

# 上海硅产业集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

股票名称：沪硅产业

股票代码：688126

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位/个人	国信、长江、中金、汇丰前海、方正等机构和个人投资者通过电话和网络参加会议。
时间	2026年4月30日
地点	线上交流
公司接待人员	李炜、黄燕、方娜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、半导体行业和公司 2026 年第一季度经营情况介绍</p> <p>2026 年第一季度，公司整体营业收入稳步增长，同比去年一季度增长 35.22%，同时去年第四季度环比增长 0.83%。尽管环比增速温和，但结合行业淡季背景来看，公司依旧实现了整体出货规模、经营体量的持续提升，主业营收增长动能得到有效保持。现阶段公司依然处于战略性扩产投入的阶段，一季度整体依旧承压亏损，归母净利润同比去年一季度有所扩大亏损，这主要是因为公司持续扩产投资、加大研发投入，新增产线折旧固定成本走高，叠加行业硅片价格整体低位运行，所以同比盈利压力更大；但环比来看，公司成本持续优化、产能利用率稳步提升、产品结构不断改善，盈利修复趋势一步一步在兑现。</p> <p>分业务看，一季度公司核心增长支柱依然是 300mm 半导体硅片业务，相关产品销量同比大幅增长，</p>

收入同步走高，国产替代出货份额持续提升。虽然行业整体价格依旧偏弱，没能完全改善盈利水平，但规模放量速度、客户认证进度、头部晶圆厂合作深度，都优于年初预期。200mm 及以下半导体硅片业务保持平稳运行，通过不断调整产品结构、优化客户订单，稳住基本盘、稳住现金流，保障公司整体经营平稳过渡。

整体产能方面，300mm 半导体硅片上海和太原的扩产项目产能持续、有序爬坡，坚持以市场需求定产能节奏，稳步提升开工负荷。随着订单逐步落地、交付持续放量，产能利用率一季比一季向好，太原工厂的正片占比也明显提高，这为后续毛利修复、扭亏减亏打下了扎实的基础。

公司始终深耕降本增效、优化运营效率、严控各项开支、提升产线良率，用精细化经营对冲行业下行压力，一步一步夯实经营基本面。

后续，我们坚定看好国内市场的长期需求，看好300mm 半导体硅片国产替代成长空间。后续公司会继续稳规模、保出货、优结构、提毛利，坚持产能有序释放。今年全年，公司预计会保持营收的稳健增长，300mm 半导体硅片销量持续提升，同时做好内部的精细化管理、降本增效以及产品结构调整等工作，争取尽早实现经营业绩的明显改善。

## 2、交流问答

问 1：一季度的毛利率改善的原因以及后续趋势

答：改善主要是来自于 300mm 半导体硅片产能利用率的提升以及产品结构的持续优化。后续随着市场回暖及价格企稳，毛利率应该也会进一步得到改善。

问 2：目前的折旧情况、分布以及后续趋势

答：2025 年全年折旧 13 亿元左右，今年一季度约在 3-4 亿元之间，后续随着产能建成后在建工程转固，预计将在扩产项目全面达产后达到折旧高峰，进而相对稳定并逐步下降。目前整体约三分之二折旧在 300mm 业务。

问 3：研发费用的投向

答：公司研发费用主要投向两大领域，一是 300mm 半导体硅片，持续开展面向汽车电子、储能、人工智能、硅光及大数据等新兴应用领域的核心产品开发和技術攻关，二是 300mm SOI 产品，目前也处在射频、高压以及硅光等各类产品的开发、客户认证、以及产能爬坡的过程中。

问 4：300mm 硅片的中长期供需情况

答：长期来看，全球晶圆厂建设，特别是中国的持续建设，支撑了对 300mm 硅片的长期需求。短期来看，受存储等应用端的拉动，需求旺盛，但价格竞争激烈。总体来说，对行业整体还是偏乐观；就公司来讲，会继续加快产能建设，进一步积极开拓国内外市场。

问 5：硅片价格情况

答：去年四季度和今年一季度的情况来看，半导体硅片价格已经基本企稳。后续随着需求端的改善，价格预计会有所修复。

问 6：促进毛利改善的因素

答：价格的变动、产能利用率的提升、产品结构的优化、工艺改善以及精细化管理都会对毛利改善有重要影响。

	<p>问 7：海外市场开拓的可能性和机会</p> <p>答：公司一直就不是只做国内市场，不管是 200mm 还是 300mm 业务都有一定的海外客户基础，一直都具备产品出口能力。去年起，公司已经加大海外销售力度，海外销售规模及占比预计将持续提高。</p> <p>问 8：SOI 产品的应用及公司现有产能分配</p> <p>答：SOI 可广泛应用于硅光、射频、高压等领域，不同应用有不同的技术路线。从国内市场需求以及我们目前的产能角度来讲，射频和硅光会略多一些。</p>
附件清单（如有）	
日期	2026 年 4 月 30 日