内容介绍</b> | <p><b>一、源杰科技 2025 年年报的业绩情况</b></p> <p>2025 年，公司实现营业收入 60,143.45 万元，同比增加 138.50%；实现归属于上市公司股东的净利润 19,092.40 万元，同比扭亏为盈。公司的电信市场业务实现收入 20,646.96 万元，较上年同期增加 2.06%。公司的数据中心业务实现收入 39,325.78 万元，较上年同期上升 719.06%。</p> <p>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、10G DFB 光芯片的基础上，加大 10G EML 产品的客户推广。面向下一代 25/50G PON 网络的光芯片产品实现批量交付并形成了规模收入。电信市场中，EML 产品已经成为重要的收入组成部</p> |

分之一。

报告期内，在人工智能技术发展持续拉动光芯片需求增长的背景下，公司基于技术积累和产品性能，优化资源配置，提升资源投入效率和经营质量，数据中心领域销售额实现大幅度增长，收入占比超过 50%，成为公司重要的收入来源。主要产品是硅光方案所需的大功率 CW 激光器芯片。

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：请问公司在 CPO/NPO 领域的产品进展情况如何？

答：相关产品目前整体处于研发阶段。

问：今年公司的产能及扩产进展情况如何？

答：随着光芯片需求增加，公司正稳步推进产能提升工作，但具体节奏受设备进场及调试周期等因素影响。

问：海外子公司的产能储备及定位规划如何？

答：建设进展顺利，还处于初期。目前产能增加主要是依靠国内的产能。

问：100G EML 与 200G EML 产品在技术、产能及市场方面的情况如何？

答：公司在 100G EML、200G EML 产品在技术持续优化，市场侧拓展情况取决于公司内部产能的扩张情况。从市场来看，目前相关产品需求将较为紧缺。

问：公司电信市场营收的占比及市场展望如何？

答：公司电信市场 25G PON 产品、50G PON 产品今年会进入起量阶段，具体放量节奏根据运营商部署情况决

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>定。</p> <p>问：公司与衬底供应商的合作情况如何？</p> <p>答：公司衬底供应商不止一家供应商，国内及海外均有布局。公司已与供应商签署长期合作协议，能够保障产能提升的快速需求。</p> |
| 附件清单（如有） | 无  |
| 日期       | 2026年3月25日   |