

公司代码：688126

公司简称：沪硅产业

上海硅产业集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

三、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”。

四、公司全体董事出席董事会会议。

五、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

六、公司负责人姜海涛、主管会计工作负责人黄燕及会计机构负责人（会计主管人员）黄燕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

七、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司于2026年4月15日召开的第三届董事会第七次会议审议通过了《关于2025年度利润分配方案的议案》。经审计，截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为63,847,574.92元；2025年度，公司归属于上市公司股东的净利润为-1,507,506,599.58元。经审慎考虑，公司2025年度不实施现金分红，不以资本公积转增股本，不送红股。

母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

八、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

九、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成本公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

十、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十一、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

十二、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十三、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	7
第三节	管理层讨论与分析	15
第四节	公司治理、环境和社会	44
第五节	重要事项	63
第六节	股份变动及股东情况	90
第七节	债券相关情况	100
第八节	财务报告	109

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的文本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、母公司	指	上海硅产业集团股份有限公司
上海硅产业集团	指	上海硅产业集团股份有限公司及子公司
国盛集团	指	上海国盛（集团）有限公司
产业投资基金	指	国家集成电路产业投资基金股份有限公司
嘉定开发集团	指	上海嘉定工业区开发（集团）有限公司
武岳峰 IC 基金	指	上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）
新微集团	指	上海新微科技集团有限公司
上海新阳	指	上海新阳半导体材料股份有限公司
上海新昇	指	上海新昇半导体科技有限公司，公司控股子公司
新傲科技	指	上海新傲科技股份有限公司，公司控股子公司
Okmetic	指	Okmetic Oy，公司控股子公司
新硅聚合	指	上海新硅聚合半导体有限公司，公司控股子公司
新傲芯翼	指	上海新傲芯翼科技有限公司，公司控股子公司
太原晋科	指	太原晋科半导体科技有限公司，公司控股子公司
晋科硅材料	指	太原晋科硅材料技术有限公司，公司控股子公司
Soitec	指	Soitec S.A.，公司参股公司
国家“02 专项”	指	国家科技重大专项“极大规模集成电路制造装备与成套工艺专项”
台积电	指	台湾积体电路制造股份有限公司
中芯国际	指	中芯国际集成电路制造有限公司
华虹宏力	指	上海华虹宏力半导体制造有限公司
威世	指	Vishay Intertechnology, Inc.
华润微	指	华润微电子有限公司
武汉三维	指	湖北三维半导体集成创新中心有限责任公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
半导体硅片	指	Silicon Wafer，半导体级硅片，用于集成电路、分立器件、传感器等半导体产品制造的硅片
抛光片	指	经过抛光工艺形成的半导体硅片
外延片	指	在抛光片的基础上，经过外延工艺形成的半导体硅片
SOI 硅片	指	Silicon on Insulator，绝缘底上硅，半导体硅片的一种
芯片	指	采用半导体工艺，将晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线集成在一起，实现特定功能的电路
逻辑芯片	指	以二进制为原理、实现数字信号逻辑运算和处理的芯片
模拟芯片	指	对连续性模拟信号进行传输、变换、处理、放大和测量的集成电路芯片
存储器	指	电子系统中的记忆设备，用来存放程序和数据
传感器	指	是一种检测装置，能感受到被测量的信息，并能将感受到的信息，按一定规律变换成为电信号或其他所需形式的信息输出，以满足信息的传输、处理、存储、显示、记录和控制等要求
功率器件	指	用于电力设备的电能变换和控制电路方面大功率的电子器件
分立器件	指	具有固定单一特性和功能的半导体器件
RF	指	Radio Frequency，射频
MEMS	指	Micro Electro Mechanical System，微机电系统，也叫做微电子机械系统、

		微系统、微机械等，是集微传感器、微执行器、微机械结构、微电源微能源、信号处理和控制电路、高性能电子集成器件、接口、通信等于一体的微型器件或系统，其尺寸在几毫米乃至更小
mm	指	毫米， 10^{-3} 米，用于描述半导体硅片的直径的长度
μm	指	微米， 10^{-6} 米
nm	指	纳米， 10^{-9} 米

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司基本情况

公司的中文名称	上海硅产业集团股份有限公司
公司的中文简称	沪硅产业
公司的外文名称	National Silicon Industry Group Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	NSIG
公司的法定代表人	姜海涛
公司注册地址	上海市嘉定区兴邦路755号3幢
公司注册地址的历史变更情况	/
公司办公地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区云水路1000号
公司办公地址的邮政编码	201306
公司网址	www.nsig.com
电子信箱	pr@sh-nsig.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	方娜	王艳
联系地址	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区云水路1000号	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区云水路1000号
电话	021-52589038	021-52589038
传真	021-52589196	021-52589196
电子信箱	pr@sh-nsig.com	pr@sh-nsig.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	业务部

四、公司股票/存托凭证简况

(一) 公司股票简况

适用 不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	沪硅产业	688126	不适用

(二) 公司存托凭证简况

适用 不适用

五、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路61号4楼

	签字会计师姓名	李萍、陈燕
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
	签字的财务顾问主办人姓名	康攀、孔亚迪、邵阔洋、翁嵩岚
	持续督导的期间	2025年12月20日至2026年12月31日

六、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	371,603.01	338,761.17	9.69	319,030.13
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	367,918.63	332,889.15	10.52	310,823.89
利润总额	-188,851.99	-116,433.85	不适用	17,765.21
归属于上市公司股东的净利润	-150,750.66	-97,053.71	不适用	18,654.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-177,428.43	-124,306.16	不适用	-16,594.39
经营活动产生的现金流量净额	-55,923.98	-78,771.79	不适用	-27,472.74
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,692,484.08	1,229,926.01	37.61	1,511,434.05
总资产	3,378,655.79	2,926,984.24	15.43	2,903,175.58

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.539	-0.353	不适用	0.068
稀释每股收益(元/股)	-0.539	-0.353	不适用	0.068
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.635	-0.452	不适用	-0.061
加权平均净资产收益率(%)	-12.68	-7.07	不适用	1.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-14.93	-9.06	不适用	-1.13
研发投入占营业收入的比例(%)	9.52	7.88	增加1.64个百分点	6.96

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

根据 SEMI 数据显示，自 2022 年四季度以来半导体硅片行业进入周期性库存调整阶段，2023-2024 年全球半导体硅片（不含 SOI）出货面积连续下滑，分别同比下降 14.3%和 2.5%，2025 年，受人工智能相关应用驱动，全球半导体硅片需求、特别是 300mm 半导体硅片需求回暖，重回上升通道，2025 年，全球半导体硅片（不含 SOI）出货面积达到 12,973 百万平方英寸，同比增长 5.8%。

公司 2023 年至 2025 年营业收入持续增长，其中 300mm 半导体硅片的销量年均增长近 50%，但受到行业周期性波动以及市场竞争加剧的影响，产品价格呈下降趋势，导致收入总额增长不及预期。同期利润数据及相关财务指标受公司产能爬坡阶段固定成本投入高、尚未完全形成规模效应的影响，毛利承压的同时导致存货的跌价损失压力较大。

2024 年和 2025 年度，受 200mm 及以下尺寸半导体硅片市场需求回升不及预期的影响，公司控股子公司新傲科技和 Okmetic 的业绩下滑，并导致公司在并购新傲科技和 Okmetic 时产生的商誉出现减值损失，经测算，2024 年和 2025 年度公司分别计提商誉减值损失约 3 亿元和 4 亿元，对公司相关报告期的利润有较大影响。

作为行业领先的半导体硅片企业，公司始终坚持面向高规格产品、特殊规格产品以及国产化产业链建设等亟需解决的半导体硅片领域的重大战略任务的研发投入，投入规模持续提高，占收入比例从 2023 年度的 6.96% 提高至报告期的 9.52%。

七、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

八、2025 年分季度主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	80,160.72	89,582.55	94,364.43	107,495.31
归属于上市公司股东的净利润	-20,852.85	-15,800.97	-26,474.18	-87,622.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-24,986.93	-23,116.50	-34,240.79	-95,084.21
经营活动产生的现金流量净额	-16,649.64	-29,535.32	-36,553.75	26,814.73

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-350.94		-133.15	-134.23
计入当期损益的政府补助，但与公司	20,567.65		18,754.67	19,477.98

正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	4,916.96		-1,219.54	14,149.77
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			306.79	
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	173.42		677.07	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	193.58		86.87	64.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,728.24		15,294.51	2,364.37
减：所得税影响额	2,425.47		6,231.50	158.45
少数股东权益影响额（税后）	1,125.67		283.26	515.34
合计	26,677.77		27,252.45	35,248.67

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
持有联营企业所确认投资收益中因该联营企业持有投资所确认的公允价值变动部分涉及金额	4,728.24	该联营企业为私募投资基金，公司确认的对其的投资收益主要为投资标的的公允价值变动

十、营业收入扣除情况表

单位：元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	3,716,030,112.23		3,387,611,695.49	
营业收入扣除项目合计金额	36,843,808.00		58,720,220.80	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.99	/	1.73	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	36,843,808.00		58,720,220.80	
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	36,843,808.00		58,720,220.80	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合				

并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	3,679,186,304.23		3,328,891,474.69	

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、非企业会计准则财务指标情况

适用 不适用

十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
武汉三维	500.00	500.00	-	-
结构性存款	9,048.19	16,047.93	6,999.74	317.81
上市公司股票	150,407.87	39,838.82	-110,569.05	4,692.34
应收款项融资	2,520.23	2,164.69	-355.54	-46.06
合计	162,476.29	58,551.44	-103,924.85	4,964.09

注：上表中未包含通过联营企业持有的以公允价值计量的金融资产。

十四、因国家秘密、商业秘密等原因的信息暂缓、豁免情况说明

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明

(一) 主要业务、主要产品或服务情况

半导体硅片是生产集成电路、分立器件、传感器等半导体产品的关键材料，是半导体产业链基础性的一环。公司作为国内规模最大、技术最全面、国际化程度最高的半导体硅片企业之一，多年来深耕半导体基础材料领域，主营业务聚焦于半导体硅片及其他高端半导体材料的研发、生产与销售，为下游芯片制造企业提供关键核心材料，是半导体产业链中不可或缺的基础性环节。公司始终将扩大生产规模、丰富产品结构、提高市场占有率作为核心发展战略，持续推进技术突破与产能扩张，助力国内半导体产业链自主可控。

公司现已构建起全尺寸、全品类的半导体硅片产品矩阵，覆盖 300mm、200mm 及以下等尺寸，涵盖抛光片、外延片、SOI 硅片等品类，同时布局压电薄膜衬底材料等异质晶圆特色产品，广泛应用于存储、逻辑、硅光、图像处理、通用处理器、功率、射频、模拟、分立等芯片制造，全面满足下游不同领域的应用需求。

公司构建了全球化、多元化的客户体系，覆盖国际一流与国内主流芯片制造企业。国际客户包括台积电、联电、意法半导体、威世等全球头部芯片厂商，国内客户涵盖中芯国际、华虹宏力、华润微等主要芯片制造企业，产品远销北美、欧洲、中国大陆、亚洲其他国家及地区，技术与产品获得全球头部客户高度认可。未来，公司将持续聚焦产能扩张与产品高端化，深耕 AI 芯片、汽车电子、硅光等新兴领域，深化全球化布局，致力于打造具有国际竞争力的半导体硅片企业，为国内半导体产业高质量发展提供有力支撑。

新增重要非主营业务情况

适用 不适用

(二) 主要经营模式

1、盈利模式

公司核心业务为半导体硅片的研发、生产与销售，盈利主要来源于向下游芯片制造企业销售各类半导体硅片产品。公司依托全尺寸、全品类的产品矩阵，通过规模化生产、技术升级优化成本结构，尽管受行业周期性影响和价格承压导致亏损，但随着全球化客户布局的拓展、以及收入的稳定提升，公司的长期、持续发展基础将得以夯实。

2、采购模式

为保障公司产品质量与性能稳定，契合半导体硅片高纯度、高精度的行业要求，公司严格制定供应商选择、审核及动态管理体系，建立了完善的合格供应商名录管理制度。供应商需全面满足经营资质、研发设计能力、技术水平、质量管控体系、生产能力、产品性价比、交货周期及付款周期等多维度标准，经严格审核后方可纳入公司合格供应商名录，且公司会对名录内供应商开展定期审核与动态评估，持续优化供应商结构。截至 2025 年末，公司已与全球范围内众多优质供应商建立长期、稳定的战略合作关系，保障原材料、生产设备、零部件等核心采购产品的稳定供应，为公司产能扩张与产品品质提升提供坚实支撑。

3、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式，结合下游客户订单需求，统筹安排批量生产计划，同时根据市场需求预测、产品迭代周期及客户交付周期，进行少量备货式生产，平衡订单交付效率与库存合理水平，更好地匹配和满足客户的备货需求。在生产管理方面，公司建立了标准化、

精细化的生产管理制度，对生产全流程的人员、设备、工艺、质量等关键因素进行严格管控，合理调配生产资源、协调各项生产活动，确保产品质量与交付时效全面满足行业标准及客户个性化需求。生产布局上，公司以自主生产为核心，同时结合市场需求波动和自身产能利用情况，在部分非关键性技术生产环节适当采用外协加工模式作为补充，以最大化释放产能潜力、满足市场需求。

4、销售模式

半导体硅片行业壁垒高、市场集中度高，生产企业与主要下游客户均较为集中，基于行业特性，公司主要采用直接销售模式。针对国内外头部芯片制造企业等主要客户，公司采取主动开发、一对一直接谈判的方式对接需求、获取订单，建立长期稳定的合作关系，保障核心营收规模；针对中小客户及部分区域市场，公司通过少量专业代理商协助开展客户接洽、订单跟进等工作，拓宽客户覆盖范围，优化客户结构。2025年公司产品远销北美、欧洲、中国大陆及亚洲其他国家和地区，全球化销售布局持续完善，进一步提升了市场抗风险能力。

5、研发模式

公司深度践行“产、学、研一体化”研发模式，始终坚持技术创新驱动发展，2025年研发投入约3.54亿元，研发投入占营业收入比例提升至9.52%，较2024年显著提升。公司持续深化与国内顶尖教学科研机构的紧密合作，聚焦产业实际需求开展技术研发，在提升自身核心技术能力的同时，助力中国半导体硅片行业整体技术进步与科研水平提升。在研发方向上，公司将重点加大核心产品相关技术研发投入，聚焦单晶生长、切割、研磨、抛光、外延与SOI等技术领域，特别加强面向射频、硅光、高压等应用的300mm SOI技术研发与工艺优化，持续追赶国际先进水平，同时推进高端产品产业化进程，为公司长期发展筑牢技术壁垒。

(三) 所处行业情况

1、行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1) 行业发展阶段

长期以来，半导体行业受下游需求波动、技术迭代周期等因素影响，呈现周期性波动与长期上涨并存的发展态势，半导体硅片作为产业链上游核心基础材料，其行业周期受到半导体整体行业周期的直接影响。根据国际半导体产业协会（SEMI）统计，2016年至2025年间，全球半导体硅片（含SOI）销售额从76.5亿美元上升至126.5亿美元，年均复合增长率达5.75%。2025年，全球半导体市场延续增长态势，AI应用及数据中心基础设施需求成为核心增长动力，但消费类电子、工业电子等传统应用领域仍处于疲软状态，呈现同比微跌趋势，行业复苏呈现明显的结构性分化特征。根据SEMI旗下的Silicon Manufacturers Group（SMG）发布的硅片行业年终分析报告显示，2025年全球半导体硅片出货面积增长5.8%，达到12,973百万平方英寸（million square inch, MSI），而同期整体销售额同比下滑约1.2%。尽管受AI应用驱动，用于先进逻辑芯片的外延片和用于高带宽存储（HBM）的抛光片需求强劲，推动半导体硅片出货面积恢复增长。但传统半导体应用增长乏力，其需求和价格环境尚未显著改善。

从行业所处阶段来看，全球半导体硅片行业正处于周期筑底、结构升级的关键时期，国内市场依托下游芯片制造企业扩产红利及国产替代加速趋势，仍处于快速发展的成长期，叠加AI、汽车电子、硅光等新兴领域的长期需求拉动，行业长期增长空间广阔。

(2) 行业发展的基本特点

半导体硅片行业整体呈现三大核心基本特点：

一是周期性与结构性分化并存，行业整体上呈周期性波动和螺旋式上升的趋势，半导体硅片行业的市场波动与整个半导体行业周期基本同步，同时2025年行业呈现明显的结构性分化——

AI应用及算力相关先进制程领域需求旺盛，传统应用领域复苏乏力，这一特征使得不同尺寸、不同类型、面向不同制程应用的半导体硅片市场需求呈现一定差异化。

二是“后摩尔定律时代”下，技术升级与产能扩张成为行业发展的主线。全球半导体产业已进入“后摩尔定律时代”，2nm制程逐步量产，GAA（Gate-All-Around，环绕栅极）架构广泛应用，芯片制程向更先进节点迭代的同时，特种工艺持续创新，市场需求长期呈增长态势；同时，根据SEMI预测，到2028年，全球预计将新建108座晶圆厂，其中亚洲84座，中国独占47座，超过亚洲新增产能的一半；而在22至40纳米主流制程节点，中国产能占比将从2024年的25%提升至2028年的42%。下游产能扩张将持续拉动硅片需求，因此同步推进产能扩充与技术升级，成为产业链各环节企业应对市场挑战、抢占发展先机的核心举措。

三是全球产能扩张与国产替代并行推进，尽管目前国际主要半导体硅片企业均已启动扩产计划，但叠加各国对半导体供应链安全的重视及技术出口管制收紧，国内半导体硅片行业仍将迎来重要发展机遇。2025年，国内半导体硅片行业特别是300mm半导体硅片业务呈现“国产化加速、结构升级、技术攻坚”的关键特征，本土客户加速推进国产供应商认证，国产替代从“单点突破”向“全面开花”演进，公司作为国内龙头企业，也依托这一趋势实现营收稳步增长。

（3）主要技术门槛

半导体硅片作为芯片制造的关键核心原材料，属于典型的技术密集、人才密集型行业，行业技术门槛较高，核心技术壁垒主要体现在工艺精度与质量稳定控制和全流程技术整合两大方面，这一特征在2025年公司技术迭代中愈发凸显。

从技术要求来看，下游芯片制造采用不同的工艺制程，对应不同的特征尺寸和最小线宽，随着半导体制程进入2nm时代，先进工艺和特种工艺技术对半导体硅片的晶体原生缺陷、杂质控制水平、硅片表面及边缘平整度、翘曲度、厚度均匀性等核心技术指标提出了更为严苛的要求。芯片制程技术节点越先进、特征尺寸越小，对半导体硅片各项指标的控制标准越严苛，不同技术节点对应的指标控制参数甚至相差几个数量级，对生产工艺的精细化程度和质量稳定要求极高。

作为国内半导体硅片龙头企业，公司始终坚持技术研发投入，2025年持续加大核心产品相关技术研发力度，研发投入规模和占收入比例持续提高，已全面突破行业核心技术门槛，有力支撑了公司经营发展。公司掌握了半导体硅片生产全流程的多项核心技术，涵盖300mm、200mm、以及小尺寸半导体硅片相关的直拉单晶生长、磁场直拉单晶生长、热场模拟和设计、大直径硅锭线切割、高精度滚圆、高效低应力线切割、化学腐蚀、双面研磨、边缘研磨、双面抛光、单面抛光、边缘抛光、硅片清洗、外延等技术，以及SOI制备技术。其中，公司已全面突破了300mm近完美单晶生长、超薄平坦抛光工艺以及极限表征等关键技术瓶颈，并建立了具有国际化水平的300mm硅材料极限表征体系，强有力支撑了研发工作的快速迭代，保障了公司半导体硅片产品质量与国际先进水平的同步提升，也为公司300mm半导体硅片产能扩张、高端产品产业化提供了坚实技术支撑。

2、公司所处的行业地位分析及其变化情况

半导体硅片行业具有典型的寡头垄断格局，长期以来全球市场均被全球前五大硅片厂商牢牢掌控，分别为日本信越化学、日本SUMCO、中国台湾环球晶圆、德国Siltronic及韩国SK Siltron。当前，上述五家企业合计占据了全球80%以上的市场份额，形成了技术、产能、客户资源的多重壁垒，尤其在300mm高端硅片领域，长期垄断核心供给，主导行业技术迭代与市场定价，后发企业的市场空间、特别是海外市场空间受到挤压。尽管近年来全球半导体硅片行业出现周期性波动，部分细分领域面临价格承压与库存消化压力，但五大龙头的垄断格局尚未出现根本性改变，行业准入门槛依旧居高不下。

公司作为国内领先的半导体硅片企业之一，自成立以来，始终以全球前五大硅片厂商为长远发展目标，依托持续的技术研发与产能扩张，实现业务快速突破，行业地位稳步提升，成为国内

半导体硅片领域打破国际垄断、推动国产替代的核心力量，其行业地位及变化主要体现在国内领先与国际追赶两大维度。作为国内领先的半导体硅片企业，公司始终将扩大生产规模、丰富产品结构、持续提高市场占有率作为核心战略任务，同步推进技术升级与产能扩充，逐步缩小与全球龙头的差距。报告期内，公司各子公司分别启动多项重点建设项目，聚焦 300mm 及 200mm 半导体硅片的技术能力提升与产能扩容，并持续突破高端产品瓶颈，在 300mm SOI 硅片领域取得阶段性突破，主要产品已完成关键技术研发，进入量产落地与市场验证阶段。

在保持国内领先地位的基础上，公司正加速开拓国际市场，提升国际综合竞争力。当前，受益于国内下游芯片制造企业扩产红利、国产替代加速趋势，以及 AI、汽车电子、硅光等新兴领域的需求拉动，公司凭借稳定的产品质量、完善的产品矩阵，加速进入国际市场。同时，公司通过子公司 Okmetic 深耕高端利基市场，进一步完善全球化布局，逐步实现从“国内龙头”向“全球参与者”的转型，行业地位持续提升，成为全球半导体硅片行业中不可忽视的中国力量。

3、报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

报告期内，半导体行业在 AI 需求爆发、国产替代加速、新兴应用渗透的多重驱动下，呈现“结构性景气”特征，行业整体景气度上行但细分领域分化明显。半导体硅片作为产业链核心基础材料，紧跟行业发展步伐，未来发展趋势与全球技术迭代、国内产业需求深度绑定。

半导体行业新技术核心聚焦于先进制程迭代与特种工艺创新，工艺制程持续微缩，推动半导体硅片技术向更高精度、更低缺陷、更优性能升级。随着半导体制程不断缩小，芯片制造工艺对硅片缺陷密度与缺陷尺寸的容忍度持续降低，对应在半导体硅片制造过程中，对硅片表面平坦度、硅单晶缺陷、金属杂质、晶体原生缺陷、表面颗粒尺寸和数量等技术指标的控制要求愈发严苛，这些参数直接决定半导体产品的成品率和性能。报告期内，半导体及半导体硅片行业技术均呈现“双轨并行”趋势：一是持续沿着摩尔定律向更先进的工艺制程突破，聚焦硅片极限精度控制、杂质去除、翘曲度优化等核心技术，满足 AI 高算力芯片、高端存储芯片的需求；二是特种工艺与材料技术持续创新，SOI 硅片、压电薄膜材料等异质集成技术不断升级，适配车规级、工业级高端应用场景；同时，成熟制程技术将持续优化，面向 28nm 及以上技术节点应用的半导体硅片将通过工艺改进提升性价比，适配射频器件、传感器、功率器件等海量应用需求，形成“先进制程引领、成熟制程支撑”的技术发展格局。

报告期内，半导体行业新产业布局聚焦于 AI 算力、汽车电子、光互连、AR 等新兴领域，形成多赛道协同发展的产业格局，半导体硅片作为核心基础材料，产业需求呈现结构性分化与增量突破并存的特征。从细分领域来看，AI 大模型商业化加速落地，算力需求呈指数级增长，带动高端存储、先进逻辑芯片需求爆发，进而拉动 300mm 高端硅片、外延片及存储用抛光片需求持续攀升，成为半导体硅片产业增长的核心引擎；新能源汽车市场持续升温，车规级芯片需求日益增长，面向车规级驱动芯片、电源管理芯片、IGBT、功率器件、图像传感器、MCU 等应用的特殊规格产品迎来更为广阔的市场空间。此外，国内半导体产业链自主可控进程加速，下游芯片制造企业持续扩产，进一步拉动半导体硅片产业产能扩张与产品升级。未来，半导体硅片产业将持续围绕新兴应用场景拓展，形成“高端化、多元化、国产化”发展趋势：AI 应用、汽车电子、光通信等新兴领域将持续释放需求，带动 300mm 高端硅片、SOI 硅片等产品产能扩容；国产替代持续深化，以公司为代表的国内半导体硅片企业将逐步实现从成熟制程到先进制程的全面突破；产业协同进一步加强，形成从半导体硅片材料、芯片制造到终端应用的全产业链生态，推动产业整体竞争力提升。

报告期内，半导体及半导体硅片行业新业态主要体现为“结构性景气”凸显、全球化布局与区域化协同并行的特征。行业不再“普涨普跌”，而是呈现明显的分化态势：与 AI 算力、存储直接相关的硅片细分领域需求旺盛，而依赖传统消费电子需求的硅片领域则呈现温和复苏态势，AI、汽车电子、硅光等新兴领域持续主导需求增长，将推动硅片产品结构向高端化倾斜；此外，行业新

业态还体现在“专业化分工与协同创新”深化，半导体硅片企业与下游芯片制造企业、上游设备供应商、科研机构的协同愈发紧密，形成“研发-生产-应用”闭环，协同创新成为核心发展业态。未来，公司将加强与产业链上下游的深度合作，聚焦场景化需求开展定制化研发，同时深化“产、学、研一体化”模式，推动技术快速迭代。

报告期内，半导体硅片行业新模式主要聚焦于“定制化服务、智能化生产、全球化运营、生态化布局”四大方向，适配行业结构性变化与产业升级需求。在定制化服务方面，随着下游芯片应用场景日益多元化，公司逐步推出定制化产品与一站式服务，根据客户工艺需求优化硅片技术参数，提供从产品研发、样品送样到批量供应的全流程服务，满足 AI、汽车电子、硅光等领域的差异化需求；在智能化生产方面，公司加速推进生产过程智能化升级，引入自动化控制系统、大数据分析等技术，优化晶体生长、切磨抛等核心工序的工艺参数，提升生产效率与产品一致性，提升对客户需求的响应速度；在全球化运营方面，公司采用“本土产能扩张+海外子公司深耕”的模式，一方面依托国内芯片制造企业的扩产红利，扩大本土产能规模，另一方面通过海外子公司拓展高端利基市场，完善全球化客户布局；在生态化布局方面，公司正逐步构建“硅片材料-芯片制造-终端应用”的全产业链生态，通过协同上下游企业，提升技术迭代能力。

二、经营情况讨论与分析

据世界半导体贸易统计组织（WSTS）统计，2025 年全球半导体销售额达 7,917 亿美元，同比增长 25.6%，创下了有史以来最高的年度销售额。其中，人工智能、硅光、物联网、6G、自动驾驶等新兴技术成为需求增长的核心引擎，持续推动对各类芯片的强劲需求，美国半导体行业协会（SIA）明确预计，2026 年全球销售额将进一步攀升至约 1 万亿美元。从地区分布来看，各国家和地区呈现差异化增长态势，亚太/其他地区同比增长 45%，美洲地区同比增长 30.5%，中国地区同比增长 17.3%紧随其后，成为全球半导体市场增长的重要支撑，而日本市场则出现 4.7%的同比下滑，呈现区域分化特征。从产品结构来看，逻辑产品与存储产品成为拉动行业增长的核心力量，其中，逻辑产品销售额同比增长 39.9%，2025 年总额达 3,019 亿美元，占比约 38%；存储产品销售额位居第二，2025 年增长 34.8%，总额达 2,231 亿美元，销售占比约 28%，两类产品合计占据全球半导体市场超六成份额，核心地位凸显。

作为半导体产业链上游核心基础材料，半导体硅片市场也进入温和复苏通道，但受行业传导规律影响，市场复苏从下游向上游传导尚需一定周期，叠加行业下行周期的高库存影响，市场呈现“量增价减”的分化特征。据国际半导体产业协会（SEMI）统计，2025 年全球半导体硅片出货面积达 12,973 百万平方英寸（million square inch, MSI），同比增长约 5.8%，扭转了自 2023 年以来的连续下降势头，但同期整体销售额同比减少约 1.2%，已连续三年下滑。这一分化格局的核心因素是需求结构差异：报告期内，在 AI 应用的带动下，300mm 半导体硅片需求持续旺盛，尤其是用于先进逻辑芯片的外延片、用于高带宽存储（HBM）的抛光片需求激增，成为推动全球半导体硅片出货面积增长的核心动力。而在以工业应用、消费电子等为代表的传统半导体应用领域，供需虽在渐进式复苏，但复苏节奏温和，相关半导体硅片需求和价格环境尚未出现显著改善。

