

有研半导体硅材料股份公司

2025 年 10 月投资者关系活动记录表

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
时间	参与单位名称及人员姓名
2025 年 10 月 28 日 13:30-14:30	中邮证券等机构投资者共计约 20 人
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监 杨波 证券事务代表 孙媛
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况介绍 就公司基本概况、前三季度经营情况等介绍。 2025 年前三季度，公司实现营业收入 7.47 亿元，同比下降 3.43%，其中主营业务收入实现小幅增长；利润总额 2.2 亿元，同比下降 13%，净利润 1.84 亿元，同比下降 17%；经营性现金流 2.01 亿元，同比增长 40%。 半导体硅片产品产销量实现双增，产量与销量分别同比增加 15%、5%。通过持续优化产品结构，同时保持高位产销率和稼动率，硅片各类产品实现综合毛利率同比增长，保持了硅片产品的整体盈利水平。 刻蚀设备用硅材料及部件前三季度营业收入 2.34 亿元，与上年基本持平，硅部件成品和多晶新产品贡献部分增量收入。

	区熔单晶产销量同比增长,其中 8 英寸区熔产品贡献了主要增量。在国产替代方面,区熔产品从设备到原材料各环节已全部实现国产化。 二、问答环节主要内容 1、公司在存储领域是否有相关客户?若有,进展如何? 公司在存储领域已形成多维布局。刻蚀设备用零部件产品已进入存储类客户供应链,其中长江存储处于认证阶段;同时公司通过控股股东的子公司向台积电供应零部件产品,从而间接进入存储领域。此外,参股公司山东有研艾斯的 12 英寸硅片已实现向长江存储供货。 2、公司 6 英寸、8 英寸及 12 英寸硅片的产能、稼动率如何? 公司德州基地 6 英寸、8 英寸硅片产能合计 550 万片/年,硅片产品稼动率在 95%以上。 12 英寸硅片目前设计产能为 10 万片/月,预计 2025 年底将提升至 15 万片/月,因产品目前处于认证阶段,稼动率有待提升。 3、公司 8 英寸硅片各类产品的占比、毛利率情况如何?对 2026 年硅片市场增长有何预期? 公司 8 英寸硅片产品主要分为重掺片、轻掺片及超低阻等特色硅片。其中,重掺占比约 60%-70%,轻掺占比约 25%,特色产品占比约 10%。公司通过技术降本,毛利率较上年有所提升。为满足市场需求,进一步提高公司产品交付率,公司已启动 8 英寸硅片再扩产项目,计划新增 5 万片/月产能。 8 英寸硅片市场虽为存量竞争,但公司具备自身的
--	--

	技术、人才及研发优势。根据 SEMI 统计，2025 年二季度，全球 8 英寸硅片出货量呈现增长态势。虽然消费类市场短期受政策和库存影响，面临一定压力，但长期来看增长动力强劲。此外，功率集成电路的关键技术(BCD)领域市场需求活跃。 4、公司刻蚀设备用硅材料的客户结构如何？多晶硅铸锭产品的主要应用领域有哪些？ 公司刻蚀设备用硅材料中材料类产品主要出口至日本、韩国；部件类产品正在积极开展国内市场推广和客户验证，部分产品已通过国内龙头设备厂认证。多晶产品是公司近年研发的新产品，已通过国内外客户的认证，今年四季度实现批量供货。预计 2026 年将成为新的利润增长点。 多晶硅铸锭产品主要应用于刻蚀设备的大型结构件和电极部件，为保证刻蚀机内部的纯度和提高刻蚀的精度，用多晶材料替代陶瓷和石英做成部件配套高精度刻蚀机使用。2026 年有望实现大幅增长。该产品盈利能力强劲，附加值较大。 5、公司并购情况进展如何？ 公司并购日本株式会社 DG Technologies 项目，已取得中国政府的 ODI 审批，目前正在等待日本经产省的审批。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 30 日