证券代码：688536　　证券简称：思瑞浦

思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司
投资者关系活动纪要

投资者关系活动类别	2026 年半年度业绩交流会；调研接待；上门路演等
参与机构	【博时基金】【银河基金】【金鹰基金】【汇丰晋信基金】【泉果基金】【广发基金】【摩根士丹利基金】【嘉实基金】【中信保诚基金】【申万菱信基金】【华安基金】【汇丰银行】【施罗德投资】【禅龙资产】【远望角投资】【鹤禧私募】【聚鸣投资】【泰康资产】【渤海人寿】【英大保险】【长江养老】【平安资产】【永安财产】【Point72】【浦银国际】【工银瑞信】【华泰柏瑞】【永赢基金】等约【431】余家机构，约【464】名投资者
时　　间	2026 年 8 月 20 日至 8 月 21 日
沟通方式	在线沟通；现场沟通
地　　点	公司办公室；路演机构会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总经理吴建刚；副总经理、董事会秘书李淑环及投资者关系部人员
投资者关系活动主要内容介绍	**特别说明：对于已发布的重复问题，本表不再重复记录。** **一、公司 2026 年半年度经营情况介绍** 2026 年上半年，公司坚持平台化发展的经营策略，持续保持高强度研发投入，产品矩阵持续扩充，受益于光模块、工业、汽车等行业需求推动、市场拓展成果落地及新产品起量等因素，公司客户覆盖面持续拓展，市场份额稳步攀升。 **1、2026 年上半年业绩情况** 2026 年上半年，公司实现营业收入 160,582.44 万元，同比增长 69.19%，公司营收已实现连续 9 个季度的稳步增长；实现归属于上市公司股东的净利

	润 30,775.78 万元，同比增长 368.52%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 27,041.12 万元，同比增长 617.36%；实现剔除股份支付费用影响后归属于上市公司股东的净利润 33,736.73 万元，同比增长 331.67%。 2026 年上半年，公司信号链芯片实现销售收入 109,924.70 万元，同比增长 71.06%；电源管理芯片实现销售收入 50,561.42 万元，同比增长 65.20%。 2026 年上半年，公司综合毛利率为 49.00%，较上年同期增加 2.62 个百分点。其中，公司信号链芯片毛利率为 52.65%；电源管理芯片毛利率为 41.10%。 2026 年上半年末，公司货币资金及理财余额约 41.30 亿元，资产负债情况良好。 **2、2026 年第二季度业绩情况** 2026 年第二季度，公司实现营业收入 90,352.01 万元，同比增长 71.33%，环比增长 28.65%；实现归属于上市公司股东的净利润 20,235.73 万元，同比增长 303.72%，环比增长 91.99%。公司单季度营收、净利润规模创历史新高。 其中，信号链芯片实现销售收入 61,476.14 万元，同比增长 72.70%，环比增长 26.89%；电源管理芯片实现销售收入 28,830.36 万元，同比增长 68.59%，环比增长 32.67%。 2026 年第二季度，公司综合毛利率为 50.05%，环比增加 2.39 个百分点。其中，公司信号链芯片毛利率为 53.72%，环比增加 2.43 个百分点；电源管理芯片毛利率为 42.20%，环比增加 2.57 个百分点。 **二、投资者交流主要内容** **Q1：公司上半年业绩表现较好，一季度淡季不淡，二季度环比增长也较为明显。请问二季度各下游市场环比表现如何？公司如何看待下半年的整体需求趋势？** **公司回复：**2026 年第二季度，公司营业收入环比增长 28.65%，四大下游市场均实现环比增长。从目前情况来看，下游整体需求保持较好态势，公司订单可见度较往年有所提升，行业供需整体偏紧。同时，受益于过去两年持续推进市场拓展和产品导入，新老产品在客户端逐步放量，部分产品市场份额持续提升，为公司业务增长提供支撑。