从国内市场来看，随着国内半导体硅片企业的产能持续扩充，国内 300mm 半导体硅片的本土化供应比例逐步提升，但整体仍呈现竞争加剧态势，中低端产品领域甚至出现“内卷”局面，叠加全球半导体硅片价格承压影响，国内半导体硅片企业持续面临较大的价格压力，大部分企业短期内仍处于亏损状态。另一方面，当前国内 300mm 半导体硅片仍存在结构性缺口，尤其是在高端硅片以及电阻率<1mohm 的重掺外延产品、低氧高阻硅片、氩气退火片、高像素 CIS 以及 SOI 硅片衬底等特殊规格的产品国产化方面仍有较大提升空间，加之国内 300mm 芯片制造企业产能持续扩张，将进一步拉升半导体硅片需求，因此，急需加速 300mm 半导体硅片的产能扩充与技术升级，破解重点领域的结构性供应难题，全面实现国产化供应保障。

沪硅产业坚持长期发展战略，积极应对经营中的挑战与机遇，稳步实施公司拟定的各项战略目标，通过自主研发建立了较为完善的知识产权体系，并凭借丰富的技术和工艺积累，形成了丰富的产品组合，以应对国内外客户的多样化需求。

报告期内，集成电路用 300mm 硅片产能升级太原项目持续建设，公司上海及太原两地 300mm 半导体硅片合计产能已达到 85 万片/月；子公司新傲科技和 Okmetic 200mm 及以下抛光片、外延片合计产能超过 50 万片/月；子公司新傲科技和 Okmetic 200mm 及以下 SOI 硅片合计产能超 6.5 万片/月；子公司新傲芯翼 300mm SOI 硅片现有产能已提升至 16 万片/年。报告期内，公司在 300mm 半导体硅片领域持续突破，已在技术上实现面向逻辑、存储、图像传感器、功率等多领域的 300mm 半导体硅片产品及多种特殊规格的 300mm 半导体硅片产品的研发与规模化生产，可量产供应的产品类型与规格数量持续增加，通过技术迭代与工艺优化，公司已具备满足国内外客户各类工艺产品需求的综合能力。

报告期内，子公司上海新昇作为国内领先的 300mm 半导体硅片产品供应商，保持了稳定的产能利用率及出货量，销量同比增长约 27%，其 300mm 半导体硅片业务实现了逻辑工艺与存储工艺产品全覆盖、国内主要客户全覆盖、下游应用场景全覆盖。同时，子公司晋科硅材料已陆续获得了多家客户的体系认证通过，太原工厂持续推进 300mm 产品认证工作，现已完成多家客户的质量体系审核，并已启动正片批量销售，逐步释放有效产能。公司在持续推进 300mm 半导体硅片产能建设的同时，将进一步深耕半导体硅片技术的深度与广度，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，持续加大重点产品与关键核心技术攻关力度，重点研发面向高功率应用的超低电阻率 300mm 硅片、面向高算力逻辑器件应用的高规格关键逻辑 300mm 硅片、面向雷达和物理 AI（Physical AI）应用的 300mm dToF 硅片、以及面向人工智能/数据中心应用的 300mm 硅片等，加速公司 300mm 半导体硅片业务新突破，巩固并保持公司在行业内的领先地位。

报告期内，子公司新傲科技及其子公司新傲芯翼继续推进 300mm 高端硅基材料研发中试项目，聚焦射频、功率、硅光等应用领域市场和客户需求，全力完善产品布局。目前，300mm SOI 硅片正处于分阶段、梯次推进的技术攻坚、产品验证送样及小批量量产阶段，面向射频、高压、硅光等应用的 300mm SOI 核心产品正聚焦关键技术攻关，全力突破技术瓶颈、夯实底层能力，并已完成关键技术研发，顺利进入量产落地与市场验证阶段。对于部分高压、硅光等已进入小批量量产产品，公司基于现有技术开展深度优化迭代，持续提升产品性能，提升客户满意度；现已建成产能约 16 万片/年的 300mm SOI 硅片试验线。

此外，在 200mm SOI 和 200mm 及以下外延业务方面，新傲科技将持续推动转型升级，聚焦产品高性能应用，积极推进与国内外客户的深度合作，顺应汽车及工业产业链国产化趋势，全方位、多渠道的开展业务合作，力争在 IGBT/FRD 等产品应用市场获得更广泛的渗透，同时瞄准细分市场，逐步替代陷入红海竞争的现有产品，优化产品结构。同时，新傲科技积极深化与集团内各兄弟单位的协同联动，充分依托集团内部资源优势，共享海外渠道、本地化服务能力及市场网络，联合开展市场拓展与客户开发工作。通过深度协同、资源互补，有效提升海外市场覆盖能力，积极开拓海外优质客户，持续扩大产品海外市场份额，满足市场需求，以期在 200mm 及以下市场仍整体疲软、国内竞争格局加剧的市场环境下，通过调整产品结构、专注细分市场，改善该业务盈利水平。

报告期内，子公司芬兰 Okmetic 持续推进其产品 in 传感器、射频滤波器和功率器件领域的应用，巩固其在相关细分领域的技术与市场优势。同时，Okmetic 在芬兰万塔的 200mm 半导体特色硅片扩产项目已于 2025 年第二季度开始通线试运营，进一步扩大产能规模，可更好地满足其利基市场持续增长的需求，进一步巩固其在高端细分领域的市场地位。

报告期内，子公司新硅聚合的单晶压电薄膜衬底材料产线完成既定建设计划，并逐步释放产能，实现低频/中频/高频滤波器衬底的量产和出货。光学级压电薄膜衬底持续出货，完成低漂移光

学级钽酸锂薄膜的量产工艺导入并实现标准化出货。完成 8 英寸单晶压电薄膜衬底的研发，进入批量生产和交付阶段。积极布局未来需求，开发面向超高频超大带宽滤波器应用需求的新型衬底。

报告期内，公司研发费用支出 35,388.27 万元，研发投入总额占营业收入比例为 9.52%；上年同期研发费用支出 26,681.71 万元，研发投入总额占营业收入比例为 7.88%。公司始终保持研发的高投入，报告期内除了持续在 300mm 大硅片领域保持高投入外，还针对目前新能源汽车、射频、硅光、滤波器等市场应用需求，加大了包括 SOI、外延及其他各品类产品的研发投入。

产品认证方面，公司可量产供应的产品类型和规格数量进一步增加，并通过技术迭代，具备满足国内外客户各类工艺产品需求的能力。报告期内，公司开发 300mm 半导体硅片新产品 168 款，进入量产供应的新规格产品 57 款，公司客户数量和产品规格数量也因此得到持续提升。截至报告期末，公司已在技术上实现面向逻辑、存储、图像传感器、功率等各种不同领域的 300mm 半导体硅片产品和多种特殊规格的 300mm 半导体硅片产品研发及生产，全面通过国内外客户认证和规模化销售，同步拓宽技术广度、加大技术纵深，在稳固主流硅片产品市场基础上，拓展特殊规格的硅片产品品类，并突破多项关键技术、优化生产工艺，开发定制化产品，以丰富的产品组合和国际化的市场渠道，巩固并深化客户基础，进一步提升公司的综合竞争力。

报告期内，作为上市公司战略发展的延伸，为进一步巩固公司在半导体硅片行业的领先地位，公司启动并完成了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金项目，通过发行股份及支付现金方式合计向交易对方支付对价 7,039,621,536.73 元，购买子公司上海新昇晶投半导体科技有限公司、上海新昇晶科半导体科技有限公司、上海新昇晶睿半导体科技有限公司的少数股权；同时完成配套募集资金，募集资金总额为 2,104,999,989.78 元，募集资金净额为 2,078,710,452.32 元，已于报告期内在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记手续。该项目的实施，将有利于进一步提升对标的公司的管理整合、发挥协同效应、提升经营管理效率。

此外，在技术研发、市场销售、供应链安全等方面，与各客户及供应商开展深入探讨的同时，公司始终关注国内半导体产业链的建设和发展。报告期内，公司认缴出资 40,000 万元，作为有限合伙人参与投资设立了上海新微慧芯创业投资合伙企业（有限合伙），该平台旨在积极寻求半导体产业的投资机会，推动产业链上下游的发展。

非企业会计准则财务指标的变动情况及展望

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

(一) 核心竞争力分析

适用 不适用

1、技术和研发优势

公司主要产品为 300mm 及以下的半导体硅片和 SOI 硅片，经过多年的持续研发和生产实践，形成了深厚的技术积累。目前，公司已掌握了包括单晶生长在内的半导体硅抛光片、外延片以及 SOI 硅片生产的全套工艺，总体技术水平国内领先，部分技术水平达到国际先进水平。截至报告期末，公司及控股子公司累计获得授权专利共计 957 项（其中发明专利 660 项）。公司已形成了以单晶生长、抛光、外延生长、SOI 技术、污染控制、表面平整、缺陷控制、热处理体系以及表征体系等为代表的核心知识产权体系。

公司控股子公司先后承担了包括 7 项国家“02 专项”和 4 项国家级科研与产业化项目在内的多项国家重大科研项目，其中“02 专项”均已成功通过验收并实现了产业化，并在技术创新方面曾荣获国家科技进步一等奖、上海市科学技术进步一等奖、中国科学院杰出科技成就奖等荣誉。公司

的研发能力和技术水平已处于国内前列，公司先后实现 200mm 及 300mmSOI 硅片和 300mm 半导体硅片从无到有、从零到一的突破后，继续提升技术水平、丰富产品种类，拓展产品应用的广度。

2、产品组合优势

公司旨在成为“一站式”硅材料综合服务商，经过多年发展，已形成了以 300mm 半导体硅片为核心的大尺寸硅材料平台和以 SOI 硅片为核心的特色硅材料平台，产品尺寸涵盖 300mm、200mm 及以下尺寸，产品类别涵盖半导体抛光片、外延片、SOI 硅片，并在压电薄膜材料、光掩模材料等其他半导体材料领域展开布局，同时兼顾产业链上下游的国产化布局。

公司在半导体硅材料领域的布局全面，能兼顾不同技术路线，覆盖更大范围的下游应用。较为全面的产品组合既有利于公司研发、采购、生产、销售的协同，又增强了公司抵御市场风险的能力。

3、客户及市场优势

芯片制造企业对各类原材料的质量有着严苛的要求，对供应商的选择非常慎重，进入芯片制造企业的供应商名单具有较高的壁垒。公司已成为国内外知名客户的合格供应商。通过与全球领先芯片制造企业的合作，公司对于客户的核心需求、产品变动趋势、最新技术要求理解更深刻，有助于公司继续贴近客户需求，研发生产符合市场需求的产品，提高客户满意度，增强在半导体硅片领域的竞争力。

4、管理团队与人才优势

公司鼓励创新和研发工作，高度重视技术研发团队建设。公司自设立以来持续引进全球半导体行业高端人才，经过多年的积累，公司拥有了一支国际化、专业化的管理和技术研发团队，专业领域涵盖电子、材料、物理、化学、机械等众多学科，具有较强的自主研发和创新能力。

5、全球化布局优势

半导体行业是一个全球化的行业，半导体硅片行业上游原材料供应商、下游芯片制造企业广泛分布于以美、欧、日、韩和中国（含中国台湾地区）为主的全球各地。公司控股子公司 Okmetic 主要生产经营地在欧洲，控股子公司新傲科技、上海新昇、新硅聚合主要生产经营地在中国大陆，公司在欧洲、北美、日本、中国香港等地均组建了销售和客户服务团队，并建立了全球化的销售和采购渠道。作为目前国内国际化程度最高的半导体硅片企业，公司采用“本土产能扩张+海外子公司深耕”的模式，一方面依托国内芯片制造企业的扩产红利，扩大本土产能规模，另一方面通过海外子公司拓展高端利基市场，完善全球化客户布局。公司的全球化布局符合半导体行业全球化的特征，使公司在与供应商、客户的沟通过程中具有一定的优势。公司将进一步利用全球化布局优势，加强国际合作，进一步开拓国际市场。

(二) 报告期内发生的导致公司核心竞争力受到严重影响的事件、影响分析及应对措施

适用 不适用

(三) 核心技术与研发进展

1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

公司掌握了半导体硅片生产的多项核心技术，包括但不限于 300mm、200mm、以及小尺寸半导体硅片相关的直拉单晶生长、磁场直拉单晶生长、热场模拟和设计、大直径硅锭线切割、高精度滚圆、高效低应力线切割、化学腐蚀、双面研磨、边缘研磨、双面抛光、单面抛光、边缘抛光、硅片清洗、外延等技术以及 SOI 制备技术，全面突破了 300mm 近完美单晶生长、超平坦抛光工艺以及极限表征等关键技术瓶颈，并建立了具有国际先进水平的 300mm 硅材料极限表征体系。

公司先后承担包括 7 项国家“02 专项”和 4 项国家级科研与产业化项目在内的多项国家重大科研项目，技术水平和科技创新能力国内领先。公司子公司上海新昇 300mm 大硅片技术水平国内领

先，在实现逻辑、存储、图像传感器（CIS）、功率等应用领域全覆盖和国内客户需求全覆盖的基础上，持续进行面向高功率、高算力、人工智能、硅光等应用的新产品开发，围绕降低缺陷水平、提升平坦度能力、优化边缘处理等关键目标不断研发新技术。子公司 Okmetic 200mm 及以下尺寸 MEMS 用抛光片技术水平和细分市场份额全球领先；子公司新傲科技 200mm 及以下尺寸外延片的技术水平和细分市场份额国内领先；子公司新傲科技和 Okmetic 是国际 200mm 及以下尺寸 SOI 硅片的主要供应商之一，技术处于全球先进水平。同时，子公司新傲科技和新傲芯翼已建成 300mmSOI 硅片试验线，开展了用于功率、射频、硅光等应用的 300mmSOI 晶圆开发。此外，子公司新硅聚合的单晶压电薄膜衬底材料已完成既定产线的建设计划，并成功实现部分产品的批量化生产，异质晶圆技术水平国内领先。

报告期内，公司上述主要产品的研发工作稳步推进，新客户和新产品规格持续开发，认证工作进展顺利，已通过认证的产品快速放量。

国家科学技术奖项获奖情况

适用 不适用

奖项名称	获奖年度	项目名称	奖励等级
国家科学技术进步奖	2007 年	高端硅基 SOI 材料研发和产业化	一等奖

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

适用 不适用

2、报告期内获得的研发成果

报告期内，公司申请发明专利 156 项，取得发明专利授权 30 项；申请实用新型专利 60 项，取得实用新型专利授权 49 项。截至报告期末，公司拥有境内外发明专利 660 项、实用新型专利 157 项、软件著作权 4 项、商标 136 项。

报告期内获得的知识产权列表

	本年新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	156	30	1429	660
实用新型专利	60	49	219	157
外观设计专利	0	0	0	0
软件著作权	1	0	5	4
其他	0	0	31	136
合计	217	79	1684	957

3、研发投入情况表

单位：万元 币种：人民币

	本年度	上年度	变化幅度（%）
费用化研发投入	35,388.27	26,681.71	32.63
资本化研发投入	-	-	
研发投入合计	35,388.27	26,681.71	32.63
研发投入总额占营业收入比例（%）	9.52	7.88	增加 1.64 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	-	不适用

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

□适用 √不适用

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	300mm IGBT 硅片的开发和产业化	4,500.00	1,282.34	4,666.04	批量	满足客户需求	满足客户需求	新能源汽车及消费类产品
2	300mm 无缺陷硅片研发与改善	16,000.00	4,064.44	11,686.54	批量	满足客户需求	满足客户需求	存储芯片制造
3	300mm 外延硅片新产品开发	10,000.00	6,916.68	15,061.83	批量	满足客户需求	满足客户需求	逻辑芯片制造
4	300mm<111>晶面晶向硅片新产品开发	13,000.00	419.28	2,449.58	客户送样/小批量	满足客户需求	满足客户需求	功率、显示等消费类产品
5	BESOI 顶层硅均匀性改善研究	400.00	194.11	194.11	样品开发	产品均匀性改善	满足客户需求	MEMS、BCD、微镜应用
6	基于层转移技术的硅光应用材料研发	500.00	267.38	267.38	样品开发/客户送样	完成硅光层转移技术开发	满足客户需求	硅光应用领域
7	满足高性能 SOI 开发的衬底选型研究	400.00	184.23	184.23	样品开发	国产替代确保供应链安全	达到现有衬底水平	BCD、硅光应用
8	基于层转移技术的功率类 SOI 产品研发	250.00	109.49	109.49	样品开发	产品应用多元化,满足客户差异化需求	满足客户需求	功率器件
9	As 外延产品工艺开发	1,100.00	238.23	406.56	样品开发/客户送样	满足客户需求	满足客户需求	消费类产品
10	家电用快恢复二极管项目开发	350.00	232.45	232.45	小批量验证	满足客户需求	满足客户需求	白色家电产品
11	多层外延绝缘栅双极晶体管项目开发	810.00	220.53	220.53	小批量验证	满足客户需求	满足客户需求	消费类电子、汽车电子、工业领域
12	低功耗沟槽型低压场效应管项目开发	600.00	215.39	215.39	样品开发/客户送样	满足客户需求	满足客户需求	消费类产品
13	低功耗屏蔽栅沟槽型场效应管项目开发	290.00	206.27	206.27	样品开发/客户送样	满足客户需求	满足客户需求	消费类产品
14	300mm 高端硅基项目-HVSOI	11,694.40	1,928.30	7,930.19	客户送样/小批量	满足客户需求	满足客户需求	汽车电子及工业领域
15	300mm 高端硅基项目-RFSOI	11,307.88	3,637.35	7,865.13	样品开发/客户送样	满足客户需求	满足客户需求	5G 通讯领域
16	300mm 高端硅基材料-超薄 SOI	6,000.00	1,002.21	1,597.95	样品开发	满足客户需求	满足客户需求	逻辑应用领域
17	300mm 高端硅基材料-硅光 SOI	7,000.00	1,471.97	1,947.52	样品开发/客户送样	满足客户需求	满足客户需求	硅光应用领域

18	氧化镓单晶厚膜均匀性与平坦化技术研究	2,060.61	367.02	401.31	样品开发	探索性研究	探索性研究	新型功率器件
19	面向高速电光调制应用的硅基钽酸锂异质晶圆工程化技术研究	660.00	545.82	556.10	小批量	满足客户需求	满足客户需求	电光调制器应用
20	面向5G移动通信用低频高性能复合压电材料、声波滤波芯片及其产业化	2,800.00	147.05	147.05	小批量	满足客户需求	满足客户需求	滤波器应用
21	低应力单晶压电薄膜衬底工艺研究及产品研发	2,000.00	1,724.96	1,724.96	样品开发	探索性研究	探索性研究	滤波器应用、电光调制器应用
合计	/	91,722.89	25,375.50	58,070.61	/	/	/	/

5、研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上期数
公司研发人员的数量（人）	757	712
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	21	23
研发人员薪酬合计	19,330.12	16,606.65
研发人员平均薪酬	25.54	23.32

研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	31
硕士研究生	190
本科	383
专科	125
高中及以下	28
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	392
30-40岁（含30岁，不含40岁）	257
40-50岁（含40岁，不含50岁）	89
50-60岁（含50岁，不含60岁）	17
60岁及以上	2

研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

6、其他说明

适用 不适用

四、风险因素

(一) 尚未盈利的风险

适用 不适用

(二) 业绩大幅下滑或亏损的风险

适用 不适用

公司正在持续进行扩产建设，若在后续的扩产过程中，出现宏观环境持续恶化、国际贸易摩擦加剧或半导体行业持续趋势性下降会直接影响到下游需求，抑或公司未能按计划扩大产品销售或按计划推动产品的客户认证进度，可能导致公司未来业绩出现下滑的风险。

(三) 核心竞争力风险

适用 不适用

技术是公司最核心的竞争力，公司虽在300mm硅片相关的制造技术掌握上达到了国内领先水平，MEMS用抛光片和SOI硅片相关技术达到国际先进水平，但与国际前五大硅片制造企业在产品认证数量、技术与市场积累、成本控制等方面相比仍有一定差距，当前公司正处于逐步缩小与国际先进企业技术代差的进程之中。

半导体硅片行业属于技术密集型行业，具有研发投入高、研发周期长、研发风险大的特点。随着全球芯片制造技术的不断演进，对半导体硅片的技术指标要求也在不断提高，在产品研发和技术发展的趋势中，不进则退。若公司不能继续保持充足的研发投入，或者在关键技术上未能持续创新，可能导致公司与国际先进企业的差距再次扩大，对公司的经营业绩造成不利影响。

(四) 经营风险

适用 不适用

半导体硅片是芯片制造的核心材料，芯片制造企业对半导体硅片的品质有着极高的要求，对供应商的选择非常慎重。根据行业惯例，芯片制造企业需要先对半导体硅片产品进行认证，才会将该硅片制造企业纳入供应链，一旦认证通过，芯片制造企业不会轻易更换供应商。公司开发的新产品均需要经过认证，若公司新产品未能及时获得重要目标客户的认证，将对公司的经营造成不利影响。

(五) 财务风险

适用 不适用

1. 商誉减值风险

截至2025年12月31日，公司合并报表商誉账面原值为115,013.18万元，净值为41,881.77万元，主要系公司并购Okmetic、上海新昇及新傲科技时形成。受200mm及以下尺寸半导体硅片市场复苏不及预期的影响，特别是200mm SOI硅片受托加工业务的需求大幅下降的影响，新傲科技和Okmetic的业绩在报告期末达预期，经商誉减值测试测算，并购新傲科技、Okmetic产生的资产组在报告期内需计提的商誉减值损失分别为人民币2.8亿元和1.3亿元，其中并购新傲科技相关商誉已全额减值。若未来宏观经济、市场环境、产业政策等外部因素发生重大变化，对Okmetic和上海新昇的经营状况造成不利影响，公司将存在进一步商誉减值的风险。

2. 汇率波动风险

截至2025年12月31日，公司境外资产账面价值为516,656.12万元，占公司资产总额的15.29%，公司境内子公司因向境外采购设备和主材形成的外币应付款折合人民币约3.52亿元，公司外币借

款约 11.41 亿元（主要为境外子公司的人民币借款），2025 年度公司向境外销售占公司销售总额约为 27%。若未来汇率产生重大波动，对公司的经营业绩和资产负债将造成较大的影响。

3. 权益投资的公允价值波动的风险

截至 2025 年 12 月 31 日，公司以公允价值计量的权益投资账面价值为 130,009.01 万元，主要系公司直接或间接持有的部分非上市公司的战略性股权投资和法国上市公司 Soitec 的股权对应的价值。若未来宏观经济、市场环境、产业政策等外部因素发生重大变化，或权益投资标的自身经营状况发生重大变化，公司将存在权益投资的公允价值发生较大波动的风险。

4. 利率风险

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的有息债务合计共 978,791.95 万元，主要系公司为配合产能扩张而持续借入的项目贷款、发行的公司债券以及向股东的借款构成。若未来国际及国内的货币政策发生重大变化，进而影响贷款市场报价利率，公司可能会存在利率水平发生较大波动的风险。

5. 存货减值的风险

截至 2025 年 12 月 31 日，公司存货总额为 230,812.25 万元，存货跌价准备金额为 34,209.23 万元，占比为 14.82%。随着公司业务规模的快速增长，存货的绝对金额将随之上升。若公司未来下游客户需求、市场竞争格局发生变化，或者公司不能如期推进客户认证进度，就可能导致存货无法顺利实现销售，从而使公司存在增加计提存货跌价准备的风险。

6. 税务优惠政策变动的风险

公司主要境内控股子公司上海新昇、新傲科技、新硅聚合均为高新技术企业，享受 15% 的优惠税率。同时，按照《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》（国发〔2020〕8 号）《关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）《关于提高集成电路和工业母机企业研发费用加计扣除比例的公告》等政策的规定，凡符合相关条件的境内控股子公司可享受一系列税收优惠。根据《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39 号）规定，公司子公司符合条件的硅片出口产品享受增值税出口退税的优惠政策。若后续公司享受的税务优惠政策发生变动，公司可能存在税务成本增加的风险。

（六）行业风险

适用 不适用

近年来国内半导体硅片在产业政策和地方政府的推动下，新建项目不断涌现。伴随着全球芯片制造产能向我国转移的长期过程，国内市场将成为全球半导体硅片企业竞争的主战场之一，公司未来将面临国际先进企业和国内新进入者的双重竞争。因此，公司面临市场竞争加剧的风险，如不能有效利用好在国内的先发优势和国内市场的主场优势，将对未来的长期发展带来一定负面影响。

（七）宏观环境风险

适用 不适用

1、国际贸易风险

近年来，全球政治形势复杂，贸易摩擦备受关注，部分国家对我国的贸易限制仍未解除，甚至集成电路行业还有加剧的风险。鉴于目前公司半导体硅片生产所需的部分设备还需境外采购，贸易摩擦如若加剧将可能对公司未来的产能扩张等产生不利影响。

2、宏观经济及行业波动风险

随着全球经济开始复苏，长期经济形势和消费向好；但是中短期内仍然面临消费复苏的阻力和行业波动的可能性。受地缘政治、全球贸易争端以及各国紧缩的财政政策等影响，全球经济短

期内或面临波动。公司将继续发挥自身技术优势，扩大市场规模，加强生产管理来应对全球经济的不确定性及行业波动。

(八) 存托凭证相关风险

适用 不适用

(九) 其他重大风险

适用 不适用

五、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	371,603.01	338,761.17	9.69
营业成本	435,006.93	369,177.91	17.83
销售费用	7,723.10	7,018.00	10.05
管理费用	30,969.65	30,370.26	1.97
财务费用	10,066.55	10,963.40	-8.18
研发费用	35,388.27	26,681.71	32.63
经营活动产生的现金流量净额	-55,923.98	-78,771.79	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-507,358.48	-411,591.47	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	647,169.61	243,956.09	165.28
投资收益（损失以“-”号填列）	3,162.52	14,817.03	-78.66
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,010.15	-1,170.79	不适用
信用减值损失（损失以“-”号填列）	401.43	184.47	117.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-69,372.26	-42,828.56	不适用
加：营业外收入	218.37	102.76	112.50
减：营业外支出	479.02	229.04	109.14
减：所得税费用	-7,856.94	-4,265.13	不适用

营业收入变动原因说明：公司报告期内营业收入较上年同期增幅为 9.69%，主要是由于 300mm 半导体硅片的收入增加所致。

营业成本变动原因说明：公司报告期内营业成本较上年同期增幅为 17.83%，主要是由于销量增加所致。

销售费用变动原因说明：公司报告期内销售费用较上年同期增幅为 10.05%，与公司收入增幅基本一致，主要是销售投入的资源增加所致。

管理费用变动原因说明：公司报告期内管理费用较上年同期增幅为 1.97%，和上年同期基本保持稳定。

财务费用变动原因说明：公司报告期内财务费用较上年同期减少 8.18%，主要是由于报告期内发生汇兑收益约 8,300 万元，较上年同期增加了 1 亿元，而报告期内的利息费用和利息收入分别较上年同期增加了 5,502.92 万元和减少了 4,213.42 万元。

研发费用变动原因说明：公司报告期内研发费用较上年同期增幅为 32.63%，主要是由于公司研发项目增加，投入的资源增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司报告期内经营活动产生的现金流量净流出较上年同期减少 29.01%，主要是由于报告期内销售回款情况较上年同期有所改善，且报告期内收到较大金额的增值税留抵税额所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司报告期内投资活动产生的现金流量净流出较上年同期增幅为 23.27%，主要是由于上年同期公司处置 Soitec 股票带来的现金净流入较大且报告期内公司为购买控股子公司的少数股权支付现金对价约 3.2 亿元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司报告期内筹资活动产生的现金流量净流入较上年同期增幅为 165.28%，主要是由于报告期内公司完成向特定对象发行人民币普通股募集资金净额 20.78 亿元，公司收到股东借款 10 亿元且报告期内发行债券收到的现金较上年同期增加 5 亿元所致。

投资收益（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内投资收益较上年同期减少 78.66%，主要是由于确认的参股公司的投资收益下降所致。

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内公允价值变动收益较上年同期增加 6,180.94 万元，主要是由于公司投资的产业链上下游公司股权的公允价值波动的影响。

信用减值损失（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内信用减值损失转回较上年同期增幅为 117.61%，主要是由于应收款项回款所致。

资产减值损失（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内资产减值损失较上年同期增幅为 61.98%，主要是由于商誉减值损失增加 1 亿元，存货跌价损失增加 1.6 亿元所致。

加：营业外收入变动原因说明：公司报告期内营业外收入较上年同期增幅为 112.5%，主要是由于与经营业务无关的收入增加所致。

减：营业外支出变动原因说明：公司报告期内营业外支出较上年同期增幅为 109.14%，主要是由于与经营业务无关的支出增加所致。

减：所得税费用变动原因说明：公司报告期内的所得税费用较上年同期进一步减少 3,591.81 万元，主要受公司利润变化所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
半导体硅片	367,918.63	433,319.63	-17.78	10.52	18.19	减少 7.64 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
300mm 半导体硅片	243,858.46	280,414.54	-14.99	15.80	21.27	减少 5.19 个百分点
200mm 及以	112,532.58	138,836.00	-23.37	7.49	16.23	减少 9.28

下尺寸半导体硅片						个百分点
受托加工服务	11,527.59	14,069.09	-22.05	-34.54	-11.86	减少 31.41 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
中国境内	267,274.78	307,876.77	-15.19	15.38	21.54	减少 5.84 个百分点
其他国家和地区	100,643.85	125,442.86	-24.64	-0.60	10.68	减少 12.70 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
直销	367,918.63	433,319.63	-17.78	10.52	18.19	减少 7.64 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

