

有研半导体硅材料股份公司

2025 年 12 月投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
时间	参与单位名称及人员姓名
2025 年 12 月 19 日	中信证券等机构投资者共计 22 人
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	<div>总经理张果虎</div> <div>董事会秘书、财务总监杨波</div> <div>证券事务代表孙媛</div>
投资者关系活动主要内容介绍	<div>一、公司基本情况介绍</div> <div>就公司基本概况、前三季度经营情况、未来规划等进行介绍。</div> <div>二、问答环节主要内容</div> <div>1、在市场竞争激烈的情况下，贵公司是如何实现硅片毛利率提升的？</div> <div>答：硅片毛利率的保持取决于市场需求、产能利用率、新产品研发进度及国产化进程等综合因素。公司硅片产品毛利率的提升，主要得益于以下四点:一是新产品占比在提高，其中 8 英寸硅片的超低阻、MCZ、区熔等产品，相比常规硅片具有一定的价格优势。二是产销量增长有效带动公司产能利用率，降低了整体成本，目前硅片产能利用率保持在 95%以上。三是公司持续推动国产</div>

	<p>化。以区熔产品为例，从设备到原材料各环节已全部实现国产化，提升了盈利空间。四是公司坚持差异化竞争策略，确保在产能利用率较高的基础上稳步扩产，从而维持了整体盈利结构的稳定性。</p> <p>2、请问公司在 12 寸硅片月产能达到 15 万片后，是否有后续的扩产规划？</p> <p>答：公司通过参股山东有研艾斯布局 12 英寸硅片业务，当前产能已达到 15 万片/月，并有清晰的扩产规划，逐步将产能提升至 30 万片/月，未来可视市场情况可进一步扩展。</p> <p>3、公司刻蚀设备用硅材料业务中成品部件的占比如何？刻蚀设备用硅材料目前国内与海外市场的贡献比例如何？接下来的市场拓展策略是怎样的？</p> <p>答：目前，公司刻蚀设备用硅材料成品部件的业务占比相对较低，但未来将逐步提升。公司正积极推进从材料到零部件的一体化布局，成品部件已成为明确的增长方向，预计明年其销售额将实现大幅增长。刻蚀设备用硅材料目前仍以海外市场为主，海外销售额约占 70%。</p> <p>未来，公司将坚持国内市场深耕与国际市场拓展双线推进，继续深化与现有战略客户的合作，充分发挥股东海外市场优势，同时积极开拓国内市场。</p> <p>4. 请问公司是否有存储芯片领域的客户？</p> <p>答：公司在存储芯片领域已形成多维布局。在直接供应方面，公司刻蚀设备用零部件已进入部分存储客户供应链，其中对长江存储的认证正在积极推进中；同时，参股公司山东有研艾斯的 12 英寸硅片已实现向长江存储</p>
--	---

	<p>批量供货。此外，公司还通过控股股东的子公司向台积电供应零部件产品。</p> <p>5、在战略层面，公司的发展更侧重于依托内部发展，还是会考虑通过外部并购来实现增长？</p> <p>答：公司将坚持国内市场深耕与国际市场拓展双线推进，围绕半导体硅片和零部件主营业务，科学谋划并推进系统性产业布局。公司坚持产品差异化策略，通过不断丰富产品矩阵，向相邻产品、技术与业务领域延伸，提高与客户合作的深度广度，提升企业核心竞争能力，为股东创造可持续的价值回报。</p> <p>在实施路径上，公司一方面，依托自主研发与产能优化实现稳健发展；另一方面，积极关注行业优质资源，适时开展并购整合，以推动产业链协同发展。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 12 月 25 日