	展望下半年，公司对整体业务发展保持积极态度。结合目前订单及客户需求情况，光模块、泛工业、汽车等市场预计仍将保持较好增长态势，消费市场预计保持稳健发展。 **Q2：今年上半年公司毛利率提升较为明显，二季度环比进一步改善。请问毛利率改善的主要驱动因素是什么？公司如何看待下半年的毛利率趋势？** **公司回复：**2026 年上半年，公司综合毛利率为 49.00%，同比提升 2.62 个百分点；第二季度综合毛利率为 50.05%，同比提升 3.71 个百分点、环比提升 2.39 个百分点。 公司综合毛利率受产品价格、成本及收入结构等多方面因素影响。上半年公司产品价格总体保持平稳，成本端部分涨价影响也在逐步体现，毛利率改善主要得益于收入结构优化。其中，毛利率相对较高的泛通信、泛工业市场业务保持较快增长，同时高价值量产品收入占比持续提升，对整体毛利率形成积极贡献。 下半年毛利率仍需结合成本变化、产品结构及交付节奏等因素动态观察。从目前情况来看，公司将持续通过优化产品及收入结构、加强成本管理等方式，努力保持毛利率整体稳健。 **Q3：2027 年光模块市场需求仍受到较高关注，请问公司目前在光模块领域有哪些新的业务和产品进展？** **公司回复：**光模块是公司近年来重点拓展的通信业务方向之一。2026 年上半年，公司在客户拓展、产品导入及产品矩阵完善等方面均取得积极进展。 首先，光模块业务保持较快增长，收入规模及占比进一步提升，目前已成为泛通信板块重要的细分业务方向。客户方面，公司已与境内外多家光模块客户建立合作，AFE 产品也在新的头部客户实现突破并开始出货。公司仍在持续推进其他境内外重点客户的产品验证及业务合作，客户结构进一步丰富。 其次，公司在光模块领域的产品矩阵持续完善。上半年，AFE 产品在多家头部客户持续放量，运算放大器、比较器、DAC、DC/DC 等产品也逐步实

	现规模出货。在此基础上，公司还将陆续推出多款新品，进一步完善转换器、运算放大器、比较器、接口、Load Switch、LDO、DC/DC、逻辑及模拟开关等产品布局，持续提升单模块产品覆盖度和整体价值量。 未来，公司将继续围绕光模块及相关高速光互联应用完善产品和客户布局，并针对 NPO、CPO、XPO、ELSFP 外置光源等技术方向推进产品升级迭代，同时持续补充大电流 DC/DC、电源模组等产品，进一步增强在光模块领域的综合产品能力。 **Q4：上半年公司泛工业业务增长较快，主要由哪些细分领域驱动？** **公司回复：**工业市场一直是公司战略布局的基石板块之一。2026 年上半年，工业市场呈现多领域共同增长的特点。其中，新能源、测试测量、电力输送等新工业场景，以及工业控制、楼宇自动化、白色家电等传统工业场景均实现较好增长，整体需求较去年同期进一步改善。 从需求端来看，一方面，经历前期持续去库存后，客户及渠道库存整体处于相对较低水平，随着终端需求恢复，补库需求逐步释放；另一方面，AI 基础设施发展、全球能源基础设施建设等带动新能源、测试测量、电力输送等领域需求增长。此外，部分头部工业客户近年来持续拓展自身业务边界，公司产品也伴随客户业务延伸进入更多应用场景。 除行业需求改善外，公司自身产品和客户拓展也是工业业务增长的重要驱动力。过去几年，公司持续丰富工业领域产品矩阵并加大客户拓展力度，随着前期导入产品逐步放量，单客户合作的产品品类及料号持续增加，产品矩阵和客户覆盖的积累效应正在逐步体现。 **Q5：公司持续扩充团队，并保持较高水平的研发投入。请问公司如何考虑当前阶段的研发投入节奏？** **公司回复：**为匹配业务发展及产品布局需要，公司近年来持续加强研发投入，并根据业务需要有计划地扩充团队，新增人员主要集中在研发、销售及运营等核心岗位。 2026 年上半年，公司研发投入同比增长 32.25%，研发投入占营业收入的

	比例为 22.11%。下半年，随着新增人员陆续到岗，研发投入绝对金额可能相应增加。研发费用率则会受到人员扩充节奏、研发项目投入以及收入规模等多方面因素影响，公司将根据业务发展需要合理把握投入节奏，在持续保障研发创新和产品布局的同时，兼顾经营效率。
本次活动是否涉及应当披露的重大信息	否
活动附件（如有）	无
日 期	2026 年 8 月 21 日