公司半导体硅片收入增加主要是 300mm 半导体硅片和中国境内的客户收入；300mm 半导体硅片的营业成本的增加主要是由于销量的增加和产能扩张导致的固定成本的增加，200mm 及以下尺寸半导体硅片的成本增加主要是由于固定成本的增加。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
300mm 半导体硅片	万片	773.70	641.63	182.23	62.93	27.01	221.65
200mm 及以下半导体硅片(含 SOI)	万片	385.42	355.22	31.21	7.31	4.46	19.66

产销量情况说明

300mm 半导体硅片的产量随产能的提升大幅提升，销量随市场需求也同比增长 27.01%；

200mm 及以下尺寸半导体硅片(含 SOI 硅片)的产销量较上年同期有所增加。

注：数据统计均包含受托加工服务的数量。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成	本期金额	本期占	上年同期	上年同	本期金额	情况

	项目		总成本比例(%)	金额	期占总成本比例(%)	较上年同期变动比例(%)	说明
半导体硅片	直接材料	188,401.96	43.48	163,694.72	44.65	15.09	
半导体硅片	直接人工	37,096.22	8.56	31,220.77	8.52	18.82	
半导体硅片	制造费用	207,821.45	47.96	171,721.70	46.84	21.02	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
300mm 半导体硅片	直接材料	133,276.44	30.76	106,630.66	29.08	24.99	
300mm 半导体硅片	直接人工	15,416.38	3.56	12,655.06	3.45	21.82	
300mm 半导体硅片	制造费用	131,721.72	30.40	111,942.05	30.53	17.67	
200mm 及以下尺寸半导体硅片	直接材料	51,914.79	11.98	52,330.88	14.27	-0.80	
200mm 及以下尺寸半导体硅片	直接人工	20,004.99	4.62	16,396.55	4.47	22.01	
200mm 及以下尺寸半导体硅片	制造费用	66,916.22	15.44	50,720.23	13.83	31.93	
受托加工服务	直接材料	3,210.73	0.74	4,733.18	1.29	-32.17	
受托加工服务	直接人工	1,674.85	0.39	2,169.16	0.59	-22.79	
受托加工服务	制造费用	9,183.51	2.12	9,059.42	2.47	1.37	

成本分析其他情况说明

报告期内公司的直接材料和直接人工随销量增加有所增加，制造费用的增加主要是随扩产导致的折旧摊销等固定费用的增加而增加。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

报告期内客户 2 和客户 3 存在按照同一控制口径合并计算列示；

报告期内供应商 2 和供应商 4 存在按照同一控制口径合并计算列示。

A.公司主要销售客户情况

适用 不适用

前五名客户销售额132,683.47万元，占年度销售总额35.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

公司前五名客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	客户 1	42,483.93	11.43	否
2	客户 2	30,860.37	8.30	否
3	客户 3	26,275.45	7.07	否
4	客户 4	18,748.76	5.05	否
5	客户 5	14,314.96	3.85	否
合计	/	132,683.47	35.70	/

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名销售客户

适用 不适用

B.公司主要供应商情况

适用 不适用

前五名供应商采购额116,370.91万元，占年度采购总额36.74%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额26,462.15万元，占年度采购总额8.36%。

公司前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商 1	34,432.78	10.87	否
2	供应商 2	29,223.16	9.23	否
3	供应商 3	26,462.15	8.36	是
4	供应商 4	15,629.92	4.93	否
5	供应商 5	10,622.90	3.35	否
合计	/	116,370.91	36.74	/

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名供应商

适用 不适用

C. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

3、费用

适用 不适用

请参考本节五（一）主营业务分析内容。

4、 现金流

√适用 □不适用

请参考本节五（一）主营业务分析内容。

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
投资收益（损失以“-”号填列）	3,162.52	14,817.03	-78.66
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,010.15	-1,170.79	不适用
信用减值损失（损失以“-”号填列）	401.43	184.47	117.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-69,372.26	-42,828.56	不适用
加：营业外收入	218.37	102.76	112.50
减：营业外支出	479.02	229.04	109.14
减：所得税费用	-7,856.94	-4,265.13	不适用

1. 投资收益（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内投资收益较上年同期减少 78.66%，主要是由于确认的参股公司的投资收益下降所致。
2. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内公允价值变动收益较上年同期增加 6,180.94 万元，主要是由于公司投资的产业链上下游公司的股权的公允价值波动的影响。
3. 信用减值损失（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内信用减值损失转回较上年同期增幅为 117.61%，主要是由于应收款项回款所致。
4. 资产减值损失（损失以“-”号填列）变动原因说明：公司报告期内资产减值损失较上年同期增幅为 61.98%，主要是由于商誉减值损失增加 1 亿元，存货跌价损失增加 1.6 亿元所致。
5. 加：营业外收入变动原因说明：公司报告期内营业外收入较上年同期增幅为 112.5%，主要是由于与经营业务无关的收入增加所致。
6. 减：营业外支出变动原因说明：公司报告期内营业外支出较上年同期增幅为 109.14%，主要是由于与经营业务无关的支出增加所致。
7. 减：所得税费用变动原因说明：公司报告期内的所得税费用较上年同期进一步减少 3,591.81 万元，主要受公司利润变化所致。

（三）资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
预付款项	34,429.42	1.02	25,117.97	0.86	37.07	
其他应收款	2,642.57	0.08	1,438.60	0.05	83.69	
持有待售资产	1,216.95	0.04	-	0	不适用	
其他权益工具投资	40,338.82	1.19	137,313.85	4.69	-70.62	
固定资产	1,406,867.10	41.64	924,537.06	31.59	52.17	

使用权资产	11,651.09	0.34	7,939.97	0.27	46.74
商誉	41,881.77	1.24	78,908.09	2.70	-46.92
长期待摊费用	105.02	0.00	344.21	0.01	-69.49
递延所得税资产	8,767.77	0.26	3,156.54	0.11	177.77
其他非流动资产	117,872.52	3.49	74,621.00	2.55	57.96
短期借款	126,509.41	3.74	52,075.54	1.78	142.93
应付票据	13,212.20	0.39	9,990.00	0.34	32.25
合同负债	678.05	0.02	9,294.97	0.32	-92.71
应付职工薪酬	21,685.42	0.64	15,823.65	0.54	37.04
应交税费	3,308.62	0.10	2,342.20	0.08	41.26
其他应付款	262,417.52	7.77	134,245.33	4.59	95.48
一年内到期的非流动负债	192,720.52	5.70	108,271.75	3.70	78
其他流动负债	25.44	0.00	855.16	0.03	-97.03
长期借款	400,866.55	11.86	295,594.82	10.10	35.61
租赁负债	9,512.16	0.28	5,888.49	0.20	61.54
长期应付款	200.00	0.01	75.00	0	166.67
预计负债	-	-	140.14	0	-100

其他说明

1. 预付款项较上年年末增加 9,311.45 万元，增幅为 37.07%，主要是由于公司产能扩张导致的采购预付款增加所致。
2. 其他应收款较上年年末增加 1,203.97 万元，增幅为 83.69%，主要是由于公司对外出租厂房物业及处置固定资产的应收款增加所致。
3. 持有待售资产本期新增 1,216.95 万元，主要是公司已签订待完成产权转移的部分机器设备。
4. 其他权益工具投资较上年年末减少 9.7 亿元，降幅为 70.62%，主要是由于公司持有的法国上市公司 Soitec 股票的股价波动所致。
5. 固定资产较上年年末增加 48.23 亿元，增幅为 52.17%，主要是由于随着公司扩产项目顺利实施，产能增加其相应的厂房、设备设施增加所致。
6. 使用权资产较上年度末增加 3,711.12 万元，增幅为 46.74%，主要是由于新增租赁所致。
7. 商誉较上年年末减少 37,026.32 万元，降幅为 46.92%，主要是由于公司报告期内计提因并购新傲科技、Okmetic 产生的商誉的减值损失合计约 4 亿元所致。
8. 长期待摊费用较上年年末减少 239.19 万元，降幅为 69.49%，主要是由于本期摊销所致。
9. 递延所得税资产较上年年末增加 5,611.23 万元，增幅为 177.77%，主要是由于确认的可抵扣亏损增加所致。
10. 其他非流动资产较上年度末增加 43,251.52 万元，增幅为 57.96%，主要是由于随着公司产能扩张，设备等固定资产的预付款增加。
11. 短期借款较上年年末增加 7.4 亿元，增幅为 142.93%，主要是由于公司流动性资金需求增加所致。
12. 应付票据较上年年末增加 3,222.20 万元，增幅为 32.25%，主要是由于公司为便利付款，当期使用票据结算增加所致。
13. 合同负债较上年年末减少 8,616.92 万元，降幅为 92.71%，主要是由于预收款对应产品发货所致。
14. 应付职工薪酬较上年年末增加 5,861.77 万元，增幅为 37.04%，主要是由于一方面员工人数同比增加 19.58%，另一方面公司奖金增加。
15. 应交税费较上年年末增加 966.42 万元，增幅为 41.26%，主要是由于本期期末应交增值税和应

交印花税等税费增加所致。

16. 其他应付款较上年年末增加 128,172.19 万元，增幅为 95.48%，主要是由于报告期内新增股东借款 10 亿元所致。
17. 一年内到期的非流动负债较上年年末增加 8.4 亿元，增幅为 78%，主要是由于一年内到期的应付债券增加所致。
18. 其他流动负债较上年年末减少 829.72 万元，降幅为 97.03%，主要是由于预收商品款减少导致相关销项税额减少。
19. 长期借款较上年年末增加 10.5 亿元，增幅为 35.61%，主要是由于公司持续扩产导致资金需求增加所致。
20. 租赁负债较上年年末增加 3,623.67 万元，增幅为 61.54%，主要是由于新增租赁所致。
21. 长期应付款较上年年末增加 125 万元，主要是报告期内发行 10 亿元中票对应的尚未支付的融资费用。
22. 预计负债较上年年末减少 140.14 万元，主要是由于预计于一年内需要偿付，因此列示于一年内到期的非流动负债。

公司尚未盈利的成因及对公司的影响

适用 不适用

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产 516,656.12（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 15.29%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
Okmetic	并购	独立运营	71,362.45	-25,393.76
Soitec 股票	购入	根据其资产负债表日的股票价值核算其公允价值	不适用	不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

请参考第八节-七-31、所有权或使用权受限的资产。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析**对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
16,000	350	4,471.43

报告期内，公司作为有限合伙人参与投资设立了上海新微慧芯创业投资合伙企业（有限合伙），认缴出资 40,000 万元，实际出资 16,000 万元，该平台旨在积极寻求半导体产业的投资机会，推动产业链上下游的发展。

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	150,407.88	4,692.34	-107,383.90			-18,286.37	10,408.87	39,838.82
私募基金	68,975.36				16,000.00	-	4,694.83	89,670.19
其他	500.00							500.00
其他	2,520.23						-355.54	2,164.69
其他	9,048.19	317.81			183,400.00	-176,718.07		16,047.93
合计	231,451.66	5,010.15	-107,383.90		199,400.00	-195,004.44	14,748.16	148,221.63

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	处置损益	外币报表差异	期末账面价值	会计核算科目
境内外股票	FR0013227113	SOI	16,043.39	自有资金	136,813.85		-107,383.90				10,408.87	39,838.82	其他权益工具投资
境内外股票	688478	晶升股份		自有资金	2,643.32	398.55			-2,000.00	-1,041.87			交易性金融资产
境内外股票	688469	芯联集成-U		自有资金	4,018.88	1,046.26			-4,457.58	-607.56			交易性金融资产
境内外股票	688347	华虹公司		自有资金	4,468.27	2,738.98			-5,000.00	-2,207.25			交易性金融资产
境内外股票	688549	中巨芯-U		自有资金	2,463.56	508.56			-1,497.80	-1,474.32			交易性金融资产
合计	/	/	16,043.39	/	150,407.88	4,692.34	-107,383.90		-12,955.38	-5,330.99		39,838.82	/

衍生品投资情况

□适用 √不适用

4、私募股权投资基金投资情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

私募基金名称	投资协议签署时点	投资目的	拟投资总额	报告期内投资金额	截至报告期末已投资金额	参与身份	报告期末出资比例(%)	是否控制该基金或施加重大影响	会计核算科目	是否存在关联关系	基金底层资产情况	报告期利润影响	累计利润影响
广州新锐光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2021年1月	投资广州新锐光掩模科技有限公司	40,000.00	0	40,000.00	有限合伙人	56.1010%	是	长期股权投资	是	非上市公司	3,931.56	32,906.92
上海新微慧芯创业投资合伙企业(有限合伙)	2024年12月	参与布局半导体材料相关产业链	40,000.00	16,000.00	16,000.00	有限合伙人	33.35%	是	长期股权投资	是	非上市公司	763.27	763.27
合计	/	/	80,000.00	16,000.00	56,000.00	/	/	/	/	/	/	4,694.83	33,670.19

注：截至2025年12月31日，上海新微慧芯创业投资合伙企业(有限合伙)认缴规模14.4375亿，其中沪硅产业认缴4.0000亿元，认缴出资占比27.71%，实缴出资总额4.7975亿元，其中沪硅产业实缴出资1.6000亿元，实缴出资比例33.35%。

5、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

√适用 □不适用

2025年3月7日，公司召开第二届董事会第二十六次会议和第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于〈上海硅产业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等议案。详见2025年3月8日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的相关文件。

2025年5月20日，公司召开第二届董事会第二十九次会议和第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于〈上海硅产业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)及其摘要的议案》等议案。详见2025年5月21日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的相关文件。

2025年6月26日，公司收到上交所出具的《关于受理上海硅产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的通知》（上证科审（并购重组）（2025）19号）。上交所依据相关规定对公司报送的本次交易的申请文件进行了核对，认为该项申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核。

2025年9月26日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意上海硅产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2025〕2140号），具体内容详见公司于2025年9月27日披露的《上海硅产业集团股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证券监督管理委员会同意注册批复的公告》（公告编号：2025-066）。

2025年11月25日，公司发行股份购买资产的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。本次发行股份购买资产的股份发行数量为447,405,494股，登记后股份总数3,194,582,680股。详见公司于2025年11月27日披露的《上海硅产业集团股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行结果暨股本变动公告》（公告编号：2025-071）。

2025年12月25日，公司发行股份募集配套资金的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。本次发行股份购买资产的股份发行数量为110,440,713股，登记后股份总数3,305,023,393股。详见公司于2025年12月27日披露的《上海硅产业集团股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金向特定对象发行股票发行结果暨股本变动公告》（公告编号：2025-076）。

独立董事意见

一、公司符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》等法律、法规和规范性文件规定的实施发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的各项要求及条件。

二、本次交易构成关联交易，关联董事在审议相关议案时已回避表决。本次交易相关议案提交董事会审议前，已事前经公司独立董事专门会议审议通过；本次董事会的召集和召开程序、表决程序及方式符合相关法律、行政法规、规范性文件及《上海硅产业集团股份有限公司章程》的规定，董事会关于本次交易的相关决议合法有效。

三、公司就本次交易编制的《上海硅产业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。重组报告书及摘要已披露与本次交易有关的审批事项及程序，并对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

四、公司与交易对方签署附生效条件的《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》和《股权转让协议》及其补充协议符合《中华人民共和国民法典》《重组管理办法》及其他有关法律、法规及规范性法律文件的规定。

五、本次交易方案具备可行性和可操作性。本次交易有利于公司主营业务的发展，进一步提升公司的市场竞争力，增强持续经营能力，不会影响公司的独立性，符合公司的长远发展及全体股东的利益。

六、本次交易按照自愿、公平、合理的原则协商达成，公司向交易对方及募集资金认购方发行新股的定价原则符合《重组管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，不存在损害公司及股东利益的情况。

七、本次交易标的资产的最终交易价格以公司聘请的符合相关法律法规规定的资产评估机构出具并经有权国资监管机构备案（如需）的评估报告的评估结果为基础并经各方协商确定，以确保标的资产的定价公平、合理。本次交易定价原则符合《重组管理办法》等相关法规、规章及规范性文件的规定，不存在损害公司及其股东，尤其是中小投资者利益的情形。

八、本次交易事宜尚需获得公司股东大会审议批准、上海证券交易所审核同意并报中国证监会注册生效等必要的审批程序后方可实施。

（六）重大资产和股权出售

适用 不适用

（七）主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海新昇半导体科技有限公司	子公司	300mm 半导体硅片的研发、生产和销售	238,000.00 万元	2,019,438.42	931,379.13	248,013.57	-78,645.66	-78,650.72
上海新傲科技股份有限公司	子公司	200mm 及以下半导体硅片的研发、生产和销售	31,500.00 万元	241,280.56	57,329.26	49,815.93	-33,022.73	-30,188.02

Okmetic OY	子公司	200mm及以下半导体硅片的研发、生产和销售	11,821,250欧元	408,536.94	149,145.00	71,362.45	-31,814.09	-25,393.76
上海新硅聚合半导体有限公司	子公司	200mm及以下半导体硅片的研发、生产和销售	41,887.5000万元	96,739.00	53,505.20	10,028.06	-3,963.20	-3,962.16

注 1：上述子公司的财务数据为包含其控股子公司的合并报表财务数据。

注 2：新傲科技的控股子公司从事 300mm SOI 硅片的研发、生产和销售。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

报告期内公司因对子公司的持股比例变化导致的对公司报表的影响请参考第八节-十-2、在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、半导体硅片向大尺寸方向发展不变，300mm 半导体硅片仍为主流

硅片尺寸越大，在单片硅片上制造的芯片数量就越多，单位芯片的成本随之降低。例如，在同样的工艺条件下，300mm 半导体硅片的可使用面积超过 200mm 半导体硅片的两倍以上，可使用率（衡量单位晶圆可生产的芯片数量的指标）是 200mm 半导体硅片的 2.5 倍左右。在未来一段时间内，300mm 半导体硅片仍将作为主流尺寸，同时 100-150mm 半导体硅片产能将逐步向 200mm 半导体硅片转移，而 200mm 半导体硅片产能将逐步向 300mm 半导体硅片转移，向大尺寸方向发展是半导体硅片行业最基本的发展趋势。

但考虑到大部分 200mm 及以下芯片制造生产线投产时间较早，绝大部分设备已折旧完毕，因此 200mm 及以下半导体硅片对应的芯片制造成本往往较低，在部分领域使用 200mm 及以下半导体硅片的综合成本并不高于 300mm 半导体硅片。且 200mm 及以下半导体硅片的制程成熟，产品稳定性高。200mm 及以下半导体硅片的需求主要来源于功率器件、电源管理器、非易失性存储器、MEMS、显示驱动芯片与指纹识别芯片等，终端应用领域主要为移动通信、汽车电子、物联网、工业电子等。

2、国际行业集中度较高，国内较为分散

行业龙头企业通过多年的技术积累和规模效应，已经建立了较高的行业壁垒。通过并购的方式实现外延式扩张是一些半导体硅片龙头企业发展壮大路径。目前全球主要有五大半导体硅片厂商，合计占据超过 90% 的市场份额，呈现寡头垄断的格局。

自 2016 年后，国内涌现出多家半导体硅片厂商，目前国内 200mm 及 300mm 半导体硅片项目累计十余家。但和国际相比，国内硅片行业总体上呈现出技术水平低、产业规模小、产品布局散的格局，总体竞争力不足。纵观全球半导体硅片产业发展历程，基于技术密集、资产密集、人才密集的产业特点，优势资源整合是大的发展趋势，部分起步较晚的半导体硅片建设项目在激烈的市场竞争和复杂的地缘政治环境下，或将面临更严峻的挑战。

3、全球半导体行业向中国转移

与发达国家和地区相比，目前中国大陆在半导体产业链的分工仍处于相对弱势地位，半导体材料和设备行业将成为未来增长的重点。中国大陆是全球最大半导体终端产品消费市场，驱动着半导体产业加速向中国大陆转移，中国半导体产业的规模不断扩大。随着国际产能不断向中国转移，中国大陆半导体硅片需求将不断增长。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司自设立以来肩负着我国半导体硅片“自主可控”的重要任务，旨在通过自主研发、国际合作提升科技创新能力，掌握半导体硅片的关键技术，促进现有产品的全面升级，推动提升半导体硅片的国产化率，并为我国乃至全球半导体企业提供品质一流的半导体硅片产品。根据公司的发展阶段和公司愿景，公司制定了“一二三”发展战略：

“一站式”硅材料服务商——实现“一站式”硅材料供应目标。公司在保障国内集成电路产业链上游硅材料环节安全有效供应的同时，充分融入国际化市场，跻身国际主流市场，成为全球主要芯片制造商可信赖的合作伙伴。

“两个平台”：以 300mm 半导体硅片为核心的大尺寸硅材料平台和以 SOI 硅片为核心的特色硅材料平台——在现有 300mm 半导体硅片、200mm 及以下半导体硅片（含 SOI 硅片）基础上，继续发展 300mm 高端硅基材料以及压电薄膜材料、其他异质集成化合物薄膜材料等特色产品。

“三条路径”：自我发展创新，对外合作并购，建设生态体系——立足于自我发展，在技术发展和产能扩张上持续发力；寻求合适的对外技术合作、产业并购的机会，使公司获得在技术和规模上更快速发展的机会；积极打通大尺寸硅片产业链上下游联合研发和产品认证环节、建立和加入“产学研”及“创新中心”平台、介入上游关键工艺材料和零部件研发生产、发展 SOI 硅材料生态系统等，为公司发展打开深度和广度上的空间。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

公司经营发展本着审慎严谨的原则，坚持人才引进、自主研发、国际合作的发展战略，积极谋求多层次、多领域合作，力图攻克一批关键技术，进一步打造产业生态系统，打破我国半导体硅片材料依赖于进口的不利局面。公司经营有如下重点计划：

1、技术创新计划

技术是半导体企业的立身之本。公司的技术创新计划完全契合于“面向国家重大需求、面向世界半导体前沿技术、面向市场需求”的理念。公司紧跟全球半导体行业发展的趋势，进一步提升研发和产业化能力，通过自主研发、合作研发等方式，不断研发新产品和新工艺，丰富核心技术，提升现有产品的性能与品质。

2、扩大先进产品产能计划

公司子公司上海新昇及太原工厂计划持续通过 300mm 半导体硅片的扩产和技术升级，尤其是向更先进技术节点提升，以实现能够覆盖全市场、全品类的半导体硅片产品布局，进一步扩大公司产销规模、降低单位成本、提升产品品质、优化产品结构，巩固公司的行业地位与核心竞争力，满足本土化供应和结构性需求。

公司子公司 Okmetic 一直专注于高端模拟芯片、先进传感器用硅片的利基市场。公司已在 Okmetic 启动新的扩产项目，以巩固公司在 200mm 高端先进硅片产品市场建立的优势。

公司子公司新傲科技及其子公司新傲芯翼继续推进 300mm 高端硅基材料研发中试项目，以更好地满足射频、功率、硅光等应用领域市场和客户需求。随着终端应用的快速发展以及 SOI 硅片生态环境的逐步完善，各类型 SOI 硅片将迎来新的发展机遇。公司将建立满足市场需求的 SOI 材料的供应能力。

公司子公司新硅聚合的单晶压电薄膜衬底材料已完成既定产线的建设计划，将逐步释放产能，已成功实现部分产品的批量化生产。同时，子公司已完成 8 英寸单晶压电薄膜衬底的研发，实现客户送样和小批量交付。新硅聚合将积极布局未来需求，开发面向超高频超大带宽滤波器应用需求的新型衬底。

3、市场和业务开拓计划

公司将立足国内芯片制造企业的需求，重点面向国内需求，加快产品认证的进程，力图实现多客户、多产品同步推进认证工作。同时，公司将密切关注全球范围内芯片制造生产线的投产计划，及时跟进、及时认证，积极开拓市场。

4、人力资源计划

公司一贯重视人才引进与培养。公司将根据实际情况和未来发展规划，继续引进和培养各方面的人才，同时吸纳全球高端人才，优化人才结构；公司将加强员工培训，继续完善员工培训计划，形成有效的人才培养和成长机制，提升员工业务能力与整体素质，满足公司可持续发展需求；同时，公司未来还将根据具体情况对核心人才再次实施股权或期权激励，将公司利益、个人利益与股东利益相结合，有效的激励核心人才。公司将坚持“以人为本”的人力资源管理理念，立足公司实际情况，不断完善各项人力资源管理制度，为实现公司可持续发展奠定坚实的人才基础。

5、外延式发展计划

公司将根据整体发展战略与目标规划，围绕公司核心业务，在条件成熟时适当收购兼并一些资产质量和效益优良、对公司发展具有战略意义的企业股权或资产，提高公司生产经营能力和竞争实力，以达到扩大市场规模、提高市场占有率、扩大收入来源、降低生产成本、扩充人才队伍等效果，促进公司快速扩张，保持持续良性发展。

(四) 其他

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的要求，不断完善法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

公司股东会由全体股东组成。公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会。公司高级管理人员包括总裁、常务副总裁、执行副总裁、董事会秘书和财务负责人。公司的股东会、董事会和管理层能够按照相关法律法规和《公司章程》赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，未发生违法违规情形。为了更好地维护股东权益，确保股东、董事及高级管理人员职权的有效履行，公司制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事会专门委员会议事规则》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《关联交易决策制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》等制度，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事对公司构成重大不利影响的同业竞争情况

适用 不适用

三、表决权差异安排在报告期内的实施和变化情况

适用 不适用

四、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

五、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
姜海涛	董事长	男	53	2021-06-10	2028-08-14	0	0	0	/	0	是
冯倩	副董事长	女	51	2025-08-15	2028-08-14	0	0	0	/	0	是
杨卓	董事	男	40	2023-06-20	2028-08-14	0	0	0	/	0	是
徐怡婷	董事	女	35	2024-02-22	2028-08-14	0	0	0	/	0	是
邱慈云	董事	男	70	2020-06-22	2028-08-14	2,523,683	2,657,863	134,180	二级市场增持	0	否
	2020-04-27			2028-08-14	810					否	
李炜	董事	男	55	2025-08-15	2028-08-14	1,368,000	1,444,500	76,500	二级市场增持	0	否
	常务副总裁、核心技术人员			2019-03-11	2028-08-14					308	否
夏洪流	独立董事	男	58	2020-06-22	2028-08-14	0	0	0	/	30	否
严杰	独立董事	男	61	2025-08-15	2028-08-14	0	0	0	/	12.5	否
孙清清	独立董事	男	45	2025-08-15	2028-08-14	0	0	0	/	12.5	否
Kai Seikku	执行副总裁	男	61	2019-03-11	2028-08-14	0	0	0	/	554.55	否
陈泰祥	执行副总裁、核心技术人员	男	58	2024-09-27	2028-08-14	0	40,000	40,000	二级市场增持	416.90	否
黄燕	财务副总裁、财务负责人	女	50	2021-01-25	2028-08-14	259,334	278,859	19,525	二级市场增持	188	否
方娜	董事会秘书	女	42	2024-09-27	2028-08-14	378,467	399,957	21,490	二级市场增持	114.2	否
Atte Haapalinna	核心技术人员	男	57	2014-01-01	/	0	0	0	/	207.82	否

俞跃辉（离任）	董事长	男	63	2019-04-21	2025-08-15	0	0	0	/	0	是
杨柳（离任）	董事	男	47	2024-08-29	2025-08-15	0	0	0	/	0	是
张鸣（离任）	独立董事	男	68	2019-03-11	2025-08-15	0	0	0	/	20	否
张卫（离任）	独立董事	男	58	2019-03-11	2025-08-15	0	0	0	/	20	否
WANG QINGYU（离任）	执行副总裁、核心技术人员	男	67	2019-03-11	2025-08-15	1,078,000	1,078,000	0	/	0	是
合计	/	/	/	/	/	5,607,484	5,899,179	291,695	/	2,694.47	/

姓名	主要工作经历
姜海涛	1993年7月至1996年7月，历任上海外高桥保税区港务公司团委书记兼发事达科技信息发展公司计算软件开发员、办公室主任。1996年7月至1999年12月，任上海港务局团委副书记。1999年12月至2001年12月，历任上海港新华港务公司纪委书记、党委副书记。2001年12月至2005年3月，任上海港宝山港务公司党委书记。2005年3月至2005年6月，任上海港新华港务公司党委委员、经理。2005年6月至2007年11月，任上港集团新华分公司党委委员、经理。2007年11月至2008年10月，任上港集团军工路分公司党委委员、经理。2008年10月至2015年1月，历任上海国际港务（集团）股份有限公司董事会秘书、党委书记助理、工会主席。2015年1月至2020年5月，历任市总工会副主席、党组副书记。2020年5月起任上海国盛（集团）有限公司党委副书记，现任上海国盛（集团）有限公司党委副书记、总裁、董事。2021年6月10日起任公司董事，现任公司董事长。
冯倩	曾就职于财政部金融司、国家开发银行资金局、国银金融租赁股份有限公司。现任华芯投资管理有限责任公司党委委员、副总裁。2025年8月15日起任公司董事，现任公司副董事长。
杨卓	历任国家开发银行深圳市分行评审处副处长、客户五处处长，华芯投资管理有限责任公司投资三部总经理、投资五部总经理，现任华芯投资管理有限责任公司业务四部总经理。2023年6月20日起任公司董事。
徐怡婷	历任上海国盛集团投资有限公司助理经理，上海国盛（集团）有限公司股权资本运营部助理经理、投资管理部助理经理、投资管理部经理、投资管理部高级经理。现任上海国盛（集团）有限公司产业发展部业务总经理助理。2024年2月22日起任公司董事。
邱慈云	1996-2001年任台湾积体电路制造股份有限公司运营高级总监；2001-2005年任中芯国际集成电路制造有限公司高级运营副总裁；2006-2007年任华虹国际管理（上海）有限公司高级副总裁和首席运营官、华虹国际半导体（上海）有限公司总裁；2007-2009年任SilterraMalaysia 总裁兼首席运营官；2009-2011年任华虹 NEC 电子有限公司总裁兼首席执行官；2011-2017年任中芯国际首席执行官兼执行董事和全球半导体联盟（GSA）董事；2019年5月-2025年3月任上海新昇半导体科技有限公司总经理。2020年4月27日起任公司总裁，2020年6月22日起任公司董事。
李炜	2000年至2007年历任中科院上海微系统所助理研究员、副研究员，2001年7月至今历任上海新傲科技股份有限公司总经理助理、副总经理、董事会秘书、董事长/总经理，2015年1月至今历任上海新昇半导体科技有限公司董事、联席CEO、董事长/CEO，2015年12月至2019年3月任上海硅产业投资有限公司副总裁/董事会秘书，2019年3月至2024年9月任上海硅产业集团股份有限公司执行副总裁、董事会秘书。2024年9月起任公司常务副总裁，2025年8月15日起任公司董事。

