

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	上门路演
参与机构	【大成基金】【中银基金】【富国基金】【博时基金】【财通基金】等约【5】 余家机构，约【22】名投资者
时 间	2026 年 8 月 24 日
沟通方式	现场沟通
地 点	路演机构会议室
上市公司接待人员 姓名	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。

	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 2026 年上半年收入增速较快，请管理层从量价拆分角度说明，收入增长主要由出货量增加还是产品价格提升驱动？ 公司回复：2026 年上半年，公司实现营业收入 16.06 亿元，同比增长 69.19%。其中，产品销量增长是营收增长的最主要驱动因素；同时，受益于高毛利、高价值应用领域市场需求持续增加，公司产品结构持续优化，高价值产品出货占比稳步提升，对收入增长形成积极贡献。 总体来看，公司上半年收入增长主要来源于产品销量的大幅增长以及高价值产品放量带来的产品结构优化。 Q2：公司净利率提升明显，核心驱动因素是什么？ 公司回复：净利率改善的核心驱动为收入周期性增长与经营杠杆效应释放。模拟芯片行业具有高固定投入、低增量边际成本的规模经济特征，上行周期中收入增长可显著摊薄单位折旧、摊销及研发费用，叠加高毛利产品占比提升的结构优化，利润弹性进一步放大。 2026 年上半年，公司收入同比增长 69.19%，归母净利润同比增长 368.52%，扣非归母净利润同比增长 617.36%；净利率达 19.17%，同比提升 12.24 个百分点。二季度同样受益于销量增长与产品结构优化，经营杠杆效应持续释放。 Q3：关于近期上游代工厂涨价，公司如何评估其影响及应对？ 公司回复：当前行业景气度持续上行，上游产能趋紧，部分供应商已上调价格。对此，公司将综合考量市场、成本及客户合作等因素，审慎进行定价动态调整。同时，新兴业务（如光模块）的快速增长将持续优化业务结构，形成有效对冲。公司亦将通过产能协调、产品结构优化及内部提效等措施，
--	---

	保障供应安全，努力维护毛利率总体稳健。 Q4：关于产能紧张问题，公司目前的产能储备情况及保障措施？ 公司回复：针对当前成熟制程产能趋紧的局面，公司正多措并举积极应对。一方面，我们通过加大库存储备、深化与核心供应商的战略协同以及加快导入新增合格供应商，全力保障下半年及明年的订单交付；另一方面，早期布局的12寸自有工艺平台产能正逐步释放，苏州自有测试厂一期高效运营、二期扩建即将投产，后续将逐步释放增量产能。总体而言，公司将把握规模扩张机遇，持续动态提升产能。 Q5：公司未来重点布局哪些新方向？ 公司回复：公司在持续壮大现有业务的基础上，正积极在更多AI细分领域进行前瞻布局，重点方向包括光交换机、服务器及机器人，并发挥多业务协同效应。 在光交换机领域，公司持续关注OCS等高速光互联应用发展，面向MEMS微镜相关应用开发的高压DAC驱动芯片目前正处于送样及测试验证阶段。在服务器领域，公司已量产多颗LDO及EFUSE，上半年推出的高压80V/100V Buck变换器正处于头部客户验证导入阶段，PoL负载点电源亦有望于下半年实现客户端导入交付。 在机器人领域，公司已量产运放、接口、LDO、BMS AFE、BUCK、激光雷达驱动等多颗可应用产品，其中支持48V电源总线的高耐压小封装的电流采样、接口，80V/100V DCDC等产品已在机器人关节等场景规模上量。公司将持续完善产品布局，深化与头部厂商合作，把握产业规模化机遇。 以上为公司在前沿领域的业务布局，后续验证进展、客户导入及商业化情况均存在一定不确定性。敬请广大投资者注意投资风险，理性决策。
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24日