

证券代码：688584

证券简称：上海合晶

## 上海合晶硅材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
会议主题	上海合晶半年报业绩交流
参与单位名称	富国基金、信达澳亚基金、中信证券
时间	2025年9月3日
地点	上海/深圳
上市公司接待人员姓名	执行董事、总经理 陈建纲 董事会秘书 庄子祊 财务总监 方时彬 IR 黄倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、2025年上半年业绩情况</b></p> <p>2025年上半年，公司实现营业收入6.25亿元，较上年同期的5.42亿元增长15.26%；实现归属于上市公司股东的净利润5,971.12万元，较上年同期的4,820.95万元增长23.86%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润5,918.25万元，较上年同期的4,163.28万元增长42.15%。</p> <p>分季度来看，公司2025年第二季度营业收入3.45亿元，相比第一季度的2.8亿元，环比增长23.13%；2025年第二季度归属于上市公司股东的净利润为4,050.36万元，相比第一季度的1,920.76万元，环比增长110.87%，公司经营业绩大幅改善；2025年第二季度归属于上市公司股东扣除非经常性</p>

损益的净利润为 4,366.44 万元，相比第一季度的 1,551.81 万元，环比增长 181.38%。

## 二、问答环节

### 问题 1：公司的产能布局及规划是什么？

答复：上海晶盟负责 6、8 与 12 英寸外延，以 8 英寸外延为主；郑州合晶负责 8 英寸与 12 英寸的长晶、切磨、抛，同时二期加速推进 12 英寸扩产，并拓展到外延工序；扬州合晶则是生产 6 英寸和 8 英寸的晶棒。

公司短期目标是到明年底 12 英寸月产能达到 10 万片，4 万片 POWER 功率器件用外延片，6 万片 CIS 模拟芯片用外延片。同时，公司正在进行 28nm 逻辑用 P/P-外延片的研发送样，未来有规划 10 万片 P/P-外延片量产。（1）子公司上海晶盟的 12 英寸外延片产能目前 4 万片，主要用在 POWER 功率器件；（2）预计郑州二期新增 6 万片 12 英寸外延片，主要用在 CIS 模拟芯片，今年年底小部分量产，明年一季度、二季度逐步增加，明年年底全部落实。公司长远规划还有郑州三期，主要做 P/P-外延片。

### 问题 2：公司的建厂策略和风险管控策略是什么？

答复：和国内同业不同，上海合晶采取稳健经营，分步建设策略。公司采用迭代发展的模式，从 4 英寸到 6 英寸、8 英寸再到 12 英寸，从 POWER 功率器件用到 CIS 模拟芯片用到 P/P-逻辑芯片用硅片，分期逐步扩大产能。这种分步建设的策略避免了重资本投入带来的风险，同时有利于经验的积累和技术的提升。

基于此，减轻了财务负担。目前上海晶盟 8 英寸折旧基本完成，郑州合晶一期预计到 2028 年始折旧大幅降低减轻成本压力。

### 问题 3：公司有哪些差异化竞争优势？

	<p><b>答复：</b>产品差异化优势：（1）公司通过重点推进 8 英寸超（极）重掺长晶研发、8 英寸多层梯度外延工艺研发、8 英寸超阻值均匀性超厚外延工艺研发等项目，目标成为标杆。（2）在 12 英寸领域，上海合晶是全世界最早一批进入 POWER 功率器件领域的，将聚焦高端 POWER 功率器件领域。同时借助 POWER 功率器件和国际大厂的合作经验加速导入高端 CIS 模拟芯片领域，希望应用于 5000 万像素的手机用 CIS 模拟芯片和车规级 CIS 模拟芯片。</p> <p>客户资源优势：公司向全球前十大晶圆代工厂中的 7 家以及全球前 10 大功率器件 IDM 厂中的 6 家公司供货，如华虹宏力、芯联集成、华润微、台积电、力积电、安森美等。</p> <p><b>问题 4：公司后面会有融资的考虑吗？</b></p> <p><b>答复：</b>现有资金安排：（1）到明年年底要投的郑州二期部分资金已经安排到位，确保了项目的顺利推进；（2）目前资金来源包括去年上市募集资金、国开行联贷、短期流贷以及政府补贴等，多种渠道的资金保障了公司的资金需求。</p> <p>未来融资规划：持续评估未来融资方案，根据公司资金需求和市场情况，选择合适的融资方式和时机；明年公司的重心是郑州二期项目，待二期产能释放后，再评估三期项目的融资需求。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>