夏洪流	2001年4月至2010年2月任中国科学院计算技术研究所主管、项目办主任，2010年3月至2012年5月任中国科学院先进技术研究院资源规划办主任，2012年5月至2020年8月任中国科学院深圳先进技术研究院深科先进投资管理有限公司董事长，2020年9月至今任深圳中科新湾投资有限公司执行董事。2020年6月22日起任公司独立董事。
严杰	曾任上海轮胎橡胶机械模具有限公司总会计师、上海三毛纺织股份有限公司副总会计师兼监察审计部主任、上海佳华会计师事务所高级经理。现任上海市会计学会常务理事兼所属证券市场工委秘书长，上海市商业会计学会副秘书长。2025年8月15日起任公司独立董事。
孙清清	2009年8月至2013年11月先后担任复旦大学信息学院讲师、副研究员，2013年12月至今任复旦大学微电子学院研究员。2025年8月15日起任公司独立董事。
Kai Seikku	2016年至2017年任上海新昇半导体技术有限公司董事，2016年至今任 The Federation of Finnish Technology Industries 董事，2019年5月至2025年7月任 Soitec 董事，2020年至今任 NoHo Partners Oyj 董事，2024年9月至今任 Canatu 董事。2010年至今任 Okmetic 总裁、董事，2019年3月至今任公司执行副总裁。
陈泰祥	1992年加入台积电，任台积电晶圆二厂、五厂制造部副理、经理。2001年加入中芯国际，先后担任上海厂制造处副处长、处长，上海十厂太阳能厂厂长，企业规划中心副总裁，采购中心副总裁，总部工程与服务中心副总裁。2019年6月加入公司子公司上海新昇，先后担任生产运营、供应链及企业工程副总经理，执行副总经理；2024年7月起任上海新昇子公司太原晋科总经理；2024年9月起任公司执行副总裁。
黄燕	2000-2004年任爱立信中国会计主管；2004-2009年任诺发系统半导体设备（上海）有限公司高级会计经理；2009-2014年任德国威琅电气（Wieland）中国财务经理；2014-2017年任申得欧集团（STO）北亚区财务总监。2017年12月起至2023年10月任上海新昇半导体科技有限公司财务副总经理，2021年1月起任公司财务副总裁、财务负责人。
方娜	2009年至2015年历任上海硅知识产权交易中心项目经理、专利代理师，中科院上海高等研究院助理研究员、专利管理工程师，2015年起历任公司项目经理、投资总监、资深投资总监，现任公司总裁助理、业务部部长，2024年9月起任公司董事会秘书。
Atte Haapalinna	1997年至今历任 Okmetic 研究所研发工程师、新业务开发经理、高级经理，资深副总经理，现为公司核心技术人员。
俞跃辉（离任）	1989年至2002年历任微系统所助理研究员、副研究员、研究室副主任、研究员，2002年至2005年任新傲科技副总经理，2006年至2023年历任微系统所人才教育处处长、研究员、所长助理、副所长、党委书记。2019年4月21日起任公司董事，2025年8月届满离任。
杨柳（离任）	曾任应用材料公司技术工程师，大族激光工艺总监，中广核太阳能开发有限公司产业投资项目经理兼科技委办公室主任、投资管理高级经理，国开金融高级经理、总经理助理、资深副经理。现任华芯投资管理有限责任公司资深经理。2024年8月29日起任公司董事，2025年8月届满离任。
张鸣（离任）	1983年7月至2010年9月历任上海财经大学讲师、副教授、教授、博士生导师、系主任和副院长。2019年3月11日起任公司独立董事，2025年8月届满离任。
张卫（离任）	1995年6月至2019年6月历任复旦大学电子工程系副教授、教授、微电子学系主任、微电子学院副院长、微电子学院执行院长，2019年7月起任复旦大学微电子学院院长。2019年3月11日起任公司独立董事，2025年8月届满离任。

WANG QINGYU (离任)	历任美国 Vishay Intertechnology,Inc.资深工程师，美国 Maxim Integrated Products,Inc.主任工程师，中芯国际集成电路制造有限公司经理、运营副总裁特别助理，上海贝岭股份有限公司营运副总裁，安利吉（中国）公司总经理，上海先进半导体制造股份有限公司运营副总裁、总裁、执行董事，新傲科技总经理，上海新微半导体有限公司董事、总经理。2019年3月起任公司执行副总裁，2025年8月届满离任。
---------------------	---

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
姜海涛	国盛集团	党委副书记、总裁、董事	/	/
徐怡婷	国盛集团	产业发展部业务总经理助理	/	/
冯倩	华芯投资管理有限责任公司(产业投资基金的基金管理人)	党委委员、副总裁	/	/
杨卓	华芯投资管理有限责任公司(产业投资基金的基金管理人)	业务四部总经理	/	/
杨柳(离任)	华芯投资管理有限责任公司(产业投资基金的基金管理人)	业务四部资深经理	/	/
在股东单位任职情况的说明				

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
姜海涛	上海盛谊电兴企业发展有限公司	董事长/总经理	2023.04	/
姜海涛	上海爱浦迈科技有限公司	法定代表人	2023.04	/
姜海涛	上海国盛资本管理有限公司	董事长	2025.01	/
冯倩	北方华创科技集团股份有限公司	董事	2025.09	/
杨卓	中微半导体设备(上海)股份有限公司	董事	2023.05	2025.11
杨卓	北方华创科技集团股份有限公司	董事	2023.05	2025.08
杨卓	拓荆科技股份有限公司	董事	2023.05	2026.01
杨卓	通富微电子股份有限公司	董事	2024.01	2025.09
杨卓	西安奕斯伟材料科技股份有限公司	董事	2023.07	/
杨卓	宁波南大光电材料有限公司	董事	2023.11	/
杨卓	华润微电子(上海)有限公司	董事	2025.09	/
徐怡婷	上海集成电路材料研究院有限公司	董事	2024.02	/
徐怡婷	上海盛谊电兴企业发展有限公司	董事	2025.10	/
邱慈云	上海和辉光电股份有限公司	独立董事	2020.04	/
邱慈云	Axcelis Technology	董事	2018.07	/
邱慈云	广州新锐光掩模科技有限公司	董事长	2021.02	/
邱慈云	广东芯粤能半导体有限公司	董事	2021.11	/
李炜	上海上创新微投资管理有限公司	董事	2019.11	/
李炜	上海集成电路材料研究院有限公司	董事	2020.06	/
李炜	上海集成电路装备材料产业创新中心有限公司	董事	2020.04	/
李炜	江苏鑫华半导体科技股份有限公司	董事	2022.01	/
夏洪流	深圳中科新湾投资有限公司	执行董事	2020.09	/
夏洪流	深圳市普罗医学股份有限公司	董事	2014.04	/
夏洪流	深圳中科强华低成本健康科技有限公司	董事	2007.08	/
夏洪流	深圳四博智联科技有限公司	董事	2016.10	/
夏洪流	北京云拓锐联科技有限公司	董事	2014.09	/

夏洪流	深圳市中科艾深医药有限公司	董事	2014.08	/
夏洪流	江西联创精密机电有限公司	董事	2006.08	/
夏洪流	上海合移科技发展有限公司	执行董事	2020.06	/
夏洪流	深圳弘桢数据技术有限公司	董事	2017.05	/
夏洪流	中科文讯科技(深圳)有限公司	董事	2016.07	/
夏洪流	海棠生物科技(深圳)有限公司	董事	2021.11	/
夏洪流	宁波中科莱恩机器人有限公司	监事	2013.05	/
夏洪流	深圳中科视云投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2020.10	/
夏洪流	深圳市志橙半导体材料股份有限公司	独立董事	2022.11	/
夏洪流	深圳市领围智能科技有限公司	监事	2024.04	/
夏洪流	深圳市领围智航科技有限公司	监事	2024.06	/
夏洪流	深圳盈通新湾投资有限公司	经理	2025.11	/
严杰	上海机电股份有限公司	独立董事	2024.04	/
严杰	上海交运集团股份有限公司	独立董事	2024.05	/
严杰	上海市会计学会证券市场工委	副主任兼秘书长	2007.03	/
严杰	上海市商业会计学会	副秘书长、证券市场工委主任	2016.11	/
孙清清	复旦大学	教授	2009.06	/
孙清清	江苏艾森半导体股份有限公司	独立董事	2020.08	/
孙清清	上海世禹精密设备股份有限公司	独立董事	2022.12	/
孙清清	上海朔集半导体科技有限公司	董事长	2023.11	/
孙清清	上海微链和企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2023.05	/
孙清清	上海鳍展信息科技合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2023.12	/
孙清清	宁波麟芯企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2023.04	/
孙清清	上海哥瑞利软件股份有限公司	独立董事	2021.01	2025.07
Kai Seikku	Soitec	董事	2019.05	2025.07
陈泰祥	深圳市志橙半导体材料股份有限公司	独立董事	2022.11	/
方娜	广州新锐光掩模科技有限公司	监事	2021.02	/
俞跃辉(离任)	上海新微半导体有限公司	董事长	2023.11	/
杨柳(离任)	拓荆科技股份有限公司	董事	2024.01	2026.01
杨柳(离任)	北方华创科技集团股份有限公司	董事	2024.05	2025.08
杨柳(离任)	通富微电子股份有限公司	董事	2024.01	2025.09
杨柳(离任)	烟台德邦科技股份有限公司	董事	2022.08	2025.09
杨柳(离任)	天水华天科技股份有限公司	董事	2024.08	2025.08
杨柳(离任)	宁波南大光电材料有限公司	董事	2023.12	/
杨柳(离任)	太原晋科硅材料技术有限公司	董事	2024.07	2025.09
张鸣(离任)	上海张江高科技园区开发股份有限公司	独立董事	2021.06	/
张鸣(离任)	上工申贝(集团)股份有限公司	独立董事	2023.06	/
张卫(离任)	复旦大学微电子学院	院长	2019.07	/
张卫(离任)	上海集成电路制造创新中心有限公司	董事长/总经理	2018.02	/
张卫(离任)	上海微电子装备(集团)股份有限公司	董事	2020.06	2026.01
张卫(离任)	上海概伦电子股份有限公司	独立董事	2025.02	/
张卫(离任)	上海复旦微电子集团股份有限公司	董事长、总经理	2025.06	/
WANG QINGYU (离任)	上海新微半导体有限公司	董事/总经理	2023.11	/
在其他单位任职情况的说明	/			

(三) 董事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据《公司章程》《上海硅产业集团股份有限公司薪酬与考核委员会工作规则》等相关规定，公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责研究和审核高级管理人员薪酬政策、方案。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2025年6月17日，第二届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议审议并通过了《关于2024年度管理团队业绩考核的议案》。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	根据独立董事津贴标准，公司按月向独立董事发放独立董事津贴；未担任管理职务的非独立董事，不在公司领取报酬。公司高级管理人员根据公司经营计划、个人年度目标、岗位职责等综合情况确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事和高级管理人员报酬的实际支付情况与年报披露的数据一致。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	2,694.47
报告期末核心技术人员实际获得的薪酬合计	932.72
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
冯倩	副董事长	选举	换届
李炜	董事、常务副总裁	选举	换届
严杰	独立董事	选举	换届
孙清清	独立董事	选举	换届
俞跃辉	董事长	离任	换届
杨柳	董事	离任	换届
张鸣	独立董事	离任	换届
张卫	独立董事	离任	换届
WANG QINGYU	执行副总裁、核心技术人员	离任	换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

六、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
姜海涛	否	13	13	10	0	0	否	5
冯倩	否	4	4	3	0	0	否	1
杨卓	否	13	13	10	0	0	否	5
徐怡婷	否	13	13	10	0	0	否	5
邱慈云	否	13	13	10	0	0	否	5
李炜	否	4	4	3	0	0	否	1
夏洪流	是	14	14	10	0	0	否	5
严杰	是	4	4	3	0	0	否	1
孙清清	是	4	4	3	0	0	否	1
俞跃辉（离任）	否	9	9	7	0	0	否	4
杨柳（离任）	否	9	9	7	0	0	否	4
张鸣（离任）	是	9	9	7	0	0	否	4
张卫（离任）	是	9	9	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	3

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

七、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	严杰、杨卓、徐怡婷、夏洪流、孙清清
提名委员会	孙清清、姜海涛、杨卓、夏洪流、严杰
薪酬与考核委员会	夏洪流、姜海涛、杨卓、严杰、孙清清

战略委员会	姜海涛、杨卓、邱慈云、李炜、孙清清
-------	-------------------

(二) 报告期内审计委员会召开8次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-01-22	第二届董事会审计委员会 2025 年第一次会议	听取外部审计机构 2024 年度审计计划工作报告	/
2025-04-22	第二届董事会审计委员会 2025 年第二次会议	审议以下议案：《关于 2024 年年度报告及摘要的议案》《关于 2024 年度财务决算报告的议案》《关于 2024 年度利润分配方案的议案》《关于 2024 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于 2024 年度内部控制评价报告的议案》《关于对会计师事务所 2024 年度履职情况的评估报告的议案》《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责的情况报告的议案》《关于董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告的议案》《关于 2025 年度财务预算的议案》	/
2025-04-25	第二届董事会审计委员会 2025 年第三次会议	审议以下议案：《关于 2025 年第一季度报告的议案》	/
2025-05-19	第二届董事会审计委员会 2025 年第四次会议	审议以下议案：《关于本次交易相关审计报告、备考审阅报告及评估报告的议案》《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》	/
2025-06-06	第二届董事会审计委员会 2025 年第五次会议	审议以下议案：《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》	/
2025-08-15	第三届董事会审计委员会 2025 年第一次会议	审议以下议案：《关于聘任公司财务副总裁、财务负责人的议案》	/
2025-08-28	第三届董事会审计委员会 2025 年第二次会议	审议以下议案：《关于 2025 年半年度报告及摘要的议案》《关于 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于部分募投项目延期的议案》	/
2025-10-30	第三届董事会审计委员会 2025 年第三次会议	审议以下议案：《关于 2025 年第三季度报告的议案》	/

(三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025-07-30	第二届董事会提名委员会 2025 年第一次会议	审议以下议案：《关于公司董事会换届暨提名第三届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届暨提名第三届董事会独立董事候选人的议案》	/
2025-08-15	第三届董事会提名委员会 2025 年第一次会议	审议以下议案：《关于聘任公司总裁的议案》《关于聘任公司常务副总裁、执行副总裁的议案》《关于聘任公司财务副总裁、财务负责人的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》	/

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-06-17	第二届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议	审议以下议案：《关于2024年度管理团队业绩考核的议案》	/

(五) 报告期内战略委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-01-22	第二届董事会战略委员会2025年第一次会议	年度工作及规划、公司重点事项进展及规划	/
2025-03-07	第二届董事会战略委员会2025年第二次会议	发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易-预案	/
2025-05-19	第二届董事会战略委员会2025年第三次会议	发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易-草案	/
2025-09-04	第三届董事会战略委员会2025年第一次会议	半年度工作总结、公司重点事项进展及规划	/

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	20
主要子公司在职员工的数量	3,620
在职员工的数量合计	3,640
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	139
生产人员	2,502
销售人员	84
技术研发人员	757
财务人员	41
行政人员	117
合计	3,640
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	44
硕士研究生	350
本科	999
专科	980
高中及以下	1267

合计	3,640
----	-------

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》及相关法律法规，对比市场薪酬水平，结合岗位职责，制定薪酬政策。管理团队实行年薪制，对照年度目标进行考核。中层员工根据岗位职责和业务能力制定薪资标准，与个人绩效考评挂钩。基层员工的收入与产量、质量挂钩，做到多劳多得。

(三) 培训计划

适用 不适用

建立健全公司的培训体系，公司对于不同类型的员工制定了不同的培训计划。一线员工侧重技能培训，促进业务水平快速提高。中高层员工关注综合能力培训，更重视团队合作、实战演练和总结。培训计划和员工晋升、职业发展相适应，促进员工爱学习，愿学习，积极参加各项培训。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	263,546 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	969.51

十、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

适用 不适用

在保持自身持续稳健发展的同时，公司高度重视股东的合理投资回报，根据中国证监会的相关要求，公司章程对现金分红、利润分配的审议程序做出了明确的规定。公司的利润分配符合公司章程的规定，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策机制和程序齐全完备。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-150,750.66
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	6,384.76

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	10,988.71
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	10,988.71
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-76,383.36
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	不适用
最近三个会计年度累计研发投入金额	84,282.39
最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例(%)	8.19

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）股权激励总体情况

适用 不适用

（二）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

（三）董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

1、股票期权

适用 不适用

2、第一类限制性股票

适用 不适用

3、第二类限制性股票

适用 不适用

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司根据现代企业管理制度，结合行业特点，与高级管理人员一起设定年度目标，并结合每位高管岗位职责，制定有差别化的考核目标。董事会下设薪酬与考核委员会按照年度目标及相关规定对高级管理人员实施绩效评价，最终根据薪酬制度和考核成绩支付高级管理人员的报酬。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

内容详见于公司同日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海硅产业集团股份有限公司内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司按照《公司章程》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等制度和规定对子公司进行管控。公司坚持集团统一规范管理，确保子公司的各项流程设计合理且执行有效，提高子公司的管理水平，促使集团总部与子公司形成协同效应。子公司按照公司制订的管理制度规范运作，建立了相应的决策系统、执行系统和监督反馈系统，形成了与公司实际情况相适应的、有效的经营运作模式，组织机构分工明确、职能健全清晰。同时公司以风险管理为导向，结合行业特性和公司实际情况，评估各公司存在的风险，通过风险预警和积极响应机制，最大程度地规避风险，形成事前防范、事中监控、事后评估的管理闭环，促使各公司各项工作有序开展。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内容详见于公司同日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海硅产业集团股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十六、董事会有关 ESG 情况的声明

公司极为重视环境、社会责任与公司治理工作，将其深度融入高质量发展战略之中。从产品研发、生产，到供应商采购等公司运营的每一个环节，公司都积极践行环境友好型发展理念，认真履行社会责任，并不断提升治理能力。公司还将持续优化在环境、社会及治理方面的表现，进一步增强可持续发展能力。具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

十七、ESG 整体工作成果

适用 不适用

2025 年，公司持续深化可持续发展理念，将 ESG 战略全面融入经营管理全过程，在应对气候变化、构建多元包容职场生态、完善公司治理体系等领域取得显著成效。

在环境方面，公司积极响应国家“双碳”战略，多措并举推进绿色低碳转型。通过铺设光伏屋顶、常态化采购绿电、实施节能技改等系列举措，能源利用效率显著提升，能源结构持续优化，

全年光伏发电量达 170 万千瓦时,减少温室气体排放超过 5100tCO_{2e}。公司严格落实环境合规管理,子公司上海新昇、新傲科技均顺利通过 ISO14001 环境管理体系年度监督审核,全年环保投入 1,454.48 万元,废气、废水、废弃物等污染物排放均符合国家及地方标准,未发生任何重大环境违规事件或监管处罚。

在社会层面,公司始终秉持“以人为本”核心理念,推动员工成长与企业发展同频共振。子公司上海新昇培训完成率 100%,员工人均培训时长 30 小时;子公司新傲科技员工培训覆盖率达 100%。公司培训总投入 99.4 万元,培训总时长达 5,919 小时。公司高度重视员工职业健康与安全,子公司上海新昇、新傲科技均成功取得 ISO45001 职业健康安全管理体系认证,职业健康体检率 100%全覆盖,通过完善薪酬福利体系、搭建民主沟通渠道、开展多元化关怀活动,切实保障员工合法权益与身心健康。

在公司治理方面,公司持续健全权责分明的治理架构,优化董事会运作机制,董事会下设四个专门委员会,为科学决策提供专业支撑。报告期内,公司严格遵循“真实、准确、完整、及时、公平”原则披露各类信息,未发生信息披露相关处罚。公司积极搭建多元化投资者沟通桥梁,通过投资者热线、业绩说明会、上证 E 互动、券商策略会等渠道与投资者开展双向交流,加深投资者对公司的认知与理解,实现公司整体利益最大化。

具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》。

(一)本年度具有行业特色的 ESG 实践做法

√适用 □不适用

公司以行业特色实践展示 ESG 理念贯彻成果,2025 年公司在水资源利用、研发创新与知识产权保护、社会价值共创等领域取得显著成果。

在水资源高效利用方面,公司构建全流程水资源管理体系。子公司上海新昇凭借成熟的节水技术与管理经验,2025 年全年节水超 260 万吨,凭借突出成效入围“2025 年上海市节水减排专项扶持项目”,并保持“上海市节水示范(标杆)企业”称号;子公司新傲科技实施“二期回收水供一期 Scrubber 系统”改造,实现了水资源在厂区内部的闭环利用,2025 年累计节水约 9 万吨,实现经济效益约 54 万元,水资源循环利用率显著提升。

在研发创新与知识产权保护方面,公司以技术攻坚赋能产业升级,筑牢创新护城河。2025 年聚焦 300mm 半导体硅片及 300mm SOI 硅片关键技术突破,重点布局 AI 高算力芯片、数据中心等新兴应用领域。研发团队持续扩容,技术人才梯队不断完善,全年新增发明专利申请 156 项、实用新型专利申请 60 项,累计获得授权专利 957 项,荣获第二十五届中国专利奖优秀奖。

在社会价值共创方面,公司主动担当社会责任,助力公益事业与城市发展。子公司上海新昇持续参与“芯肝宝贝计划”,通过爱心捐赠帮扶困难群体;深度参与上海工匠馆提升改造,提供晶圆制备原材料、单晶硅锭等实物展品,获上海市总工会致信感谢,为工匠精神传承与城市文化建设贡献力量。

具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》。

(二)本年度 ESG 评级表现

√适用 □不适用

ESG 评级体系	ESG 评级机构	公司本年度的评级结果
中证 ESG 评级	中证指数有限公司	BBB(2024 年度为 BBB,保持不变)
中诚信绿金 ESG 评级	中诚信绿金科技(北京)有限公司	A(2024 年度为 A,保持不变)
商道融绿 ESG 评级	北京商道融绿咨询有限公司	B+(2024 年度为 B+,保持不变)

Wind ESG 评级	万得信息技术股份有限公司	A(2024 年度为 BBB, 提升一级)
-------------	--------------	-----------------------

(三) 本年度被 ESG 主题指数基金跟踪情况

适用 不适用

十八、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(个)		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	上海新昇半导体科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(上海) https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp
2	上海新傲科技股份有限公司	企业环境信息依法披露系统(上海) https://e2.sthj.sh.gov.cn/jsp/view/hjpl/index.jsp

其他说明

适用 不适用

具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

十九、社会责任工作情况

(一) 主营业务社会贡献与行业关键指标

公司先后承担多项国家重大科研项目，已掌握包括单晶生长在内的半导体硅抛光片、外延片以及 SOI 硅片生产的全套工艺，总体技术水平国内领先，部分技术水平达到国际先进水平。报告期内，公司主要产品的研发工作稳步推进，新客户和新产品规格持续开发，认证工作进展顺利，已通过认证的产品持续放量。

(二) 推动科技创新情况

公司将技术研发创新列为战略核心，以《新产品开发建议书》等制度规范研发全流程，聚焦关键技术攻坚，布局新兴应用领域，完善研发人才引进与激励机制，深化产学研协同，持续巩固创新竞争力。

(三) 遵守科技伦理情况

公司严格遵循《关于加强科技伦理治理的指导意见》等相关政策要求，坚守科学伦理准则，持续深化人工智能伦理认知与实践。报告期内，公司未出现违反科技伦理的相关行为。

(四) 数据安全与隐私保护情况

公司制定《涉密信息管理制度》《IT 服务管理程序》等制度，建立完善信息安全组织架构，落实等级保护备案与风险评估；强化客户隐私保护，通过制度约束、员工培训及技术手段，确保客户信息存储、传输、处理全程安全，报告期内，未发生重大信息安全事故及隐私泄露事件。

(五) 从事公益慈善活动的类型及贡献

类型	数量	情况说明
----	----	------

对外捐赠		
其中：资金（万元）	1	参与芯肝宝贝计划
物资折款（万元）		参与上海工匠馆提升改造工作
公益项目		
其中：资金（万元）	2	参与蓝天下的至爱活动
救助人数（人）		
乡村振兴		
其中：资金（万元）		
物资折款（万元）		
帮助就业人数（人）		

1. 从事公益慈善活动的具体情况

适用 不适用

公司持续参与“芯肝宝贝计划”和“蓝天下的至爱活动”，通过爱心捐赠助力困难群体帮扶，报告期内共捐赠30,000元。

子公司上海新昇深度投身上海工匠馆提升改造工作，在策划设计、展品征集、布展施工等环节积极响应、建言献策，特别提供晶圆制备原材料、单晶硅锭及各阶段硅片等实物展品，以专属产业资源赋能城市文化场馆建设，为工匠精神传承与城市文化发展作出贡献，相关工作获上海市总工会致信感谢。

2. 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

(六) 股东和债权人权益保护情况

报告期内，公司严格遵循相关法律法规及《公司章程》，对现有组织架构及相关部门职能进行优化调整，规范股东会、董事会运作，平等保障全体股东合法权利；通过多渠道搭建投资者沟通桥梁，合规披露信息，健全利润分配与内控体系，强化风险管理，切实维护股东及债权人权益。

(七) 职工权益保护情况

公司秉持“以人为本”理念，将员工权益保护贯穿人才管理全流程；建立完善的培训体系，通过多元化课程助力员工成长；搭建管理与专业技术双轨晋升通道，配套薪酬福利体系激发员工积极性；关注员工身心健康，打造“妈咪小屋”、多功能活动室，开展高温慰问、情绪管理培训等关怀活动；推进民主管理，通过员工沟通会、满意度调查等渠道保障员工表达权，构建和谐公平、包容发展的职场环境，实现公司与员工协同成长、互利双赢。

员工持股情况

员工持股人数（人）	167
员工持股人数占公司员工总数比例（%）	4.59
员工持股数量（万股）	2,687.8787
员工持股数量占总股本比例（%）	0.81

注：上述员工持股人数/数量仅为通过公司股票期权激励计划获得的公司股票的人数/数量，不含二级市场买卖公司股票的人数/数量。

(八) 供应商、客户和消费者权益保护情况

公司高度重视供应商、客户权益保护，构建协同共赢的产业链生态。持续加大研发投入，紧跟行业趋势优化产品性能，满足客户多元化应用需求；定期开展客户交流会、参与行业大会，组织客户满意度调查，及时响应诉求，保障产品与服务稳定可靠。

公司积极推行绿色采购、阳光采购，优先选择通过 ISO14001 环境管理体系认证的供应商，严控冲突矿产采购；组织供应商线上培训，开展现场审核与辅导，构建动态评价与协同成长机制；平等对待中小企业供应商。

具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

(九) 产品安全保障情况

公司设立 EHS、质量部等专职部门，构建覆盖研发、生产、检测、考核的全流程产品安全保障体系。通过 ISO9001、IATF16949 质量管理体系认证，运用统计制程管制、失效模式与影响分析等管控手段，规范不合格品处置与产品召回机制；建立客户反馈快速响应通道，确保产品质量与安全稳定可控。

具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

(十) 知识产权保护情况

公司严格遵循《中华人民共和国专利法》，高度重视自主知识产权的开发与保护，成立跨部门知识产权工作小组，制定《知识产权管理办法》《专利管理办法》等内部制度，规范知识产权全流程管理工作；设立专利奖励机制，对在知识产权创造、运用等方面有突出贡献的员工予以年度奖励，充分激发全员创新与知识产权保护积极性，推动技术创新成果高效转化为专利资产。

(十一) 在承担社会责任方面的其他情况

适用 不适用

具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

二十、其他公司治理情况

(一) 党建情况

适用 不适用

公司严格遵循《中国共产党章程》，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，持续健全党建工作体系，扎实推进各项党建任务落地。

(二) 投资者关系及保护

类型	次数	相关情况
召开业绩说明会	3	在上证路演中心召开了 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会、2025 年半年度业绩说明会和 2025 年第三季度业绩说明会。
借助新媒体开展投资者关系管理活动	2	
官网设置投资者关系专栏	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	http://www.nsig.com/relative

开展投资者关系管理及保护的具体情况

适用 不适用

公司严格遵守证监会《上市公司投资者关系管理工作指引》，始终重视与投资者的有效沟通，制定并修订了《投资者关系管理制度》，切实履行上市公司投资者管理工作的责任。公司积极主动地通过投资者热线、业绩说明会、上证E互动、券商策略会等多种渠道与投资者进行双向沟通，增进投资者对公司的了解，实现公司整体利益最大化。

其他方式与投资者沟通交流情况说明

适用 不适用

(三) 信息披露透明度

适用 不适用

公司持续提升信息披露质量，制定《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记制度》《信息披露暂缓与豁免事务管理制度》等相关制度并按最新监管规则动态更新，依法严格履行信息披露义务，落实信息披露工作责任管理，规范全流程业务操作流程。

公司始终遵循“真实、准确、完整、及时、公平、简明清晰、通俗易懂”的原则开展信息披露工作，切实保障信息披露质量，充分维护全体股东的知情权。报告期内，公司未因信息披露事项遭受中国证监会及上海证券交易所任何处罚，信息披露工作合规性与专业性持续提升。

(四) 机构投资者参与公司治理情况

适用 不适用

公司按照《上市公司与投资者关系工作指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，制定内部管理制度，规范公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通行为，健全机构投资者参与公司治理的渠道与方式，不断提升公司透明度和内在价值。机构投资者通过参与股东大会投票，参与公司治理相关事项的审议。

(五) 反商业贿赂及反贪污机制运行情况

适用 不适用

公司制定《反商业贿赂控制程序》《商业道德管理程序》等相关制度，在物料采购、设备采购和维护、业务销售、质量监督等经营活动中加强廉洁建设，强化制度反腐与制度监督，以诚信、透明为基本原则，引导全体员工守信合规、自觉抵制腐败行为。

公司与供应商签订的合同中均包含廉洁条款，对腐败违规行为清晰界定，违规供应商将被列入黑名单取消合格供应商资格；新员工入职即开展商业道德专项培训，强化全员廉洁自律意识；同时设立意见箱、举报电话、电子邮箱等监督举报渠道，接收员工及相关方的监督反馈。报告期内，公司未发生任何商业贿赂或贪污相关行为。

(六) 其他公司治理情况

适用 不适用

二十一、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	其他	公司	截至本承诺出具日，本公司、本公司董事、监事、高级管理人员及前述主体控制的机构：1、不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条等规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；最近36个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；2、不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司	1、本公司保证在本次交易过程中提供的信息均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，保证所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致且相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致；并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用

		<p>责任。2、本公司已向本次交易的中介机构提供了本次交易在现阶段所需的文件、资料，并保证所提供的信息与资料真实、准确、完整、有效。本公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。3、根据本次交易的进程，本公司将依照法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定，及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。</p>						
其他	公司	<p>1、本公司系中华人民共和国境内依法设立并有效存续的法人主体，具备《中华人民共和国公司法》《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件规定的参与本次交易的主体资格。2、截至本承诺函签署日，本公司及本公司控制的企业、本公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形；不存在被其他有权部门调查等情形，不存在尚未了结的或潜在的重大诉讼、仲裁或行政处罚。3、本公司及本公司控制的企业、本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近三年内受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，不存在被证券交易所采取监管措施、纪律处分或被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施，不存在最近十二个月受到证券交易所公开谴责的情形；最近三年诚信情况良好，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、不规范承诺、未履行承诺的情形或其他重大失信情形。4、本企业及本企业控制的企业最近三年运作规范，不存在违规资金占用、违规对外担保的情形。如违反上述承诺，本公司愿意依法承担相应的法律责任。</p>	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	公司	<p>1、公司严格控制内幕信息知情人范围，尽可能的缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。2、公司对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务，多次告知内幕信息知情人员要严格履行保密义务和责任，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露内幕信息，不得利用内幕信息买卖公司股票。3、公司与交易对方签署</p>	2025年3月7日	是	项目实施期间	是	不适用	不适用

		<p>的交易协议设有保密条款，约定双方对本次交易的相关信息负有保密义务。4、公司与本次交易拟聘请的各中介机构签署了《保密协议》，要求各中介机构及相关人员严格遵守保密义务。5、公司按照有关规定，制作了《内幕信息知情人登记表》，并编制了《重大事项进程备忘录》经相关人员签字确认。6、公司根据《上市公司监管指引第5号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，建立了内幕信息知情人档案，并将有关材料向上海证券交易所进行报备。综上，公司在本次交易中已根据相关法律、法规及规范性文件的规定，采取了必要且充分的保密措施，制定了严格有效的保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，严格规范地履行了本次交易在依法披露前的保密义务。</p>						
其他	公司	<p>本公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的以下情形：（1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对本公司的重大不利影响尚未消除。（3）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；（4）本公司或者现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；（5）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害本公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；（6）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。</p>	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	董事、监事及高级管理人员	<p>截至本承诺出具日，本人及本人控制的机构：1、不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条等规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；最近36个月内不存在因与上市公司重</p>	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用

			大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；2、不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。						
其他	董事、监事及高级管理人员	1、本人保证在本次交易过程中向上市公司及本次交易的中介机构提供的信息均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，保证所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致且相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致；并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、本人将及时向上市公司提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。3、如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用	
其他	董事、监事及高级管理人员	本人具备和遵守《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件 and 公司章程规定的任职资格和义务，本人任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件 and 公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形；本人不存在违反《中华	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用	

		<p>《中华人民共和国公司法》第一百七十八条至第一百八十一条规定的行为。截至本承诺函签署日，本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，不存在被其他有权部门调查等情形，不存在尚未了结的或潜在的重大诉讼、仲裁或行政处罚。本人不存在最近三年内受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，不存在被证券交易所采取监管措施、纪律处分或被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施，不存在最近十二个月受到证券交易所公开谴责的情形，最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，最近三年诚信情况良好，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情形，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形或其他重大失信情形。如违反上述承诺，本人愿意依法承担相应的法律责任。</p>						
其他	公司	<p>1、截至本承诺函出具日，本人无减持上市公司股份的计划。2、自本次交易预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，如本人根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，将严格按照法律法规及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定及时履行信息披露义务和其他相应的程序。3、若违反上述承诺，由此给上市公司或者其他投资人造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。</p>	2025年3月7日	是	项目实施期间	是	不适用	不适用
其他	董事、监事及高级管理人员	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺，如上市公司未来拟实施股权激励，上市公司拟公布的股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，本人将在股东大会及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定报刊公开作出解释并道歉，并接受中国证监会和证券交易所对本人作出相关处罚或采取相关管理措</p>	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用

		施。7、若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，则本人愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。						
其他	产业投资基金、国盛集团	截至本承诺出具日，本企业、本企业董事、监事、高级管理人员及前述主体控制的机构：1、不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条等规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形，即不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；最近36个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；2、不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	产业投资基金、国盛集团	1、截至本承诺出具之日，本企业及本企业董事、监事、高级管理人员不存在作为一方当事人的尚未了结的或可预见的对本次交易产生重大不利影响的重大诉讼或仲裁案件。2、截至本承诺出具之日，本企业及本企业董事、监事、高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的对本次交易产生重大不利影响的重大行政处罚案件。3、截至本承诺出具之日，本企业及本企业董事、监事、高级管理人员不存在违法犯罪记录，亦不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查或者被其他有权部门调查的情形。4、本企业及本企业董事、监事、高级管理人员最近三年诚信情况良好，不存在不规范承诺、未履行承诺的情形；不存在被中国证券监督管理委员会及其派出机构采取行政监管措施或受到证券交易所监管措施、纪律处分的情况，不存在受到刑事处罚、与证券市场相关的行政处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；本企业最近三年不存在违规占用上市公司资金、违规接受上市公司对外担保的情形，也不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。5、本企业承诺，在本次交易完成之前，若本企业及本企业董事、监事、高级管理人员发生可能对本次交易产生重大不利	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用

		影响的上述重大违法行为、重大诉讼、仲裁或行政处罚事项，本企业将及时并如实告知上市公司，并依法承担因此给上市公司造成的任何损失。						
其他	产业投资基金、国盛集团	1、本企业保证在本次交易过程中提供的信息和文件均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。本企业保证所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致且相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权。2、在参与本次交易的过程中，本企业将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。3、如本企业就本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本企业不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	产业投资基金、国盛集团	1、截至本承诺函出具日，本企业无减持上市公司股份的计划。2、自本次交易预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，如本企业根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，将严格按照法律法规及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定及时履行信息披露义务和其他相应的程序。3、若违反上述承诺，由此给上市公司或者其他投资人造成损失的，本企业将依法承担赔偿责任。	2025年3月7日	是	项目实施期间	是	不适用	不适用

其他	产业投资基金、国盛集团	本次交易有利于增强上市公司持续经营能力和综合竞争实力，有利于维护上市公司及全体股东的利益。本企业原则性同意本次交易。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	产业投资基金、国盛集团	1、为保证上市公司填补回报措施能够得到切实履行，本企业承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。2、本企业承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本企业对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本企业违反前述承诺或拒不履行前述承诺给上市公司或股东造成损失的，本企业同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。3、若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，且上述承诺不能满足该等规定和要求时，本企业承诺届时将按照最新规定和要求出具补充承诺。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	海富半导体基金、产业基金二期、上海闪芯、中建材新材料基金、上海国际投资、混改基金	截至本承诺出具日，本企业、本企业主要管理人员、执行事务合伙人及实际控制人及前述主体控制的机构：1、不存在因涉嫌与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；最近36个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；2、不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条等规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形；3、不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用
其他	海富半导体基金、产业基金二期、上海闪芯、中建材新材料基	截至本承诺出具日，本企业、本企业董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人及前述主体控制的机构：1、不存在因涉嫌与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；最近36个月内不存在因与上市公司重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；2、不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用

	金、上海国际投资、混改基金	证券交易所上市公司自律监管指引第6号——《重大资产重组》第三十条等规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形；3、不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息或违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形，并保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。							
其他	海富半导体基金、产业基金二期、上海闪芯、中建材新材料基金、上海国际投资、混改基金	1、本企业保证在本次交易过程中提供的信息和文件均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，保证所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致且相符；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权。2、在参与本次交易的过程中，本企业将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。3、如本企业就本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本企业不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本企业的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用	
其他	海富半导体基金、产业基金二期、上海闪芯、	1、截至本承诺出具之日，本企业及本企业主要管理人员不存在作为一方当事人的尚未了结的或可预见的对本次交易产生重大不利影响的重大诉讼或仲裁案件。2、截至本承诺出具之日，本企业及本企业主要管理人员不存在尚未了结的或可预见的对本次交易产生重大不利影响的重大行政处罚案件。3、截至本承诺出具之日，本企业及本	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用	

	中建材新材料基金、上海国际投资、混改基金	企业主要管理人员不存在违法犯罪记录，亦不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查尚未有明确结论意见的情形。4、截至本承诺出具之日，本企业及本企业主要管理人员不存在泄露本次交易事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易而被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形。5、本企业及本企业主要管理人员最近5年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，不存在受到刑事处罚、与证券市场相关的行政处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。							
其他	海富半导体基金、产业基金二期、上海闪芯、中建材新材料基金、上海国际投资、混改基金	1、本企业对所持有的标的资产具有合法、完整的所有权，本企业取得的标的资产已依法履行实缴出资义务，不存在出资不实的情形，出资资金来源合法。2、本企业有权转让标的资产，本企业持有的标的资产不存在质押、冻结等权利限制、禁止或者限制转让的情形，不存在权属纠纷。本企业承诺，在本次交易办理完成本企业所持标的资产交割之前不会对本企业持有的标的资产进行质押；若本企业持有的标的资产在本次交易办理完成标的资产交割之前被冻结或被采取其他权利限制措施的，本企业将及时通知上市公司并尽努力予以解决。3、本企业所持有的标的资产权属清晰、完整，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在代他人持有标的公司股权的情形，也不存在委托他人代为持有标的公司股权的情形。本企业承诺，在本次交易办理完成本企业所持标的资产交割之前不实施代他人持有标的公司股权的情形，也不实施委托他人代为持有标的公司股权的情形。4、截至本承诺函出具之日，本企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式非经营性占用标的公司资金的情形。本企业承诺，在本次交易办理完成标的资产交割之前，本企业将不实施以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式非经营性占用标的公司资金的行为。5、本企业本次交易已依法履行现阶段所有必要的审议和批准程序，符合本企业适用的相关法律法规及章程的规定。	2025年3月7日	否	2025年3月7日起长期有效	是	不适用	不适用	
其他	海富半导体	1、本企业因本次交易取得的上市公司新增股份自本次发行股份购买	2025年3	是	新增	是	不适用	不适用	

		体基金、产业基金二期、上海闪芯、中建材新材料基金、上海国际投资、混改基金	资产新增股份发行结束之日起36个月内不得转让。2、本次交易完成后，本企业通过本次交易取得的上市公司股份由于上市公司派息、送股、资本公积转增股本、配股等原因增加的，所增加的股份亦应遵守上述锁定期约定。3、若上述锁定期安排与证券监管机构的最新规定及监管要求不相符，本企业将根据证券监管机构的最新规定及监管意见进行相应调整。4、上述锁定期届满后，本企业转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。	月7日		股份发行结束之日起12个月内			
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	国盛集团、产业投资基金、嘉定开发集团、武岳峰IC基金、新微集团、上海新阳	1、在不对发行人及其他股东的利益构成不利影响的前提下，本企业将采取措施规范并尽量减少与发行人发生关联交易。2、对于正常经营范围内或存在其他合理原因无法避免的关联交易，本企业将与发行人依法签订规范的交易协议，并按照有关法律、法规、规范性文件和届时有效的《上海硅产业集团股份有限公司章程》的规定履行批准程序，并保证该等关联交易均将基于公允定价的原则实施。3、本企业将严格按照相关规定履行必要的关联方回避表决等义务，履行批准关联交易的法定审批程序和信息披露义务。4、保证不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润或从事其他损害发行人及股东利益的行为，不利用关联交易损害发行人及其他股东的利益。	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	国盛集团、产业投资基金	1、截至本承诺函出具之日，本企业及本企业直接或间接控制的下属企业并未在中国境内或境外直接或间接从事与发行人或其下属企业存在同业竞争或潜在同业竞争的业务。2、本企业及本企业直接或间接控制的下属企业承诺将不会：不会通过设立或收购等方式直接或间接取得从事与发行人主营业务构成重大不利影响的同业竞争的企业的控制权，或以其他方式拥有竞争企业的控制性股份、控股性股权或控制性权益。3、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：（1）本企业不再是发行人第一大股东或其一致行动人；（2）发行人的股票终止在任何证券交易所上市（但发行人的股票因任何原因暂停买卖除外）；（3）国家规定对某项承诺的内容无要求时，相应部分自行终止。4、“下属企业”：就本承诺函的	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用

		任何一方而言，指由其（1）持有或控制 50%或以上已发行的股本或享有 50%或以上的投票权（如适用），或（2）有权享有 50%或以上的税后利润，以及该其他企业或实体的下属企业。						
其他	公司	关于公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺：公司招股说明书所载之内容不存在虚假记载、误导性陈述、重大遗漏及信息严重滞后之情形，且公司对招股说明书所载之内容真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。公司招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司董事会将在证券监管部门依法对上述事实作出认定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准；股东大会审议批准后三十个交易日内，公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为当时公司股票二级市场价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息；若回购时公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于公司股票首次公开发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。若因公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述、重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用
其他	国盛集团、产业投资基金	关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺：发行人本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业将依法赔偿投资者损失。	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用
其他	董事、监事、高级管理人员	关于首次公开发行股票相关文件真实性、准确性、完整性的承诺：发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用

			在证券交易中遭受损失的，本人将在该等违法事实被监管机构认定后依法赔偿投资者损失。以上承诺不因本人职务变动或离职等原因而改变。						
其他	公司		<p>关于未能履行承诺时的约束措施的承诺：如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺的出具需按法律、法规、《公司章程》的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>（1）在本公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）若因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法承担赔偿责任；（3）根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《公司章程》的规定可以采取的其他措施。如因相关法律法规、政策变化、自然灾害等不可抗力原因导致本公司未能履行公开承诺事项的，本公司需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、《公司章程》的规定履行相关审批程序），并在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因。</p>	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用
其他	国盛集团、产业投资基金		<p>国盛集团、产业投资基金关于未能履行承诺时的约束措施的承诺：</p> <p>（1）如本企业非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1）本企业将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2）及时、充分披露相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；3）不得转让发行人的股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；4）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；并同意将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；5）如违反相关承诺给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者的损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本企业将继续履行该等承诺。</p> <p>（2）如本企业因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提</p>	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用

		出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护投资者利益。						
其他	董事、监事、高级管理人员	关于未能履行承诺时的约束措施的承诺：如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉；（2）如未履行相关承诺事项，本人同意公司根据情节轻重调减或停止向本人发放薪酬或津贴（如有），直至本人履行完成相关承诺事项；（3）持有公司股份的，不得转让公司股份（但因被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外）；（4）如未履行相关承诺事项，本人不得作为公司股权激励方案的激励对象，不得参与公司的股权激励计划；（5）如因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，本人将在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起的五个工作日内将所获收益支付到公司指定账户；（6）如因未履行相关承诺事项，给投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任；（7）根据相关法律、法规和规范性文件的规定以及《公司章程》的规定可以采取的其他措施。如因相关法律法规、政策变化、自然灾害等不可抗力原因导致本人未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺，并在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因。	2019-04-25	否	长期	是	不适用	不适用
其他	董事、监事、高级管理人员、	承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用
其他	国盛集团、产业	承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。	2019年4月25日	否	长期	是	不适用	不适用

		投资基金							
与再融资相关的承诺	其他	董事、监事、高级管理人员	承诺募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。	2021年2月18日	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	国盛集团、产业投资基金	承诺募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。	2021年2月18日	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	董事、监事、高级管理人员	根据中国证监会相关规定为保证公司填补回报措施能够得到切实履行作出以下承诺：1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；2、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；3、承诺对个人的职务消费行为进行约束；4、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；5、支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、如公司未来实施股权激励计划，支持其股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；7、承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。	2021年2月18日	否	长期	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	期权激励计划相关人员	根据2019年4月21日公司2019年第二次临时股东大会决议通过的《上海硅产业集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）》，若本激励计划的股票期权行权时点为公司上市后，则：（1）激励对象在公司上市后因行权所获股票自行权日起3年内不得减持；（2）上述禁售期限届满后，激励对象应比照公司董事、监事及高级管理人员的相关减持规定执行。	2019年4月21日	是	持有股份期间	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目**是否达到原盈利预测及其原因作出说明**已达到 未达到 不适用**(三) 业绩承诺情况**适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**适用 不适用**三、违规担保情况**适用 不适用**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**适用 不适用**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**适用 不适用**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**适用 不适用**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**适用 不适用**(四) 审批程序及其他说明**适用 不适用**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	176.42
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	李萍、陈燕
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	李萍：2年；陈燕：1年。

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	23.58
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第十八次会议、2024年度股东大会审议批准，公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2025年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年2月11日召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易预计额度的议案》，2025年度关联交易额度65,000万元。	详见2025年2月13日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的《关于2025年度日常关联交易预计额度的公告》(公告编号:2025-003)。
2025年2月11日召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于子公司拟签订采购框架合同暨关联交易的议案》，公司子公司上海新昇及其控股子公司新昇晶睿拟与关联供应商江苏鑫华半导体科技股份有限公司签订电子级多晶硅采购框架合同。框架合同有效期自2025年1月1日起至2029年12月31日止，合同总金额预计为人民币10.54亿元。	详见2025年2月13日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的《关于子公司拟签订采购框架合同暨关联交易的公告》(公告编号:2025-004)。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

见第三节、五(五)5、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年8月12日公司召开第二届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于全资子公司向股东申请借款并由公司为其提供担保暨关联交易的议案》，为满足集成电路用300mm硅片产能建设的资金需求，公司的全资子公司上海新昇拟向公司股东上海国盛（集团）有限公司申请借款人民币10亿元，并由公司为本次借款提供担保。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保		
上海硅产业集团	公司本部	上海新昇	全资子公司	142,103.00	2020-9-25	2020-9-27	2030-9-27	连带责任担保	否	否	0	否		
上海硅产业集团	公司本部	新昇晶科	控股子公司	200,000.00	2023-11-21	2023-12-8	2033-12-7	连带责任担保	否	否	0	否		
NSIG Sunrise	全资子公司	OKMETI C	全资子公司	150,000.00	2024-7-22	2024-7-22	2031-7-22	连带责任担保	否	否	0	否		
上海硅产业集团	公司本部	晋科硅材料	控股子公司	360,000.00	2025-3-21	2025-3-24	2039-3-23	连带责任担保	否	否	0	否		
上海硅产业集团	公司本部	上海新昇	全资子公司	100,000.00	2025-8-29	2025-8-29	2026-8-29	连带责任担保	否	否	0	否		
报告期内对子公司担保发生额合计														
					460,000									

报告期末对子公司担保余额合计 (B)	952,103
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	952,103
担保总额占公司净资产的比例(%)	56.25
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	242,103
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	105,860.96
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	347,963.96
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	/
担保情况说明	/

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	16,000.00	0

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
交通银行	银行理财产品	低风险	5,000.00	2025-12-08	2026-01-19	/	否	0	5,000.00	0
农业银行	银行理财产品	低风险	3,500.00	2025-07-02	2033-03-31	固定收益类产品	否	26.42	3,000.00	0
农业银行	银行理财产品	低风险	1,000.00	2025-10-17	2033-03-31	固定收益类产品	否	2.09	1,000.00	0
农业银行	银行理财产品	低风险	4,000.00	2025-11-14	2033-03-31	固定收益类产品	否	8.34	4,000.00	0
招商银行	银行理财产品	低风险	3,000.00	2025-11-13	2026-02-11	银行存款和衍生金融工具	否	0	3,000.00	0

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6)=(4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7)=(5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2022-02-17	499,999.99	494,618.55	500,000.00	/	382,661.00	/	77.36	/	28,044.10	5.67	/
向特定对象发行股票	2025-12-17	210,500.00	207,871.05	210,500.00	/	34,714.55	/	16.70	/	34,714.55	16.70	/
合计	/	710,499.99	702,489.60	710,500.00	/	417,375.55	/	/	/	62,758.65	/	/

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	集成电路制造用300mm高端硅片研发与先进制造项目	生产建设	是	否	150,000	0	154,417.55	102.95	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	632.05

向特定对象发行股票	300mm 高端硅基材料研发中试项目	生产建设	是	否	200,000	28,044.10	83,517.53	41.76	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	补充流动性资金	补流还贷	是	否	144,618.55	0	144,725.92	100.07	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	107.37
向特定对象发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	175,000	0	0	0	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	支付本次交易的现金对价及中介机构费用	其他	是	否	35,500.00	34,714.55	34,714.55	97.79	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用
合计	/	/	/	/	705,118.55	62,758.65	417,375.55	/	/	/	/	/	/	/	/	/

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025-04-22	160,000	2025-04-22	2026-04-22	120,000	否

4、其他

√适用 □不适用

2025年8月28日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意募投项目“300mm 高端硅基材料研发中试项目”的建设期延长至2026年12月。具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的《上海硅产业集团股份有限公司关于部分募投项目延期的公告》。

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

√适用 □不适用

经核查，保荐人国泰海通证券股份有限公司认为：公司向特定对象发行股票募集资金2025年度的存放、管理与实际使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海硅产业集团股份有限公司募集资金使用管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，公司募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

经核查，独立财务顾问中国国际金融股份有限公司认为：截至2025年12月31日，公司发行股份募集配套资金的存放与使用符合《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海硅产业集团股份有限公司募集资金使用管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，公司募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。

综上，保荐人和独立财务顾问对公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况无异议。

经鉴证，立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》

（证监会公告〔2025〕10号）、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第1号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	26,878,787	0.98	557,846,207			-11,360,258	546,485,949	573,364,736	17.35
1、国家持股									
2、国有法人持股			71,447,855				71,447,855	71,447,855	2.16
3、其他内资持股	26,878,787	0.98	486,398,352			-11,360,258	475,038,094	501,916,881	15.18
其中：境内非国有法人持股			481,676,422				481,676,422	481,676,422	14.57
境内自然人持股	26,878,787	0.98	4,721,930			-11,360,258	-6,638,328	20,240,459	0.61
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	2,720,298,399	99.02				11,360,258	11,360,258	2,731,658,657	82.65
1、人民币普通股	2,720,298,399	99.02				11,360,258	11,360,258	2,731,658,657	82.65
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,747,177,186	100	557,846,207			0	557,846,207	3,305,023,393	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

2025年7月7日，公司首次公开发行前制定、上市后实施的股票期权激励计划第二个行权期第一次行权限售股11,360,258股上市流通，详见公司于2025年6月28日披露的《上海硅产业集团股份有限公司关于首次公开发行前股票期权行权限售股上市流通的公告》（公告编号：2025-042）。

2025年11月25日，公司发行股份购买资产的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。本次发行股份购买资产的股份发行数量为447,405,494股，登记后股份总数3,194,582,680股。详见公司于2025年11月27日披露的《上海硅产业集团股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行结果暨股本变动公告》（公告编号：2025-071）。

2025年12月25日，公司发行股份募集配套资金的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。本次发行股份购买资产的股份发行数量为110,440,713股，登记后股份总数3,305,023,393股。详见公司于2025年12月27日披露的《上海硅产业集团股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金向特定对象发行股票发行结果暨股本变动公告》（公告编号：2025-076）。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
股票期权激励计划激励对象	26,878,787	11,360,258	0	15,518,529	股权激励	2025-07-06 2026-08-22
海富半导体创业投资（嘉兴）合伙企业（有限合伙）			104,489,404	104,489,404	发行股份购买资产	2028-11-25
国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司			226,983,180	226,983,180	发行股份购买资产	2028-11-25
上海闪芯企业管理合伙企业（有限合伙）			24,514,183	24,514,183	发行股份购买资产	2028-11-25
中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）			46,623,551	46,623,551	发行股份购买资产	2028-11-25
上海国际集团投资有限公司			27,425,618	27,425,618	发行股份购买资产	2028-11-25
中国国有企业混合所有制改革基金有限公司			17,369,558	17,369,558	发行股份购买资产	2028-11-25

洛阳科创集团有限公司			3,462,749	3,462,749	向特定对象发行股票	2026-06-25
易方达基金管理有限公司			31,217,208	31,217,208	向特定对象发行股票	2026-06-25
尚融宝盈（宁波）投资中心（有限合伙）			4,197,271	4,197,271	向特定对象发行股票	2026-06-25
中国中信金融资产管理股份有限公司			10,493,179	10,493,179	向特定对象发行股票	2026-06-25
高扬			4,721,930	4,721,930	向特定对象发行股票	2026-06-25
青岛国信科技产业投资基金合伙企业（有限合伙）			3,410,283	3,410,283	向特定对象发行股票	2026-06-25
国家产业投资基金二期有限责任公司			26,232,948	26,232,948	向特定对象发行股票	2026-06-25
上海新阳半导体材料股份有限公司			3,410,283	3,410,283	向特定对象发行股票	2026-06-25
财通基金管理有限公司			10,598,111	10,598,111	向特定对象发行股票	2026-06-25
国新投资有限公司			12,696,751	12,696,751	向特定对象发行股票	2026-06-25
合计	26,878,787	11,360,258	557,846,207	573,364,736	/	/

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数 量	交易终止日期
普通股股票类						
人民币普通股	2025-11-25	15.01	447,405,494	2028-11-25	/	/
人民币普通股	2025-12-25	19.06	110,440,713	2026-06-25	/	/

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

见本节一、2 股份变动情况说明。

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	80,247
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	80,359
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

存托凭证持有人数量

□适用 √不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
国家集成电路产业投资基金股份有限公司	0	567,000,000	17.16	0	无	0	国有法人
上海国盛(集团)有限公司	0	546,000,000	16.52	0	无	0	国有法人
华芯投资管理有限责任公司—国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司	226,983,180	298,994,701	9.05	226,983,180	无	0	其他
上海嘉定工业区开发(集团)有限公司	-5,657,349	125,183,596	3.79	0	无	0	国有法人
上海新阳半导体材料股份有限公司	-10,588,320	111,545,975	3.38	3,410,283	无	0	境内非国有法人
海富产业投资基金管理有限公司—海富半导体创业投资(嘉兴)合伙企业(有限合伙)	104,489,404	104,489,404	3.16	104,489,404	无	0	其他
上海新微科技集团有限公司	-24,691,792	82,460,780	2.50	0	无	0	国有法人

招商银行股份有限公司—华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	-31,891,185	74,763,920	2.26	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	2,410,515	71,391,502	2.16	20,887,570	无	0	其他
中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	46,623,551	46,623,551	1.41	46,623,551	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
国家集成电路产业投资基金股份有限公司	567,000,000			人民币普通股	567,000,000		
上海国盛（集团）有限公司	546,000,000			人民币普通股	546,000,000		
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	125,183,596			人民币普通股	125,183,596		
上海新阳半导体材料股份有限公司	108,135,692			人民币普通股	108,135,692		
上海新微科技集团有限公司	82,460,780			人民币普通股	82,460,780		
招商银行股份有限公司—华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	74,763,920			人民币普通股	74,763,920		
华芯投资管理有限责任公司—国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司	72,011,521			人民币普通股	72,011,521		
中国工商银行股份有限公司—易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	50,503,932			人民币普通股	50,503,932		
中信证券股份有限公司—嘉实上证科创板芯片交易型开放式指数证券投资基金	43,475,944			人民币普通股	43,475,944		
香港中央结算有限公司	38,080,101			人民币普通股	38,080,101		
前十名股东中回购专户情况说明	/						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	/						
上述股东关联关系或一致行动的说明	/						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/						

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司	226,983,180	2028-11-25	0	新增股份发行结束之日起36个月内
2	海富半导体创业投资（嘉兴）合伙企业（有限合伙）	104,489,404	2028-11-25	0	新增股份发行结束之日起36个月内
3	中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	46,623,551	2028-11-25	0	新增股份发行结束之日起36个月内
4	易方达基金管理有限公司	31,217,208	2026-06-25	0	新增股份发行结束之日起6个月内
5	上海国际集团投资有限公司	27,425,618	2026-06-25	0	新增股份发行结束之日起36个月内
6	国家产业投资基金二期有限责任公司	26,232,948	2026-06-25	0	新增股份发行结束之日起6个月内
7	上海闪芯企业管理合伙企业（有限合伙）	24,514,183	2028-11-25	0	新增股份发行结束之日起36个月内
8	中国国有企业混合所有制改革基金有限公司	17,369,558	2028-11-25	0	新增股份发行结束之日起36个月内
9	国新投资有限公司	12,696,751	2026-06-25	0	新增股份发行结束之日起6个月内
10	财通基金管理有限公司	10,598,111	2026-06-25	0	新增股份发行结束之日起6个月内
上述股东关联关系或一致行动的说明					

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表

□适用 √不适用

持股5%以上存托凭证持有人、前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件

□适用 √不适用

(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东

适用 不适用

(五) 首次公开发行战略配售情况

1、高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与首次公开发行战略配售持有情况

适用 不适用

2、保荐机构相关子公司参与首次公开发行战略配售持股情况

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

截至报告期末，国家集成电路产业投资基金股份有限公司持有公司 17.16%的股份，上海国盛（集团）有限公司持有公司 16.52%的股份，并且国盛集团和产业投资基金之间不存在一致行动关系。公司不存在持股比例超过 50%的股东，且单个股东依其持有的股份所享有的表决权均不足以对股东大会的决议产生决定性影响。同时，根据公司目前的实际经营管理情况，公司重要决策均属于各方共同参与决策。因此，公司不存在控股股东。

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

截至报告期末，国家集成电路产业投资基金股份有限公司持有公司 17.16%的股份，上海国盛（集团）有限公司持有公司 16.52%的股份，并且国盛集团和产业投资基金之间不存在一致行动关系。公司不存在持股比例超过 50%的股东，且单个股东依其持有的股份所享有的表决权均不足以对股东大会的决议产生决定性影响。同时，根据公司目前的实际经营管理情况，公司重要决策均属于各方共同参与决策。因此，公司不存在实际控制人。

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
上海国盛（集团）有限公司	叶劲松	2007-9-26	91310000667805050M	2,006,600	资产管理
国家集成电路产业投资基金股份有限公司	张新	2014-9-26	911100007178440918	8,072,000	资产管理
情况说明	/				

七、股份/存托凭证限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
上海硅产业集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	23沪硅K1	240187	2023-11-17	2023-11-17	2026-11-17	2028-11-17	13.4	3.17	按年付息，到期还本付息	上海证券交易所	牵头主承销商：中国国际金融股份有限公司； 联席主承销商：国泰海通证券股份有限公司（原国泰君安证券股份有限公司）	中国国际金融股份有限公司	专业机构投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
上海硅产业集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	2025年度付息4,247.80万元

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

√适用 □不适用

23沪硅K1约定了资信维持承诺的投资者保护条款。报告期内，投资者保护条款未触发。

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层	/	管文静	010-65051166
国泰海通证券股份有限公司(原国泰君安证券股份有限公司)	上海市静安区南京西路768号国泰海通大厦	/	张臻超	021-38676666
北京市嘉源律师事务所	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408	/	傅扬远	010-66413377
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市浦东新区东育路588号42楼	潘振宇、徐泓清（发行期） 赵波、孙吾伊（存续期）	孙吾伊	021-23238888
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路61号15楼	李萍、张进东、陈燕（存续期）	李萍	021-63391011

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	截止报告期末情况	变更对债券投资者权益的影响
240187	23沪硅K1	公司存续的公司债券均不设定增信措施，根据公司债券募集说明书的约定，履行偿债计划。	正常执行	无	否	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

(二) 公司债券募集资金情况

- 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改
 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

(1). 募集资金用于特定项目

适用 不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
240187	23 沪硅 K1	为响应国家集成电路产业链自主可控的战略需求，项目正加大对集成电路用前驱体材料研发平台的投入。同时，启动集成电路材料概念验证平台的建设工作，旨在以材料技术突破为核心，推动科技创新与产业创新的深度融合，加速国产材料的规模化应用。	目前，项目已成功完成固态和液态前驱体合成平台、固态前驱体提纯平台的建设。团队正在持续推进前驱体产品的研发及样品制备工作。	不适用	/

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划： 是 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项： 是 否

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

3、 公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

4、 公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 □科创升级类 □科创投资类 □科创孵化类 □金融机构
债券代码	240187
债券简称	23 沪硅 K1
债券余额	13.4
科创项目进展情况	公司为科创企业类发行人。报告期内，公司已在技术上实现面向逻辑、存储、图像传感器、功率等各种不同领域的 300mm 半导体硅片产品和多种特殊规格的 300mm 半导体硅片产品研发及生产，可量产供应的产品类型和规格数量持续增加，通过技术迭代，具备满足国内外客户各类工艺产品需求的能力。
促进科技创新发展效果	公司已在技术上实现面向逻辑、存储、图像传感器、功率等各种不同领域的 300mm 半导体硅片产品和多种特殊规格的 300mm 半导体硅片产品研发及生产，全面通过国内外客户认证和规模化销售，同步拓宽技术广度、加大技术纵深，在稳固主流硅片产品市场基础上，拓展特殊规格的硅片产品品类，并突破多项关键技术、优化生产工艺，开发定制化产品，以丰富的产品组合和国际化的市场渠道，巩固并深化客户基础，进一步提升公司的综合竞争力。
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

11、其他专项品种公司债券事项

□适用 √不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

√适用 □不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.70亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0.70亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为18.452亿元和28.599亿元，报告期内有息债务余额同比变动54.99%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		13.628	14.969	28.597	99.99
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		0.001	0.001	0.002	0.01
合计		13.629	14.970	28.599	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额13.440亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额15.157亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为64.55亿元和97.88亿元，报告期内有息债务余额同比变动51.63%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		13.63	14.97	28.60	29.22
银行贷款		17.96	40.09	58.05	59.31
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		10.28	0.95	11.23	11.47
合计		41.87	56.01	97.88	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额13.440亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额15.157亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对公司偿债能力可能产生的影响
/	/	/	/

除列示于本报告第八节财务报告一七、合并财务报表项目注释一31、所有权或使用权受限资产披露的情况外，无其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
上海硅产业集团股份有限公司2024年度第一期中期票据	24沪硅产业MTN001	102484726	2024-10-29	2024-10-31	2029-10-31	5	2.68	按年付息，到期还本付息	中国银行间市场	无	无	否
上海硅产业集团股份有限公司2025年度第一期中期票据(科创票据)	25沪硅产业MTN001(科创票据)	102581788	2025-04-21	2025-04-23	2030-04-23	10	2.4	按年付息，到期还本付息	中国银行间市场	无	无	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
上海硅产业集团股份有限公司2024年度第一期中期票据	2025年年度付息1340万元。

上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度 第一期中期票据（科创票据）	未到期
--	-----

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名 (如适用)	联系人	联系电话
招商银行股份有限公司	深圳市福田区深南大道 2016 号 22 楼	/	张樊	0755-86977769
上海银行股份有限公司	上海市黄浦区中山南路 688 号	/	蔡佳楠	021-31915573
中诚信国际信用评级 有限责任公司	湖北省武汉市中北路 86 号汉街总部国际 E 座 31 层	/	杨锐、贾晓 奇	027-87339288
普华永道中天会计 师事务所（特殊普 通合伙）	上海市浦东新区东育路 588 号 42 楼	潘振宇、徐泓清 赵波、孙吾伊	孙吾伊	021-23238888
立信会计师事务所 （特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号 15 楼	李萍、张进东、 陈燕	李萍	021-63391011

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、 报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	募集资金总 金额	已使用 金额	未使用 金额	募集资金专 项账户运作 情况(如有)	募集资金违 规使用的整 改情况(如 有)	是否与募 集说明书承 诺的用途、 使用计划及 其他约定一 致
上海硅产业集团股 份有限公司 2024 年 度第一期中期票据	5	5	0	不适用	无	是
上海硅产业集团股 份有限公司 2025 年 度第一期中期票据 (科创票据)	10	10	0	开立专户并 签署协议	无	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

上海硅产业集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据（科创票据）发行金额 10 亿元，发行期限 5 年。本次募集资金 10 亿元将用于公司全资子公司上海新昇半导体科技有限公司用于投资建设“300mm 半导体硅片拉晶以及切磨抛生产基地”。项目预计总投资约 91 亿元，截至报告期末，工程累计投入占比 56.55%。报告期内，集成电路用 300mm 硅片产能升级太原项目持续建设，公司上海及太原两地 300mm 半导体硅片合计产能已达到 85 万片/月。子公司晋科硅材料已陆续获得了

多家客户的体系认证通过，太原工厂持续推进 300mm 产品认证工作，现已完成多家客户的质量体系审核，并已启动正片批量销售，逐步释放有效产能。

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

7、非金融企业债务融资工具其他情况的说明

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

亏损情况	-1,507,506,599.58
亏损原因	公司报告期内 200mm 半导体硅片业务增长不及预期，导致报告期内发生商誉减值损失约 4 亿元；剔除商誉减值损失的影响后，公司发生归属于上市公司股东的净亏损为约 -11 亿元，主要是由于虽然产品销量增加，但是平均单价受市场影响有所下降的同时，公司产能爬坡过程中的固定成本增加较大，综合导致公司报告期内毛利下降且存货跌价压力上升，且公司的研发投入逐年增加，也对短期的盈利情况造成一定压力。
对公司生产经营和偿债能力的影响	不影响公司正常生产经营和偿债能力

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年	变动原因
------	--------	--------	-------	------

			同期增减 (%)	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-177,428.43	-124,306.16	不适用	亏损增加 5.31 亿元的主要原因是由于 200mm 的增长不及预期,且 300mm 的产能爬坡过程中的固定成本较高所致。
流动比率	1.53	2.38	-35.71	报告期末的流动负债因股东借款 10 亿元和一年以内到期应付债券的增加而有大幅增加所致。
速动比率	1.19	1.91	-37.70	
资产负债率 (%)	40.33	34.4	5.93	
EBITDA 全部债务比	-0.034	-0.005	不适用	利润下降所致。
利息保障倍数	-6.98	-5.32	不适用	利润下降所致。
现金利息保障倍数	-1.44	-3.44	不适用	
EBITDA 利息保障倍数	-1.39	-0.16	不适用	利润下降所致。
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

注:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-预付款项)/流动负债

资产负债率(%)=负债总额/资产总额*100

EBITDA 全部债务比=EBITDA/有息债务(有息债务=银行借款+应付债券+应付股东借款+租赁负债)

利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

贷款偿还率=(实际贷款偿还额/应偿还贷款额)

利息偿付率=(实际支付利息/应付利息)

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2026]第 ZA10611 号

上海硅产业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海硅产业集团股份有限公司（以下简称硅产业集团）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了硅产业集团 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于硅产业集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>（一）收入确认</p> <p>如财务报表“附注五、（四十六）营业收入和营业成本”所述，硅产业集团 2025 年合并营业收入 371,603.01 万元，同比增长 9.69%。</p> <p>由于营业收入是公司的重要绩效指标之一，且收入存在公司管理层为了达到特定目标或预期而操纵的固有风险，故我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对营业收入拟实施的审计程序主要包括：</p> <p>（1）了解和评估管理层有关收入确认的内部控制；</p> <p>（2）检查主要客户的销售合同评估收入确认的会计政策；</p> <p>（3）从销售收入的记录中选取样本，检查相关的销售合同、订单、销售发票、出库单、物流记录、对账单等原始单据，检查相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>（4）选取样本对收入发生额和应收账款余额实施函</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	<p>证程序，并将函证结果与账面记录进行核对，并检查销售回款及期后回款情况；</p> <p>(5) 对营业收入、营业成本、毛利率等指标按年度、产品和客户等不同维度执行分析程序，对存在重大或异常波动的情形进一步查明其波动原因及合理性；</p> <p>(6) 就资产负债表日前后的交易记录，选取样本核对相关支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p>
<p>(二) 商誉减值测试</p> <p>如财务报表“附注五、(十九) 商誉”所述，硅产业集团收购子公司 Okmetic Oy 确认商誉 72,304.80 万元，收购子公司上海新傲科技股份有限公司确认商誉 38,177.93 万元，收购子公司上海新昇半导体科技有限公司确认商誉 4,530.45 万元，合计 115,013.18 万元。</p> <p>由于商誉账面金额重大，且管理层实施商誉减值测试的时候要做出重大判断，因此我们拟将商誉减值测试确定为关键审计事项。</p>	<p>我们针对商誉减值测试拟实施的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解和评估管理层有关商誉减值测试的内部控制；</p> <p>(2) 评估管理层聘用的外部评估师的胜任能力、专业素质及客观性；</p> <p>(3) 评估管理层对商誉所在资产组的确认是否恰当；</p> <p>(4) 参考行业惯例和估值技术，评估管理层商誉减值测试的方法是否恰当；</p> <p>(5) 评估未来现金流预测中所使用的关键假设及参数，包括预计收入增长率、毛利率等是否合理；</p> <p>(6) 在内部估值专家的协助下，评估管理层采用的未来现金流量折现模型和折现率是否恰当。</p>

四、其他信息

硅产业集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括硅产业集团 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估硅产业集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督硅产业集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对硅产业集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致硅产业集团不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就硅产业集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国注册会计师：

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海硅产业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	6,074,012,227.12	5,155,523,168.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	160,479,291.45	226,422,185.57
衍生金融资产			
应收票据	七、4	5,671,549.12	7,516,109.69
应收账款	七、5	906,236,527.61	974,623,260.20
应收款项融资	七、7	21,646,892.79	25,202,268.64
预付款项	七、8	344,294,189.36	251,179,688.54
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	26,425,724.90	14,386,019.91
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	1,966,030,143.69	1,541,669,224.17
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产	七、11	12,169,505.41	
一年内到期的非流动资产	七、12	5,632,704.17	5,771,314.87
其他流动资产	七、13	821,553,580.79	867,834,858.54
流动资产合计		10,344,152,336.41	9,070,128,098.69
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	82,246,673.19	97,405,722.36
长期股权投资	七、17	1,100,689,250.99	902,408,604.86
其他权益工具投资	七、18	403,388,213.94	1,373,138,469.98
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	14,068,671,005.74	9,245,370,551.32
在建工程	七、22	5,328,291,955.74	6,376,991,453.55
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	116,510,865.64	79,399,671.90
无形资产	七、26	656,336,779.48	554,701,335.39
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	418,817,668.14	789,080,870.97
长期待摊费用	七、28	1,050,230.70	3,442,149.83
递延所得税资产	七、29	87,677,745.76	31,565,423.33
其他非流动资产	七、30	1,178,725,207.76	746,210,031.72
非流动资产合计		23,442,405,597.08	20,199,714,285.21
资产总计		33,786,557,933.49	29,269,842,383.90
流动负债：			
短期借款	七、32	1,265,094,128.02	520,755,386.55
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	132,121,975.32	99,900,000.00
应付账款	七、36	556,995,528.34	474,024,865.08
预收款项			
合同负债	七、38	6,780,502.48	92,949,740.39
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	216,854,221.93	158,236,504.37
应交税费	七、40	33,086,240.07	23,422,014.60
其他应付款	七、41	2,624,175,176.19	1,342,453,266.53
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	1,927,205,232.00	1,082,717,530.16
其他流动负债	七、44	254,376.92	8,551,553.48
流动负债合计		6,762,567,381.27	3,803,010,861.16
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	4,008,665,512.82	2,955,948,191.35
应付债券	七、46	1,496,856,012.22	1,837,280,347.15
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	95,121,611.72	58,884,888.75
长期应付款	七、48	2,000,000.00	750,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			1,401,367.50
递延收益	七、51	1,158,186,570.23	1,271,130,704.80
递延所得税负债	七、29	91,028,774.59	127,178,412.67
其他非流动负债	七、52	12,655,173.65	12,860,640.12
非流动负债合计		6,864,513,655.23	6,265,434,552.34
负债合计		13,627,081,036.50	10,068,445,413.50
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、53	3,305,023,393.00	2,747,177,186.00
其他权益工具	七、54	1,825,412.70	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	13,305,916,229.30	7,029,304,722.47
减：库存股			
其他综合收益	七、57	534,569,587.40	1,237,765,470.60
专项储备			
盈余公积	七、59	19,565,559.60	19,565,559.60
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-242,059,425.44	1,265,447,174.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		16,924,840,756.56	12,299,260,112.81
少数股东权益		3,234,636,140.43	6,902,136,857.59
所有者权益（或股东权益）合计		20,159,476,896.99	19,201,396,970.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		33,786,557,933.49	29,269,842,383.90

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海硅产业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		3,019,570,777.54	1,693,226,124.81
交易性金融资产			135,940,268.27
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			1,060,000.00
应收款项融资			
预付款项		1,010,512.21	893,448.52
其他应收款	十九、2	26,865,033.91	29,395,771.00
其中：应收利息		24,668,888.92	27,381,111.13
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		1,312,466,666.68	17,729,685.49
其他流动资产		901,784.44	-
流动资产合计		4,360,814,774.78	1,878,245,298.09
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		4,288,048,333.33	4,522,600,000.00

长期股权投资	十九、3	13,324,481,204.80	5,736,579,021.94
其他权益工具投资		5,000,000.00	5,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		190,289.87	335,000.99
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		215,905.62	539,115.59
无形资产		5,128,487.86	6,886,826.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,033,411.05	3,168,433.86
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,624,097,632.53	10,275,108,398.94
资产总计		21,984,912,407.31	12,153,353,697.03
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		8,667,618.40	5,535,536.22
应交税费		6,060,760.06	401,220.34
其他应付款		8,701,227.77	14,393,270.14
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,363,814,384.90	8,064,225.09
其他流动负债			
流动负债合计		1,387,243,991.13	28,394,251.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		1,496,856,012.22	1,837,280,347.15
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		65,026.92	152,306.27
长期应付款		2,000,000.00	750,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		65,004,272.42	57,329,200.97
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,563,925,311.56	1,895,511,854.39

负债合计		2,951,169,302.69	1,923,906,106.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,305,023,393.00	2,747,177,186.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,633,920,579.84	7,388,744,351.42
减：库存股			
其他综合收益		11,385,997.26	7,757,544.91
专项储备			
盈余公积		19,565,559.60	19,565,559.60
未分配利润		63,847,574.92	66,202,948.92
所有者权益（或股东权益）合计		19,033,743,104.62	10,229,447,590.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,984,912,407.31	12,153,353,697.03

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		3,716,030,112.23	3,387,611,695.49
其中：营业收入	七、61	3,716,030,112.23	3,387,611,695.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,219,415,050.03	4,460,098,174.26
其中：营业成本	七、61	4,350,069,289.86	3,691,779,054.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	27,870,135.99	17,985,421.37
销售费用	七、63	77,230,977.83	70,179,961.51
管理费用	七、64	309,696,491.35	303,702,619.84
研发费用	七、65	353,882,683.67	266,817,097.43
财务费用	七、66	100,665,471.33	109,634,019.49
其中：利息费用		226,263,228.61	171,234,040.94
利息收入		44,646,445.76	86,780,622.00
加：其他收益	七、67	224,420,122.03	198,589,184.11
投资收益（损失以“—”号填列）	七、68	31,625,236.44	148,170,345.64
其中：对联营企业和合营企业		32,769,071.38	145,081,157.32

的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	50,101,523.90	-11,707,930.37
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	4,014,269.54	1,844,710.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-693,722,558.35	-428,285,587.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	1,033,011.88	800,105.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,885,913,332.36	-1,163,075,650.51
加：营业外收入	七、74	2,183,652.06	1,027,553.53
减：营业外支出	七、75	4,790,230.92	2,290,400.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,888,519,911.22	-1,164,338,497.85
减：所得税费用	七、76	-78,569,409.62	-42,651,280.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,809,950,501.60	-1,121,687,217.80
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,809,950,501.60	-1,121,687,217.80
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,507,506,599.58	-970,537,082.04
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-302,443,902.02	-151,150,135.76
六、其他综合收益的税后净额	七、57	-703,195,883.20	-1,740,198,873.11
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-703,195,883.20	-1,740,198,873.11
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-1,070,210,528.28	-1,514,092,799.45
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		3,628,452.35	-7,325.16
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-1,073,838,980.63	-1,514,085,474.29
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		367,014,645.08	-226,106,073.66
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			

(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		367,014,645.08	-226,106,073.66
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-2,513,146,384.80	-2,861,886,090.91
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,210,702,482.78	-2,710,735,955.15
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-302,443,902.02	-151,150,135.76
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.539	-0.353
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.539	-0.353

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		-	1,000,000.00
减：营业成本		-	-
税金及附加		3,521,623.60	2,681.17
销售费用			
管理费用		48,135,664.32	34,986,759.03
研发费用			
财务费用		52,856,062.95	24,089,393.54
其中：利息费用		73,398,812.89	61,046,304.33
利息收入		20,373,659.92	36,587,798.12
加：其他收益		68,191.50	578,814.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	69,692,051.42	172,124,961.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		32,769,071.38	145,081,157.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		46,923,448.55	-1,858,492.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			

填列)			
资产处置收益(损失以“—”号填列)		21,690.79	-
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		12,192,031.39	112,766,449.18
加:营业外收入		-	1.27
减:营业外支出		-	886.14
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		12,192,031.39	112,765,564.31
减:所得税费用		14,547,405.39	43,711,783.03
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		-2,355,374.00	69,053,781.28
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		-2,355,374.00	69,053,781.28
(二)终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		3,628,452.35	-7,325.16
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		3,628,452.35	-7,325.16
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		3,628,452.35	-7,325.16
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,273,078.35	69,046,456.12
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

公司负责人:姜海涛 主管会计工作负责人:黄燕 会计机构负责人:黄燕

合并现金流量表
2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现		3,997,750,145.61	3,172,945,744.55

金			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		651,328,530.19	312,454,327.98
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	206,043,502.73	86,441,598.42
经营活动现金流入小计		4,855,122,178.53	3,571,841,670.95
购买商品、接受劳务支付的现金		3,359,047,980.99	2,715,767,929.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,095,269,057.79	912,695,506.94
支付的各项税费		114,426,063.76	26,225,579.57
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	845,618,875.82	704,870,525.66
经营活动现金流出小计		5,414,361,978.36	4,359,559,541.54
经营活动产生的现金流量净额		-559,239,799.83	-787,717,870.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,611,371,301.75	11,973,909,823.80
取得投资收益收到的现金		84,647,240.22	799,289,684.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,934,188.36	15,308.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		10,007,545.30	23,071,669.50
投资活动现金流入小计		9,721,960,275.63	12,796,286,485.86

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,908,662,981.93	5,069,040,717.34
投资支付的现金		9,562,817,100.00	11,843,160,500.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		324,065,009.98	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,795,545,091.91	16,912,201,217.34
投资活动产生的现金流量净额		-5,073,584,816.28	-4,115,914,731.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,797,552,489.78	1,683,488,070.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,706,000,000.00	1,683,488,070.00
取得股东借款收到的现金		1,000,000,000.00	
取得借款收到的现金		2,860,709,794.59	2,047,985,385.26
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			148,744.04
筹资活动现金流入小计		8,658,262,284.37	4,231,622,199.30
偿还债务支付的现金		1,572,770,726.06	1,242,072,967.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		223,637,206.47	289,145,147.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			2,635,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	390,158,294.66	260,843,192.58
筹资活动现金流出小计		2,186,566,227.19	1,792,061,307.29
筹资活动产生的现金流量净额		6,471,696,057.18	2,439,560,892.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,456,062.56	-15,867,009.78
五、现金及现金等价物净增加额		852,327,503.63	-2,479,938,719.84
加：期初现金及现金等价物余额		2,700,402,977.42	5,180,341,697.26
六、期末现金及现金等价物余额		3,552,730,481.05	2,700,402,977.42

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,060,000.00	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的		53,706,598.21	15,842,062.25

现金			
经营活动现金流入小计		54,766,598.21	15,842,062.25
购买商品、接受劳务支付的现金		8,936,362.34	4,715,593.51
支付给职工及为职工支付的现金		25,970,709.01	18,524,456.34
支付的各项税费		3,699,654.61	2,052,269.88
支付其他与经营活动有关的现金		61,770,356.58	7,429,922.42
经营活动现金流出小计		100,377,082.54	32,722,242.15
经营活动产生的现金流量净额		-45,610,484.33	-16,880,179.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,606,306,269.71	7,275,021,985.20
取得投资收益收到的现金		102,845,002.64	285,078,820.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,709,151,272.35	7,560,100,805.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		57,512.87	324,540.89
投资支付的现金		5,160,000,000.00	6,871,229,685.49
向子公司增资所支付的现金		350,000,000.00	32,500,000.00
购买子公司股权所支付的现金		324,065,009.98	
向关联方贷款支付的现金		1,464,000,000.00	984,672,461.27
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,298,122,522.85	7,888,726,687.65
投资活动产生的现金流量净额		-1,588,971,250.50	-328,625,881.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,091,552,489.78	
取得借款收到的现金			
发行债券所收到的现金		1,000,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			148,744.04
筹资活动现金流入小计		3,091,552,489.78	500,148,744.04
偿还债务支付的现金			538,945,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,428,000.00	172,109,532.94
支付其他与筹资活动有关的现金		11,139,653.31	340,480.68
筹资活动现金流出小计		67,567,653.31	711,395,513.62
筹资活动产生的现金流量净额		3,023,984,836.47	-211,246,769.58

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,992.33	-4,694.88
五、现金及现金等价物净增加额		1,389,413,093.97	-556,757,526.06
加：期初现金及现金等价物余额		427,597,683.57	984,355,209.63
六、期末现金及现金等价物余额		1,817,010,777.54	427,597,683.57

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,747,177,186.00				7,029,304,722.47		1,237,765,470.60		19,565,559.60		1,265,447,174.14		12,299,260,112.81	6,902,136,857.59	19,201,396,970.40
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,747,177,186.00				7,029,304,722.47		1,237,765,470.60		19,565,559.60		1,265,447,174.14		12,299,260,112.81	6,902,136,857.59	19,201,396,970.40
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	557,846,207.00			1,825,412.70	6,276,611,506.83		-703,195,883.20				-1,507,506,599.58		4,625,580,643.75	-3,667,500,717.16	958,079,926.59
(一) 综合收益总额					1,883,122.40		-703,195,883.20				-1,507,506,599.58		-2,208,819,360.38	-302,443,902.02	-2,511,263,262.40
(二) 所有者投入和减少资本	557,846,207.00			1,825,412.70	6,274,728,384.43								6,834,400,004.13	-3,365,056,815.14	3,469,343,188.99
1. 所有者投入的普通股	110,440,713.00				1,968,269,739.32								2,078,710,452.32		2,078,710,452.32
2. 其他权益工具持有者投入资本				1,825,412.70									1,825,412.70		1,825,412.70
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 子公司少数股东所投入的资本					121,275,907.01								121,275,907.01	1,584,724,092.99	1,706,000,000.00
5. 发行股份购买子公司少数股权	447,405,494.00				4,178,310,404.15								4,625,715,898.15	-4,949,780,908.13	-324,065,009.98
6. 其他					6,872,333.95								6,872,333.95		6,872,333.95
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结															

上海硅产业集团股份有限公司2025年年度报告

转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	3,305,023,393.00			1,825,412.70	13,305,916,229.30		534,569,587.40		19,565,559.60		-242,059,425.44		16,924,840,756.56	3,234,636,140.43	20,159,476,896.99

项目	2024年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,747,177,186.00				7,023,762,114.51		3,628,602,989.71		12,660,181.47		1,702,138,075.75		15,114,340,547.44	5,390,980,923.28	20,505,321,470.72
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,747,177,186.00				7,023,762,114.51		3,628,602,989.71		12,660,181.47		1,702,138,075.75		15,114,340,547.44	5,390,980,923.28	20,505,321,470.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					5,542,607.96		-2,390,837,519.11		6,905,378.13		-436,690,901.61		-2,815,080,434.63	1,511,155,934.31	-1,303,924,500.32
(一) 综合收益总额					199,933.99		-1,740,198,873.11				-970,537,082.04		-2,710,536,021.16	-151,150,135.76	-2,861,686,156.92
(二) 所有者投入和减少资本					5,342,673.97								5,342,673.97	1,662,306,070.07	1,667,648,744.04
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															

上海硅产业集团股份有限公司2025年年度报告

4. 子公司少数股东所投入的资本					5,193,929.93							5,193,929.93	1,662,306,070.07	1,667,500,000.00
5. 其他					148,744.04							148,744.04		148,744.04
(三) 利润分配								6,905,378.13	-116,792,465.57			-109,887,087.44		-109,887,087.44
1. 提取盈余公积								6,905,378.13	-6,905,378.13					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-109,887,087.44			-109,887,087.44		-109,887,087.44
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转						-650,638,646.00			650,638,646.00					
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益						-650,638,646.00			650,638,646.00					
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	2,747,177,186.00				7,029,304,722.47	1,237,765,470.60	19,565,559.60		1,265,447,174.14		12,299,260,112.81	6,902,136,857.59	19,201,396,970.40	

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,747,177,186.00				7,388,744,351.42			7,757,544.91	19,565,559.60	66,202,948.92	10,229,447,590.85

上海硅产业集团股份有限公司2025年年度报告

加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	2,747,177,186.00				7,388,744,351.42	7,757,544.91		19,565,559.60	66,202,948.92	10,229,447,590.85
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	557,846,207.00				8,245,176,228.42	3,628,452.35			-2,355,374.00	8,804,295,513.77
(一) 综合收益总额					1,883,122.40	3,628,452.35			-2,355,374.00	3,156,200.75
(二) 所有者投入和减少资本	557,846,207.00				8,243,293,106.02					8,801,139,313.02
1. 所有者投入的普通股	557,846,207.00				8,236,420,772.07					8,794,266,979.07
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他					6,872,333.95					6,872,333.95
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	3,305,023,393.00				15,633,920,579.84	11,385,997.26		19,565,559.60	63,847,574.92	19,033,743,104.62

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,747,177,186.00				7,388,395,673.39		7,764,870.07		12,660,181.47	113,941,633.21	10,269,939,544.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,747,177,186.00				7,388,395,673.39		7,764,870.07		12,660,181.47	113,941,633.21	10,269,939,544.14
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					348,678.03		-7,325.16		6,905,378.13	-47,738,684.29	-40,491,953.29

上海硅产业集团股份有限公司2025年年度报告

(一) 综合收益总额					199,933.99		-7,325.16			69,053,781.28	69,246,390.11
(二) 所有者投入和减少资本					148,744.04						148,744.04
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					148,744.04						148,744.04
(三) 利润分配									6,905,378.13	-116,792,465.57	-109,887,087.44
1. 提取盈余公积									6,905,378.13	-6,905,378.13	
2. 对所有者(或股东)的分配										-109,887,087.44	-109,887,087.44
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额		2,747,177,186.00			7,388,744,351.42		7,757,544.91		19,565,559.60	66,202,948.92	10,229,447,590.85

公司负责人：姜海涛 主管会计工作负责人：黄燕 会计机构负责人：黄燕

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

上海硅产业集团股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身为上海硅产业投资有限公司,是由上海国盛(集团)有限公司(以下简称“上海国盛”)、国家集成电路产业投资基金股份有限公司(以下简称“产业投资基金”)、上海嘉定工业区开发(集团)有限公司(以下简称“嘉定工业区”)、上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“上海武岳峰”)与上海新微科技集团有限公司(原“上海新微电子有限公司”,以下简称“新微科技”)于2015年12月9日在中华人民共和国上海市注册成立的有限责任公司。

根据原公司全体股东于2019年1月24日签署的《【2019股004号】股东会决议》,本公司整体改制变更为股份有限公司。于2019年3月11日取得新的营业执照,统一社会信用代码为91310114MA1GT35K5B,证照编号为00000000201903110021。本次整体变更后,原公司各股东截止2018年5月31日在原公司中享有的全部股东权益按截至2018年5月31日的持股比例相应折为其持有的发起人股,各发起人持有的股比与其在原公司中持有的股比相同。

根据中国证券监督管理委员会出具了证监许可[2020]430号文《关于同意上海硅产业集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》的核准,本公司向境内投资者首次公开发行人民币普通股(A股)620,068,200股,并于2020年4月20日在上海证券交易所挂牌上市交易。

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2021]3930号文《关于同意上海硅产业集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》的核准,本公司于2022年2月17日以每股20.83元的价格向特定对象非公开发行人民币普通股240,038,399股,募集资金人民币4,999,999,851.17元,其中计入股本240,038,399.00元,扣除不含税发行费用53,587,913.39元后,剩余4,706,373,538.78元计入资本公积。

根据本公司2022年4月11日第一届董事会第四十次会议、第一届监事会第二十二次会议决议审议通过的《关于股票期权激励计划第二个行权期行权条件成就的议案》,本公司股票期权激励计划授予股票期权的第二个行权期可行权条件已成就,截至2022年6月21日止,本公司收到股票期权激励对象出资款人民币39,233,780.00元,其中计入股本人民币11,360,258.00元,计入资本公积人民币27,873,522.00元。

根据本公司2023年4月27日第二届董事会第十次会议、第二届监事会第六次会议决议审议通过的《关于股票期权激励计划第三个行权期行权条件成就的议案》,本公司股票期权激励计划授予股票期权的第三个行权期可行权条件已成就,截至2023年12月31日止,本公司收到股票期权激励对象出资款人民币53,594,789.00元,其中计入股本人民币15,518,529.00元,计入资本公积人民币38,076,260.00元。

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2025]2140号文《关于同意上海硅产业集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》的核准,本公司于2025年11月25日完成向海富半导体创业投资(嘉兴)合伙企业(有限合伙)、国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司、上海闪芯企业管理合伙企业(有限合伙)、中建材(安徽)新材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)、上海国际集团投资有限公司、中国国有企业混合所有制改革基金有限公司合计发行人民币普通股447,405,494股,以购买其持有的本公司控股子公司的相关股权,本次发行股份购买资产涉及的股份发行价格为15.01元/股,其中计入股本447,405,494元,计入资本公积6,268,151,032.75元。本公司于2025年12月17日,本公司以每股19.06元的价格向特定对象发行人民币普通股110,440,713股完成配套募集资金的发行,募集资金为人民币2,104,999,989.78元,扣除不含税发行费用26,289,537.46元,募集资金净额为2,078,710,452.32元,其中计入股本110,440,713.00元,计入资本公积1,968,269,739.32元。

于2025年12月31日，本公司的总股本为人民币3,305,023,393.00元，每股面值1元(附注七(53))。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围为半导体硅片的制造及销售。

报告期间纳入合并范围的主要子公司详见附注九。

本财务报表由本公司董事会于2026年4月15日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

适用 不适用

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(附注五(13))、存货的计价方法及存货跌价准备的计提方法(附注五(16))、固定资产折旧和无形资产和使用权资产折旧及减值(附注五(21)、(26)、(37)、(27))、开发支出资本化的判断标准(附注五(26))、收入确认(附注五(34))、商誉减值(附注五(27))、股份支付(附注五(32))等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司 NSIG Europe Holding S.A.R.L.， NSIG Sunrise S.A.R.L.， NSIG Finland S.A.R.L.， NSIG Wind S.A.R.L.， Okmetic Oy， 中矽(香港)半导体有限公司及锦新(香港)半导体科技有限公司的记账本位币为欧元。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项；应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的；本期重要的应收款项核销	单项金额占应收账款总额的10%以上，且金额超过500万元
重要的在建工程	单项工程总额占总资产的5%以上，且余额占在建工程总额的5%以上
重要的联营企业	单项金额占长期股权投资总额的10%以上，且投资成本超过1亿元
收到的重要的投资活动有关的现金；支付的重要的投资活动有关的现金	单项占该现金流量项目的10%以上，且金额超过500万元
重要的非全资子公司	资产总额/净资产/收入总额/利润总额占公司合并报表的资产总额/净资产/收入总额/利润总额的20%以上（注：资产总额不包括股权类投资、商誉）

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(实收资本溢价)；资本公积(实收资本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并成本中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价或股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费

用项目，采用即期汇率的平均汇率折算为人民币。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用即期汇率的平均汇率折算为人民币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1)金融资产

a)分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

b)减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、财务担保合同和贷款承诺等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收票据、应收账款和应收款项融资外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

按照单项计算预期信用损失的各项金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合1	银行承兑汇票	银行承兑汇票
组合2	分类型应收账款组合	应收账款
组合3	合并范围内关联方组合	纳入合并范围内的关联方之间的应收款项
组合4	押金组合	备用押金、保证金、应收利息等信用风险较低的应收款项
组合5	其他组合	除以上组合以外的应收款项

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

c)终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

12、应收票据

√适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 不适用

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。详见附注五(11)。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。详见附注五（11）。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于划分为组合的应收账款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。详见附注五（11）。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后

已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。具体详见附注五（11）。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16、存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1)分类

存货包括原材料、在产品、产成品等，按成本与可变现净值孰低计量。

(2)发出存货的计价方法

存货使用及发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(3)盘存制度

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。在同一地区生产和销售且具有相同或类似最终用途的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(1)投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的原股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(2)后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3)确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4)长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(27))。

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产**(1). 确认条件**

适用 不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备、办公设备及拥有所有权的土地等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(27))。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-67.5 年	0%至 10%	1.41%至 10.0%
机器设备	年限平均法	3-15 年	0%至 10%	6.0%至 33.3%
运输工具	年限平均法	3-5 年	0%至 10%	18.0%至 33.3%
计算机和电子设备	年限平均法	3-10 年	0%至 10%	9.0%至 33.3%
办公设备	年限平均法	3-5 年	0%至 10%	18.0%至 33.3%
拥有所有权的土地	不适用(预计使用寿命无限期)	不适用	不适用	不适用

22、在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(27))。

23、借款费用

适用 不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、外购软件、技术、客户关系等，以成本计量。

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；
外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

土地使用权

土地使用权按使用年限 33-50 年平均摊销。

外购软件

购入的软件按照实际支付的价款作为初始成本，并按预计可使用年限 1-10 年平均摊销。

技术

该技术包括业务合并过程中确认的技术，并按预计受益期限 6 至 10 年平均摊销。

客户关系

在业务合并过程中确认的客户关系主要来自于长期合同和订单，按收购日公允价值确认，并按预计受益期限 6 年平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(27))。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

为研究生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明生产工艺所生产的产品存在市场；
- 有足够的技术和资金支持，以进行生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

27、长期资产减值

适用 不适用

固定资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、使用寿命有限的无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

29、合同负债

√适用 不适用

本集团给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务列示为合同负债。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

中国境内公司 - 基本养老保险

中国境内公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴费基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

境外子公司

境外子公司职工的离职后福利，本集团根据各国当地的养老保险计划进行支付。在员工提供服务的会计期间，本集团计算应缴纳的金额确认为应付职工薪酬，并计入当期损益和成本科目。此外，本集团还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划。本集团按职工工资总额的一定比例缴纳年金费用，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、预计负债

适用 不适用

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备和贷款承诺准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

32、股份支付

适用 不适用

(1)股份支付的种类

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。权益工具包括本集团内各个会计主体的权益工具。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。于报告期内，本集团股份支付均为权益结算。

(2)权益工具公允价值的确定方法

本集团采用布莱克-斯科尔斯-默顿期权定价模型确定权益工具的公允价值。

(3)确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期的每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4)实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

股票期权的行权日，本集团根据行权情况，确认相应的实收资本，同时结转等待期内确认的资本公积。

若本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件除外),本集团将取消或结算作为加速可行权处理,将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理,回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分,计入当期费用。

33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时,按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a)销售产品

对于明确了签收条款的合同及订单,本集团按照合同规定将产品运至约定的交货地点,由购买方接受并签收后,认为购买方取得相关商品的控制权,根据签收日期确认收入;对于不包含签收条款的合同及订单,本集团根据不同的贸易条款,相应地按照海关报关单列示的出口日期或者物流公司系统中显示的到达目的地港口日期确认收入。

(b)提供受托加工业务

对于受托加工业务,由委托方确认接受并签收后,认为委托方取得相关商品的控制权,本集团根据不同的贸易条款,相应地按照海关报关单列示的出口日期或者物流公司系统中显示的到达目的地港口日期,根据销售价格减去向来料成本,按净额法确认收入。

(c)提供劳务

本集团对外提供劳务,根据已完成的劳务的进度在一段时间内确认收入。于资产负债表日,本集团对已完成劳务的进度进行重新估计,以使其能够反映履约情况的变化。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

36、政府补助

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,包括税费返还、财政补贴等

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

本集团收到的政策性优惠利率贷款，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团直接收取的财政贴息，冲减相关借款费用。

37、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a)经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(b)融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(1) 采用会计政策的关键判断

(a) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(b) 信用风险显著增加的判断

本集团在区分金融工具所处的不同阶段时，对信用风险显著增加和已发生信用减值的判断如下：

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日(即，已发生违约)，或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(c) 受托加工业务

本集团受委托方委托提供受托加工业务。

委托方将原材料提供给本集团之后，本集团仅进行简单的加工工序，物料的形态和功用方面并没有发生本质性的变化，并且委托方向本集团提供的原材料的销售价格由委托方确定，本集团

不承担原材料价格波动的风险。对于此类交易，本集团根据销售价格减去来料成本，按净额法确认收入。

(2)重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a)预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。用于估计预期信用损失的重要宏观经济假设包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。于2025年度，本集团已考虑了不同宏观经济情景下的不确定性，并相应更新了相关假设和参数。

(b)客户关系及技术的会计估计和剩余使用年限

本集团管理层根据历史客户关系的相关资料，结合市场上可比公司关系的评估情况，对客户关系的剩余使用年限进行估计，并根据技术发展的相关资料，结合市场上可比技术对技术的评估情况，对技术的剩余使用年限进行估计。

(c)商誉减值准备

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额，根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的预计收入增长率进行修订，修订后的预计收入增长率低于目前采用的预计收入增长率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

在计提减值准备以后，即使实际增长率和实际毛利率或实际税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(d)所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

(e)金融资产及负债的公允价值

本集团采用估值模型确定不存在公开市场交易的金融工具的公允价值。

对利率互换协议，本集团采用合适的折现率将利率互换协议项下固定利率端现金流与浮动利率端现金流分别折现，并按其差额确定利率互换金融资产及金融负债的公允价值。

对远期结售汇合同，本集团采用合适的折现率将合同约定结售汇日按照约定汇率计算的现金流与按照远期汇率计算的现金流分别折现，将其差额确定远期结售汇金融资产及金融负债的公允价值。

(f)存货跌价准备

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。在计算可变现净值的过程中，本集团根据可获取的市场信息或者已经签订的销售订单确定产品的估计市场价格，并按照历史经验及数据确定需要经过加工的存货至完工时估计将要发生的成本、出售相关产品估计的销售费用及税费。

(g)股份支付

本集团采用期权定价模型确定股票期权于授予日的公允价值。采用定价模型要求本集团对使用的主要参数，包括标的股票市场价格、预期期权期限、预期波动率、无风险收益率等，作出最佳估计。

等待期的每个资产负债表日，本集团需对可行权期间因职工离职导致失效的股票期权数量以及股票期权授予方案中约定的业绩行权条件在未来期间能否实现作出最佳估计，并据以确定当期应确认的股份支付成本及费用。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%-25.5%
城市维护建设税	缴纳的增值税	1%-7%
企业所得税	应纳税所得额	15%-25%
教育费附加	缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税	1%-2%
印花税	按应纳税凭证记载金额、凭证的件数和规定的税率计缴	0.005%-0.1%
房产税	按房产余值、房租收入和规定的税率计缴	1.2%-12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司	25
上海新昇半导体科技有限公司	15
上海新傲科技股份有限公司	15
中矽(香港)半导体有限公司	16.5
锦新(香港)半导体科技有限公司	16.5
上海新硅聚合半导体有限公司	15
Okmetic Oy	20
NSIG Finland S. a. r. l	14
NSIG Europe Holding S. a. r. l.	14
NSIG Wind S. A. R. L	14
NSIG Sunrise S. a. r. l.	16

2、税收优惠

√适用 □不适用

2024年，本公司的子公司上海新昇半导体科技有限公司（“上海新昇”）取得《高新技术企业证书》（证书编号为GR202431005878），该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025年度上海新昇适用的企业所得税税率为15%。

2024年，本公司的子公司上海新傲科技股份有限公司（“新傲科技”）取得《高新技术企业证书》（证书编号为GR202431001225），该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025年度新傲科技适用的企业所得税税率为15%。

2024年，本公司的子公司上海新硅聚合半导体有限公司（“新硅聚合”）取得《高新技术企业证书》（证书编号为GR202431005791），该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2025年度新硅聚合适用的企业所得税税率为15%。

根据《财政部 税务总局关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》(财税[2023]17号)有关规定及工信部联电子函[2023]228号，本公司的境内子公司作为集成电路企业，自2023年1月1日至2027年12月31日，按照相关要求在申报完成后，符合条件的可享受当期可抵扣进项税额加计15%，抵减增值税应纳税额。根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），本公司的境内子公司作为先进制造业企业，可以自2023年1月1日至2027年12月31日，按照相关要求在申报完成后，符合条件的可享受当期可抵扣进项税额加计5%，抵减增值税应纳税额。

3、其他□适用 不适用**七、合并财务报表项目注释****1、货币资金**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,917.97	815.77
银行存款	5,422,842,393.07	4,709,272,725.03
应收利息	24,095,616.46	23,026,886.14
其他货币资金	627,066,299.62	423,222,741.62
合计	6,074,012,227.12	5,155,523,168.56
其中：存放在境外的款项总额	360,189,281.42	526,624,715.46

其他说明

于2025年12月31日，其他货币资金627,066,299.62元（2024年12月31日：423,222,741.62元）为银行贷款和开立信用证所存入的保证金存款。

2、交易性金融资产√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			/
其中：			
结构性存款	160,479,291.45	90,481,917.30	/
交易性权益工具投资		135,940,268.27	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	160,479,291.45	226,422,185.57	/

其他说明：

□适用 不适用**3、衍生金融资产**□适用 不适用**4、应收票据****(1). 应收票据分类列示**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,671,549.12	7,516,109.69
商业承兑票据		

合计	5,671,549.12	7,516,109.69
----	--------------	--------------

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		3,827,640.15
商业承兑票据		
合计		3,827,640.15

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	5,671,549.12	100	0	0	5,671,549.12	7,516,109.69	100.00	0	0	7,516,109.69
其中：										
银行承兑票据	5,671,549.12	100	0	0	5,671,549.12	7,516,109.69	100.00	0	0	7,516,109.69
合计	5,671,549.12	/		/	5,671,549.12	7,516,109.69	/		/	7,516,109.69

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：银行承兑票据

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票	5,671,549.12	0	0
合计	5,671,549.12	0	0

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2025年12月31日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	914,714,691.38	988,935,022.67
六个月以内	904,587,028.62	976,631,322.58
六个月到一年	10,127,662.76	12,303,700.09
1至2年	4,045,777.13	2,311,544.52
2至3年	170,723.82	179,970.00
3年以上	3,307,420.51	3,517,468.61
合计	922,238,612.84	994,944,005.80

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,155,716.45	0.34	3,155,716.45	100.00	0.00	4,922,137.58	0.49	4,922,137.58	100	0.00
其中：										
信用风险明显增加的应收账款	3,155,716.45	0.34	3,155,716.45	100.00	0.00	4,922,137.58	0.49	4,922,137.58	100	0.00
按组合计提坏账准备	919,082,896.39	99.66	12,846,368.78	1.40	906,236,527.61	990,021,868.22	99.51	15,398,608.02	1.56	974,623,260.20
其中：										
信用风险自初始确认后未显著提升的应收账款	919,082,896.39	99.66	12,846,368.78	1.40	906,236,527.61	990,021,868.22	99.51	15,398,608.02	1.56	974,623,260.20
合计	922,238,612.84	/	16,002,085.23	/	906,236,527.61	994,944,005.80	/	20,320,745.60	/	974,623,260.20

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
信用风险明显增加的应收款	3,155,716.45	3,155,716.45	100	出现明显拒绝付款迹象
合计	3,155,716.45	3,155,716.45	100	/

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

于 2025 年 12 月 31 日，对于部分客户已出现明显拒绝付款迹象的应收账款，本集团对其进行分析并单项计提坏账准备。考虑到未来一年预计违约率为 100%，本集团确定其预期信用损失率为 100%，并全额计提坏账准备 3,155,716.45 元。

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 信用风险自初始确认后未显著提升的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
六个月以内	904,587,028.62	7,292,120.83	0.57-1.85
六个月到一年	10,127,662.76	1,186,042.94	3.93-64.34
一年到两年	4,045,777.13	4,045,777.13	100.00
两到三年	74,400.00	74,400.00	100.00
三年以上	248,027.88	248,027.88	100.00
合计	919,082,896.39	12,846,368.78	

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	15,398,608.02	1,074,164.11	-3,451,324.39		-175,078.96	12,846,368.78
单项计提坏账准备	4,922,137.58		-1,766,421.13		-	3,155,716.45
合计	20,320,745.60	1,074,164.11	-5,217,745.52		-175,078.96	16,002,085.23

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	322,654,135.55	0	322,654,135.55	34.99	2,162,163.17
合计	322,654,135.55	0	322,654,135.55	34.99	2,162,163.17

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产**(1). 合同资产情况**

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露□适用 不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

□适用 不适用**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**□适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 不适用**(5). 本期实际核销的合同资产情况**□适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 不适用

合同资产核销说明:

□适用 不适用

其他说明:

□适用 不适用**7、 应收款项融资****(1). 应收款项融资分类列示** 适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	21,646,892.79	25,202,268.64
合计	21,646,892.79	25,202,268.64

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	64,801,023.29	
合计	64,801,023.29	

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

(8). 其他说明:

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	222,342,002.25	64.58	167,061,237.11	66.51
1年以上	121,952,187.11	35.42	84,118,451.43	33.49
合计	344,294,189.36	100.00	251,179,688.54	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

于2025年12月31日,账龄超过一年的预付款项为121,952,187.11元(2024年12月31日:84,118,451.43元),主要为预付材料采购款项,因为材料尚未到货,该款项尚未结清。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
余额前五名的预付款项总额	246,675,649.74	71.36
合计	246,675,649.74	71.36

其他说明

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	26,425,724.90	14,386,019.91
合计	26,425,724.90	14,386,019.91

其他说明:

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(11). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款**(13). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1年以内(含1年)	24,318,061.69	11,914,310.68
六个月以内	22,722,208.12	10,639,815.85
六个月至一年	1,595,853.57	1,274,494.83
1至2年	207,544.76	404,776.46
2至3年	22,540.00	2,003,317.98
3年以上	2,129,297.12	186,021.59
合计	26,677,443.57	14,508,426.71

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收租金及物管费	12,199,124.44	3,624,131.44
应收政府补助	2,577,061.80	636,552.60
押金	1,847,676.60	1,872,719.00
其他	10,053,580.73	8,375,023.67
合计	26,677,443.57	14,508,426.71

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	122,406.80			122,406.80
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	129,311.87			129,311.87
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	251,718.67			251,718.67

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

于2025年12月31日，本集团所有其他应收款信用风险均未显著增加，故本集团按照未来12个月预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的其他应收款不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失。

于2025年12月31日及2024年12月31日集团无已逾期但未减值的其他应收款。

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	122,406.80	129,311.87				251,718.67
合计	122,406.80	129,311.87				251,718.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
其他应收款 1	9,551,563.38	35.80	代垫水电、租金等	6个月以内	-
其他应收款 2	5,616,000.00	21.05	出售固定资产	6个月以内	23,807.97
其他应收款 3	2,577,061.80	9.66	政府补助	6个月以内、6-12个月	
其他应收款 4	2,019,513.92	7.57	代垫水电等	6个月以内	15,485.96
其他应收款 5	1,857,687.53	6.96	押金、保证金	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	
合计	21,621,826.63	81.04	/	/	39,293.93

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**10、 存货****(1). 存货分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	1,088,780,355.98	31,510,380.18	1,057,269,975.80	992,823,154.10	17,623,333.05	975,199,821.05
在产品	293,184,647.06	33,885,023.02	259,299,624.04	286,410,332.90	34,561,062.18	251,849,270.72
库存商品	926,157,467.27	276,696,923.42	649,460,543.85	421,573,690.44	106,953,558.04	314,620,132.40
合计	2,308,122,470.31	342,092,326.62	1,966,030,143.69	1,700,807,177.44	159,137,953.27	1,541,669,224.17

(2). 确认为存货的数据资源适用 不适用**(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	外币报表 折算差异	转回或转销	其他	
原材料	17,623,333.05	21,302,224.22	96,605.70	7,511,782.79		31,510,380.18
在产品	34,561,062.18	32,680,889.47	169,614.82	33,526,543.45		33,885,023.02
库存商品	106,953,558.04	207,446,333.32	172,487.07	37,875,455.01		276,696,923.42
合计	159,137,953.27	261,429,447.01	438,707.59	78,913,781.25	0.00	342,092,326.62

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存 货跌价准备的原因
原材料、在 产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值； 对于已过期或者因工艺变化导致无法再投入生产的原材料，对应的可变现净值根据预计可回收金额确认。	本期已领用或销售
产成品	以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。	本期已销售

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
机器设备	12,169,505.41		12,169,505.41	12,330,000.00	44,600.00	2026年7月
合计	12,169,505.41		12,169,505.41	12,330,000.00	44,600.00	/

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收融资租赁款	5,632,704.17	5,771,314.87
合计	5,632,704.17	5,771,314.87

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	821,553,580.79	867,311,444.84
待认证进项税额	-	288,056.66
预缴所得税	-	235,357.04
合计	821,553,580.79	867,834,858.54

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款	79,891,764.49		79,891,764.49	94,635,000.51		94,635,000.51	
其他	2,354,908.70		2,354,908.70	2,770,721.85		2,770,721.85	
合计	82,246,673.19		82,246,673.19	97,405,722.36		97,405,722.36	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准 备期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海集成电路材料研 究院有限公司	161,764,950.47			-13,495,236.68	2,551,726.38	1,613,583.05				152,435,023.22	
上海集成电路装备材 料产业创新中心有限 公司	5,710,932.73			-2,546,111.13		3,595.60				3,168,417.20	
广州新锐光股权投资 基金合伙企业(有限 合伙)	689,753,512.49			39,315,680.02						729,069,192.51	
江苏鑫华半导体科技 股份有限公司	41,679,209.17			1,528,003.31	1,076,725.97	265,943.75				44,549,882.20	
广东横琴粤澳深度合 作区新微沪硅企业管 理合伙企业（有限合 伙）	3,500,000.00			334,078.33						3,834,078.33	
上海新微慧芯创业投 资合伙企业（有限合 伙）		160,000,000.00		7,632,657.53						167,632,657.53	
小计	902,408,604.86	160,000,000.00		32,769,071.38	3,628,452.35	1,883,122.40				1,100,689,250.99	
合计	902,408,604.86	160,000,000.00		32,769,071.38	3,628,452.35	1,883,122.40				1,100,689,250.99	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动						期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	外币报表折算差异	其他					
上市公司股权 ——Soitec	1,368,138,469.98				1,073,838,980.63	104,088,724.59		398,388,213.94		316,637,457.14		本集团持有的法国上市公司 Soitec 的 5.83% 的股份。根据投资经营协议，本集团无实际参与 Soitec 核心技术的相关讨论、经营和财务决策，不具有重大影响，故本集团将其作为其他权益工具投资核算。
非上市公司股权——武汉三维	5,000,000.00							5,000,000.00				本集团持有的湖北三维半导体集成制造创新中心有限责任公司 4.31% 的股权，根据投资经营协议，本集团未派驻董事，不具有重大影响，故本集团将其作为其他权益工具投资核算。
合计	1,373,138,469.98				1,073,838,980.63	104,088,724.59		403,388,213.94		316,637,457.14		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	14,068,671,005.74	9,245,370,551.32
固定资产清理		
合计	14,068,671,005.74	9,245,370,551.32

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	计算机及电子设备	办公设备	土地所有权	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	1,067,996,417.78	11,239,317,059.73	9,790,737.28	127,607,580.85	11,974,252.04	24,748,596.71	12,481,434,644.39
2.本期增加金额	1,951,344,091.33	4,187,673,455.27	5,416,072.56	52,952,302.28	487,654.54	12,006,733.55	6,209,880,309.53
（1）购置	6,924,911.55	274,961,205.43	-	187,692.09	185,615.58	5,510,559.41	287,769,984.06

(2) 在建工程转入	1,890,269,726.37	3,766,733,480.16	5,416,072.56	52,764,610.19	302,038.96	3,942,335.59	5,719,428,263.83
(3) 外币报表折算差异	54,149,453.41	145,978,769.68				2,553,838.55	202,682,061.64
3.本期减少金额	5,610,268.75	50,562,537.94	0.00	492,135.29	14,146.35	0.00	56,679,088.33
(1) 处置或报废	5,610,268.75	50,562,537.94	-	492,135.29	14,146.35		56,679,088.33
4.期末余额	3,013,730,240.36	15,376,427,977.06	15,206,809.84	180,067,747.84	12,447,760.23	36,755,330.26	18,634,635,865.59
二、累计折旧							
1.期初余额	282,232,616.77	2,861,572,848.49	6,178,708.35	55,906,221.68	7,942,411.88		3,213,832,807.17
2.本期增加金额	114,328,287.86	1,177,602,218.07	1,805,874.81	36,660,696.24	1,206,632.97		1,331,603,709.95
(1) 计提	102,330,306.36	1,112,220,135.32	1,805,874.81	36,660,696.24	1,206,632.97		1,254,223,645.70
(2) 外币报表折算差异	11,997,981.50	65,382,082.75					77,380,064.25
3.本期减少金额	295,577.86	8,367,543.41	0.00	176,768.17	13,995.07		8,853,884.51
(1) 处置或报废	295,577.86	8,367,543.41	-	176,768.17	13,995.07		8,853,884.51
4.期末余额	396,265,326.77	4,030,807,523.15	7,984,583.16	92,390,149.75	9,135,049.78		4,536,582,632.61
三、减值准备							
1.期初余额	0	22,231,285.90	0	-	0		22,231,285.90
2.本期增加金额	1,703,461.81	17,008,685.34	0.00	313,604.89	0.00		19,025,752.04
(1) 计提	1,703,461.81	17,008,685.34		313,604.89			19,025,752.04
3.本期减少金额	0.00	11,561,205.81	0.00	313,604.89	0.00		11,874,810.70
(1) 处置或报废	-	11,561,205.81		313,604.89			11,874,810.70
4.期末余额	1,703,461.81	27,678,765.43	0.00	0.00	0.00		29,382,227.24
四、账面价值							
1.期末账面价值	2,615,761,451.78	11,317,941,688.48	7,222,226.68	87,677,598.09	3,312,710.45	36,755,330.26	14,068,671,005.74
2.期初账面价值	785,763,801.01	8,355,512,925.34	3,612,028.93	71,701,359.17	4,031,840.16	24,748,596.71	9,245,370,551.32

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末账面价值
云水路 1000 号部分房屋建筑物	4,494.53
新徕路 200 号工业园区二期部分房屋建筑物	5,282.90

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
上海新昇购买的临港新片区公租房	1.49	正常办理中，不存在实质性障碍。

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,328,291,955.74	6,376,991,453.55
合计	5,328,291,955.74	6,376,991,453.55

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机器设备	4,441,430,183.92		4,441,430,183.92	4,828,737,105.77		4,828,737,105.77
房屋及建筑物	823,796,992.05		823,796,992.05	1,507,280,573.41		1,507,280,573.41
待调试安装软件	63,064,779.77		63,064,779.77	40,973,774.37		40,973,774.37
合计	5,328,291,955.74		5,328,291,955.74	6,376,991,453.55		6,376,991,453.55

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	外币报表折算差异	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
300mm 高端硅基材料研发中试项目	214,420.80	19,920.42	27,270.98	9,800.52	856.54			36,534.34	42.28	42.28	154.52			募集资金、借款
集成电路用300mm 高端硅片扩产项目	665,400	206,426.33	24,591.08	202,830.48	92.82			28,094.11	97.05	97.05				自有资金、募集资金
200mm 半导体特色硅片扩产项目	299,000	184,616.07	42,675.78	194,619.31	114.40		13,879.46	46,437.60	77.38	77.38	3,390.84	983.13	3.7	自有资金及借款
集成电路用300mm 硅片产能升级—太原项目	910,000	182,854.98	307,769.32	133,699.89	12,835.86			344,088.55	56.55	56.55				自有资金及借款
合计	2,088,820.80	593,817.8	402,307.16	540,950.2	13,899.62	0	13,879.46	455,154.60		/	3,545.36	983.13	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	机器设备	房屋建筑物	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	23,869,314.11	113,872,034.36	5,822,413.09	5,865,399.03		149,429,160.59
2.本期增加金额	31,314,959.83	26,003,906.15	802,711.04	9,712,051.53	97,962.02	67,931,590.57
(1)新增租赁	29,881,191.64	8,605,807.21	700,296.69	8,950,879.79	97,962.02	48,236,137.35
(2)租赁变更		14,449,339.04				14,449,339.04
(3)外币报表折算差异	1,433,768.19	2,948,759.90	102,414.35	761,171.74		5,246,114.18
3.本期减少金额		20,086,559.34	4,511,156.72			24,597,716.06
(1)租赁变更						-
(2)租赁终止		20,086,559.34	4,511,156.72			24,597,716.06
(3)外币报表折算差异						-
4.期末余额	55,184,273.94	119,789,381.17	2,113,967.41	15,577,450.56	97,962.02	192,763,035.10
二、累计折旧						
1.期初余额	7,589,710.40	56,782,377.58	5,064,390.83	593,009.88		70,029,488.69
2.本期增加金额	5,763,002.09	21,536,102.74	758,628.98	2,655,737.24	14,694.30	30,728,165.35

(1) 计提	5,418,266.22	19,513,131.13	684,528.80	2,540,773.74	14,694.30	28,171,394.19
(2) 外币报表折算差异	344,735.87	2,022,971.61	74,100.18	114,963.50		2,556,771.16
3.本期减少金额		20,086,559.34	4,418,925.24			24,505,484.58
(1) 处置		20,086,559.34	4,418,925.24			24,505,484.58
4.期末余额	13,352,712.49	58,231,920.98	1,404,094.57	3,248,747.12	14,694.30	76,252,169.46
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	41,831,561.45	61,557,460.19	709,872.84	12,328,703.44	83,267.72	116,510,865.64
2.期初账面价值	16,279,603.71	57,089,656.78	758,022.26	5,272,389.15	-	79,399,671.90

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	技术	软件	客户关系	合计
一、账面原值					
1.期初余额	415,443,582.56	315,784,309.87	150,539,685.97	15,811,495.70	897,579,074.10
2.本期增加金额	116,977,494.34	5,818,940.40	38,108,742.14	1,491,289.80	162,396,466.68
(1) 购置	88,295.00	-	960,355.34		1,048,650.34

(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 在建工程转入	116,889,199.34		36,792,311.59		153,681,510.93
(5) 外币报表折算差异		5,818,940.40	356,075.21	1,491,289.80	7,666,305.41
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	532,421,076.90	321,603,250.27	188,648,428.11	17,302,785.50	1,059,975,540.78
二、累计摊销					
1.期初余额	33,764,721.67	226,082,700.32	67,218,821.02	15,811,495.70	342,877,738.71
2.本期增加金额	9,329,826.69	27,641,204.48	19,996,579.05	1,491,289.80	58,458,900.02
(1) 计提	9,329,826.69	21,822,264.08	19,785,579.96	-	50,937,670.73
(2) 外币报表折算差异		5,818,940.40	210,999.09	1,491,289.80	7,521,229.29
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	43,094,548.36	253,723,904.80	87,215,400.07	17,302,785.50	401,336,638.73
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	1,346,151.96	955,970.61			2,302,122.57
(1) 计提	1,346,151.96	955,970.61			2,302,122.57
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	1,346,151.96	955,970.61			2,302,122.57
四、账面价值					
1.期末账面价值	487,980,376.58	66,923,374.86	101,433,028.04	0.00	656,336,779.48
2.期初账面价值	381,678,860.89	89,701,609.55	83,320,864.95	0.00	554,701,335.39

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(3). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差异	处置		
Okmetic Oy	660,730,065.44		62,317,950.55			723,048,015.99
新傲科技	381,779,316.09					381,779,316.09
上海新昇	45,304,491.71					45,304,491.71
合计	1,087,813,873.24		62,317,950.55			1,150,131,823.79

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	外币报表差异	处置		
Okmetic Oy	196,911,603.68	131,007,319.23	21,615,916.65			349,534,839.56
新傲科技	101,821,398.59	279,957,917.50				381,779,316.09
上海新昇	-					-
合计	298,733,002.27	410,965,236.73	21,615,916.65			731,314,155.65

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
Okmetic Oy	主要由并购 Okmetic OY 所形成的 200mm 及以下尺寸半导体硅片研发、生产与制造相关的长期资产构成	200mm 及以下尺寸半导体硅片	是
新傲科技	主要由并购新傲科技所形成 200mm 及以下尺寸半导体硅片研发、生产与制造相关的长期资产构成	200mm 及以下尺寸半导体硅片	是
上海新昇	主要由并购上海新昇所形成的 300mm 半导体硅片研发、生产与制造相关的长期资产构成	300mm 半导体硅片	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
Okmetic Oy	164,827.32	129,873.84	-34,953.48	2026年-2030年	详见说明	详见说明	详见说明	详见说明
新傲科技	134,327.57	91,600.00	-42,727.57	2026年-2030年	详见说明	详见说明	详见说明	详见说明
上海新昇	211,052.69	236,600.00	-	2026年-2030年	详见说明	详见说明	详见说明	详见说明
合计	510,207.58	458,073.84	-77,681.05	/	/	/	/	/

注:根据公司对新傲科技的并购时点的股权比例计算的商誉减值金额为 38,177.93 万元。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入预测期增长率及毛利率，折现率为反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前折现率。

	Okmetic Oy	新傲科技	上海新昇
收入增长率			
增长期	0%~37.89%	1.63%~46.55%	2.66%~18.31%
永续期	0%	0%	0%
毛利率	-5.35%~33.47%	-18.55%~27.07%	8.29%~34.39%
税前折现率	15.40%	15.10%	15.60%

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房装修费	3,442,149.83	23,457.28	2,415,376.41		1,050,230.70
合计	3,442,149.83	23,457.28	2,415,376.41		1,050,230.70

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,327,018,625.91	249,590,918.14	585,271,728.25	110,937,952.60
资产减值准备	116,562,362.51	21,952,771.87	80,601,693.12	13,555,892.19
租赁负债	278,136,883.71	64,504,744.49	176,239,938.93	41,472,121.40
预提费用	6,386,856.69	1,613,358.61	19,941,676.53	4,950,678.99
资产折旧摊销税会差异	18,571,524.05	2,785,728.61	19,467,473.61	2,920,121.04
其他	64,187,964.25	12,837,592.85	29,847,875.55	5,969,575.11
合计	1,810,864,217.12	353,285,114.57	911,370,385.99	179,806,341.33

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	272,748,874.14	63,293,872.72	173,599,815.08	40,869,598.39
非同一控制企业合并资产评估增值	132,545,104.81	30,528,403.72	144,402,824.32	32,748,305.41
固定资产折旧差异	849,387,397.60	168,374,349.52	597,925,136.47	117,745,549.43
允许提前税前列支的制造费用	14,479,021.30	2,895,804.26	24,637,170.15	4,927,434.03
投资收益	337,035,928.37	84,258,982.09	289,753,512.49	72,438,378.12
公允价值变动			6,444,535.03	1,605,326.91
其他	36,423,655.45	7,284,731.09	25,423,691.90	5,084,738.38
合计	1,642,619,981.67	356,636,143.40	1,262,186,685.44	275,419,330.67

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	265,607,368.81	87,677,745.76	148,240,918.00	31,565,423.33
递延所得税负债	265,607,368.81	91,028,774.59	148,240,918.00	127,178,412.67

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

可抵扣亏损	2,181,693,045.76	1,184,958,037.98
可抵扣暂时性差异	521,830,279.56	293,004,990.75
合计	2,703,523,325.32	1,477,963,028.73

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		6,817.66	
2026年	13,231.89	56,191.01	
2027年	18,312,994.68	18,309,698.78	
2028年	90,064,006.83	90,095,584.10	
2029年	274,088,852.47	275,327,068.60	
2030年	40,993,987.67	37,317,907.30	
2031年及以后	1,758,219,972.22	763,844,770.53	
合计	2,181,693,045.76	1,184,958,037.98	/

其他说明：

√适用 □不适用

对于境外子公司累计未分配利润可能产生的纳税影响，由于本集团能够自主决定其股利分配政策且在可预见的未来没有股利分配的计划，亦没有处置该等子公司的意图，故本集团未就该应纳税暂时性差异 2,143,011,533.30 元(2024 年 12 月 31 日: 2,355,189,765.89 元)确认递延所得税负债。

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产采购款	1,075,877,552.50		1,075,877,552.50	346,859,136.82		346,859,136.82
交货期在一年以后的预付货款	102,118,611.19		102,118,611.19	128,685,135.20		128,685,135.20
厂房回购意向金				269,751,991.64		269,751,991.64
其他	729,044.07		729,044.07	913,768.06		913,768.06
合计	1,178,725,207.76		1,178,725,207.76	746,210,031.72		746,210,031.72

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	62,706.63	62,706.63	其他	开具无条件、不可撤销的信用证；银行贷款质押担保	42,322.27	42,322.27	其他	开具无条件、不可撤销的信用证；银行贷款质押担保
固定资产	148,714.60	63,642.71	抵押	银行贷款抵押担保；融	304,218.23	198,578.49	抵押	银行贷款抵押担保；融

				资授信抵押担保				授信抵押担保
无形资产	19,788.86	18,406.88	抵押	银行贷款抵押担保；融资授信抵押担保	19,758.11	18,834.10	抵押	银行贷款抵押担保；融资授信抵押担保
在建工程	11,276.83	11,276.83	抵押	银行贷款抵押担保；融资授信抵押担保	7,831.16	7,831.16	抵押	银行贷款抵押担保；融资授信抵押担保
合计	242,486.92	156,033.05	/	/	374,129.77	267,566.02	/	/

其他说明：

注 1：Okmetic Oy 以包含在上表中的固定资产和在建工程中的部分机器设备、无形资产，和可支配的营运资本和除税收返还以外的流动资产作为浮动抵押向银行申请授信。

注 2：公司间接持有的全资子公司 NSIG Finland 和 Okmetic Oy 的股权 100%质押。

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,265,094,128.02	520,755,386.55
合计	1,265,094,128.02	520,755,386.55

短期借款分类的说明：

于 2025 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 2.01%-2.27%（2024 年 12 月 31 日：2.02%-2.45%）。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	132,121,975.32	99,900,000.00
合计	132,121,975.32	99,900,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	556,995,528.34	474,024,865.08
合计	556,995,528.34	474,024,865.08

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收产品销售款	6,780,502.48	92,949,740.39
合计	6,780,502.48	92,949,740.39

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	143,952,106.43	991,476,938.87	934,720,114.66	200,708,930.64
二、离职后福利-设定提存计划	14,284,397.94	162,277,171.48	160,416,278.13	16,145,291.29
三、辞退福利	-	132,665.00	132,665.00	0.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	158,236,504.37	1,153,886,775.35	1,095,269,057.79	216,854,221.93

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	130,910,095.44	842,216,087.97	786,794,975.82	186,331,207.59
二、职工福利费	436,744.26	31,159,434.40	31,430,112.49	166,066.17
三、社会保险费	3,896,287.88	54,800,986.48	53,812,816.14	4,884,458.22
其中：医疗保险费	3,687,095.45	50,655,279.72	50,359,463.57	3,982,911.60
工伤保险费	125,437.51	2,911,685.27	2,253,879.86	783,242.92
生育保险费	83,754.92	1,234,021.49	1,199,472.71	118,303.70
四、住房公积金	3,806,482.00	57,441,536.36	57,297,942.36	3,950,076.00
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划	4,902,496.85	5,858,893.66	5,384,267.85	5,377,122.66
合计	143,952,106.43	991,476,938.87	934,720,114.66	200,708,930.64

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	11,357,801.22	152,035,445.37	150,529,970.76	12,863,275.83
2、失业保险费	1,594,518.02	6,402,792.50	6,569,542.59	1,427,767.93
3、企业年金缴费	1,332,078.70	3,838,933.61	3,316,764.78	1,854,247.53
合计	14,284,397.94	162,277,171.48	160,416,278.13	16,145,291.29

其他说明：

适用 不适用**40、 应交税费**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,757,070.19	200,538.30
企业所得税	1,753,120.01	5,692,924.89
个人所得税	10,216,197.89	10,325,718.87
房产税	3,640,193.00	2,273,102.80
印花税	8,842,748.36	2,697,167.37
其他	876,910.62	2,232,562.37
合计	33,086,240.07	23,422,014.60

41、 其他应付款**(1). 项目列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,624,175,176.19	1,342,453,266.53
合计	2,624,175,176.19	1,342,453,266.53

其他说明：

适用 不适用**(2). 应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股东借款	1,000,561,219.03	
应付长期资产采购款	1,401,774,668.19	1,144,378,291.84
设备维护费	117,907,602.74	98,788,318.36
咨询顾问费	31,597,851.02	16,699,039.40
应付押金	14,461,527.70	15,992,914.29
运费	6,722,489.96	4,400,083.08
能源费	6,648,361.89	18,006,686.71
检验检测费	2,736,076.98	2,956,929.66
应付财政拨款	560,000.00	8,290,000.00
其他	41,205,378.68	32,941,003.19
合计	2,624,175,176.19	1,342,453,266.53

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付固定资产采购款	133,137,826.25	固定资产尚未竣工，款项尚未结清
合计	133,137,826.25	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、 持有待售负债

□适用 √不适用

43、 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的应付债券	1,362,792,467.19	7,360,087.69
1年内到期的长期借款	531,416,281.12	1,051,189,305.54
1年内到期的租赁负债	27,412,282.48	23,918,136.93
1年内到期的预计负债	4,734,201.21	
1年内到期的长期应付款	850,000.00	250,000.00
合计	1,927,205,232.00	1,082,717,530.16

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	254,376.92	8,551,553.48
合计	254,376.92	8,551,553.48

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,279,516,960.42	1,788,571,987.58
质押+保证借款	1,141,074,525.07	770,596,586.21
信用借款	437,323,583.37	358,916,931.31
抵押借款	150,750,443.96	37,862,686.25
合计	4,008,665,512.82	2,955,948,191.35

长期借款分类的说明：

(a) 保证借款：于 2025 年 12 月 31 日，银行担保借款账面余额为人民币 2,462,069,247.16 元，其中一年以内到期的金额为 182,552,286.74 元，借款分别为本公司为全资子公司上海新昇、控股子公司新昇晶科及晋科硅材料提供担保，以及上海临港产业区公共租赁住房建设运营管理有限公司为上海新昇提供担保；

(b) 质押+保证借款：于 2025 年 12 月 31 日，银行质押借款账面余额为 1,369,628,054.61 元，其中一年以内到期的金额为 228,553,529.54 元，以公司全资子公司持有的全资子公司 NSIG Finland, Okmetic Oy 的股权作为质押，同时提供 3,000 万欧元及 3.5 亿元人民币的贷款保证金，且公司全资子公司 NSIG Sunrise 提供担保；

(c) 信用借款：于 2025 年 12 月 31 日，银行信用借款金额为 549,247,775.35 元，其中一年以内到期的金额为 111,924,191.98 元；

(d) 抵押借款：于 2025 年 12 月 31 日，银行抵押借款账面余额为人民币 159,136,716.82 元，其中一年以内到期的金额为 8,386,272.86 元，借款分别以公司全资子公司 Okmetic Oy 固定资产及在建工程中的部分机器设备、无形资产、营运资本和除税收返还以外的流动资产作为浮动抵押；公司控股子公司新智元的土地使用权作为抵押。

(e) 于 2025 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 2.20%-3.93%(2024 年 12 月 31 日：1.30%-4.71%)。

其他说明

适用 不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	2,859,648,479.41	1,844,640,434.84
减：一年内到期的应付债券	-1,362,792,467.19	-7,360,087.69
合计	1,496,856,012.22	1,837,280,347.15

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	扣减:直接费用	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
科技创新公司债	100	3.17	2023-11-17	5年期,附第3年末投资者回售选择权	1,340,000,000.00	1,343,611,425.08			42,478,000.03	371,727.04	42,478,000.00	1,343,983,152.15	否
2024年第一期中期票据	100	2.68	2024-10-29	5年	500,000,000.00	501,029,009.76			13,400,000.00	237,779.37	13,400,000.00	501,266,789.13	否
2025年第一期中期票据	100	2.40	2025-04-22	5年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	-2,500,000.00	16,569,862.99	328,675.14		1,014,398,538.13	否
合计	/	/	/	/	2,840,000,000.00	1,844,640,434.84	1,000,000,000.00	-2,500,000.00	72,447,863.02	938,181.55	55,878,000.00	2,859,648,479.41	/

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

经中国证监会“证监许可[2023]168号”文核准，本公司于2023年11月17日发行2023年第一期科技创新公司债券。实际发行规模为13.4亿，票面利率3.17%，债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，到期还本，每年付息一次。于2025年12月31日，将于一年内支付的应付债券为1,343,983,152.15元，列示于一年内到期的非流动负债(附注七(43))。

经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2024〕MTN720号文件批准，本公司注册了15亿元规模的中期票据。于2024年10月29日本公司发行了2024年度第一期中期票据，本期发行规模为5亿元，票面利率2.68%，债券期限为5年期，到期还本，每年付息一次。于2025年12月31日，将于一年内支付的应付债券为2,239,452.05元，列示于一年内到期的非流动负债(附注七(43))。本公司于2025年4月22日发行2025年度第一期中期票据，本期发行规模为10亿元，票面利率2.4%，债券期限为5年期，到期还本，每年付息一次。于2025年12月31日，将于一年内支付的应付债券为16,569,862.99元，列示于一年内到期的非流动负债(附注七(43))。

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	122,533,894.20	82,803,025.68
减：一年内到期的非流动负债	-27,412,282.48	-23,918,136.93
合计	95,121,611.72	58,884,888.75

48、 长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,000,000.00	750,000.00
专项应付款		
合计	2,000,000.00	750,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中期票据融资费用分期付款	2,000,000.00	750,000.00

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	-	1,401,367.50	对于下游客户由于产品质量问题的赔偿
合计	-	1,401,367.50	/

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,271,130,704.80	74,553,950.00	187,498,084.57	1,158,186,570.23	见明细
合计	1,271,130,704.80	74,553,950.00	187,498,084.57	1,158,186,570.23	/

其他说明：

√适用 □不适用

单位：万元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
300mm 半导体硅片相关项目	125,712.70	4,961.36	-16,588.73	114,085.34	与资产相关
300mm 半导体硅片相关项目	9.84	1,485.04	-1,376.64	118.24	与收益相关
200mm 及以下尺寸半导体硅片相关项目	751.28	854.50	-198.46	1,407.33	与资产相关
200mm 及以下尺寸半导体硅片相关项目	639.25	154.51	-585.98	207.76	与收益相关

52、 其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待确认先租后售处置收益	9,917,510.29	10,044,811.33
公租房押金	1,760,000.00	1,860,000.00
其他	977,663.36	955,828.79
合计	12,655,173.65	12,860,640.12

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,747,177,186.00	557,846,207.00				557,846,207.00	3,305,023,393.00

54、 其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未到期可转债	-	1,825,412.70		1,825,412.70
合计	-	1,825,412.70		1,825,412.70

于2025年12月31日，其他权益工具余额为1,825,412.70元，其构成为2025年度本公司控股子公司新增借款中包含债转股条款，公司将其权益成分的公允价值确认为其他权益工具。

其他说明：

□适用 √不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,974,054,534.10	6,267,856,050.48		13,241,910,584.58
其他资本公积	55,250,188.37	8,755,456.35		64,005,644.72
合计	7,029,304,722.47	6,276,611,506.83		13,305,916,229.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价-				
整体变更股份有限公司	262,767,310.50			262,767,310.50
置换及收购新傲科技少数股权	207,840,058.86			207,840,058.86
置换及收购上海新昇少数股权	31,664,310.56			31,664,310.56
发行股份收购新昇晶投、晶科和晶睿的少数股权		4,178,310,404.15		4,178,310,404.15
发行新股	6,370,695,126.31	1,968,269,739.32		8,338,964,865.63
股权激励行权	65,949,782.00			65,949,782.00
股份支付计入股东权益的金额	33,992,538.17			33,992,538.17
新硅聚合增资前后持有的账面净资产差额	1,145,407.70	121,275,907.01		122,421,314.71
小计	6,974,054,534.10	6,267,856,050.48		13,241,910,584.58
其他资本公积-				
股份支付计入股东权益的金额	28,995,876.53			28,995,876.53
子公司持股比例变动导致的权益变动	25,633,379.97			25,633,379.97
权益法核算被投资单位其他权益变动	472,187.83	1,883,122.40		2,355,310.23
其他	148,744.04	6,872,333.95		7,021,077.99
合计	7,029,304,722.47	6,276,611,506.83		13,305,916,229.30

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,398,233,982.70	-1,070,210,528.28				-1,070,210,528.28		328,023,454.42
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	7,757,544.91	3,628,452.35				3,628,452.35		11,385,997.26
其他权益工具投资公允价值变动	1,390,476,437.79	-1,073,838,980.63				-1,073,838,980.63		316,637,457.16
二、将重分类进损益的其他综合收益	-160,468,512.10	367,014,645.08				367,014,645.08		206,546,132.98
外币财务报表折算差额	-160,468,512.10	367,014,645.08				367,014,645.08		206,546,132.98
其他综合收益合计	1,237,765,470.60	-703,195,883.20				-703,195,883.20		534,569,587.40

58、 专项储备

□适用 √不适用

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,565,559.60			19,565,559.60
合计	19,565,559.60			19,565,559.60

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,265,447,174.14	1,702,138,075.75
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,265,447,174.14	1,702,138,075.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,507,506,599.58	-970,537,082.04
加：其他综合收益转入		650,638,646.00
减：提取法定盈余公积		6,905,378.13
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		109,887,087.44
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-242,059,425.44	1,265,447,174.14

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,679,186,304.23	4,333,196,252.59	3,328,891,474.69	3,666,371,888.15

其他业务	36,843,808.00	16,873,037.27	58,720,220.80	25,407,166.47
合计	3,716,030,112.23	4,350,069,289.86	3,387,611,695.49	3,691,779,054.62

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	200mm 及以下尺寸		300mm		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型						
半导体硅片	1,125,325,796.46	1,388,359,998.92	2,438,584,594.33	2,804,145,343.34	3,563,910,390.79	4,192,505,342.26
受托加工服务	115,275,913.44	140,690,910.33			115,275,913.44	140,690,910.33
其他	23,577,637.26	12,377,320.53	13,266,170.74	4,495,716.74	36,843,808.00	16,873,037.27
按商品转让的时间分类						
在某一时点确认	1,243,748,223.36	1,532,519,662.62	2,445,932,210.35	2,804,600,760.57	3,689,680,433.71	4,337,120,423.19
在某一时段确认	20,431,123.80	8,908,567.16	5,918,554.72	4,040,299.51	26,349,678.52	12,948,866.67
合计	1,264,179,347.16	1,541,428,229.78	2,451,850,765.07	2,808,641,060.08	3,716,030,112.23	4,350,069,289.86

其他说明

√适用 □不适用

本集团材料销售收入于某一时点确认，租金及物管收入及技术服务收入于某一时段内确认

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	16,552,832.51	9,367,673.39
印花税	10,625,495.79	7,994,291.68
其他	691,807.69	623,456.30
合计	27,870,135.99	17,985,421.37

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	58,981,648.80	54,432,204.49
差旅费	4,501,172.30	4,466,033.71
咨询服务费	2,342,001.19	1,601,927.08
招待费	1,791,847.28	1,384,307.69
销售佣金	1,456,437.95	3,943,086.96
其他	8,157,870.31	4,352,401.58
合计	77,230,977.83	70,179,961.51

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	177,037,351.80	173,682,868.99
咨询服务费	38,519,625.45	38,160,690.32
折旧费和摊销费用	28,340,753.46	31,910,180.92
保险费	16,907,754.66	11,811,989.03
办公费	8,081,817.66	8,755,613.70
差旅费	5,511,061.10	5,347,042.59
使用权资产折旧费用	3,587,418.76	1,745,473.76
租金	1,850,683.25	1,006,101.83
能源费	1,822,218.14	4,037,000.59
招待费	1,362,060.94	1,592,900.87
会员费	1,083,138.54	1,077,148.33
其他	25,592,607.59	24,575,608.91
合计	309,696,491.35	303,702,619.84

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
生产材料成本	115,185,166.70	80,252,749.05
职工薪酬费用	104,227,320.31	75,979,876.99
折旧费和摊销费用	70,214,971.20	55,932,366.53
能源费	24,924,218.16	21,928,973.79

咨询服务费	16,263,369.51	14,063,382.51
维护费用	14,974,274.33	11,074,908.43
其他	8,093,363.46	7,584,840.13
合计	353,882,683.67	266,817,097.43

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	226,263,228.61	171,234,040.94
利息收入	-44,646,445.76	-86,780,622.00
汇兑损益	-83,549,526.09	23,692,069.58
其他	2,598,214.57	1,488,530.97
合计	100,665,471.33	109,634,019.49

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
递延收益摊销(附注七(51))	187,498,084.57	176,746,703.16
增值税加计抵减	18,743,669.69	11,042,495.76
芬兰以及欧盟政府补助	3,707,035.76	1,301,443.54
其他	14,471,332.01	9,498,541.65
合计	224,420,122.03	198,589,184.11

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	32,769,071.38	145,081,157.32
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	248,711.53	698,821.25
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
借款利息		3,067,916.65
其他	-1,392,546.47	-677,549.58
合计	31,625,236.44	148,170,345.64

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-11,707,930.37
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
其中：结构性存款	3,178,075.35	4,123,203.90
其中：交易性权益工具投资	46,923,448.55	-15,831,134.27
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	50,101,523.90	-11,707,930.37

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	4,143,581.41	-3,257,243.82
其他应收款坏账损失	-129,311.87	5,101,954.51
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	4,014,269.54	1,844,710.69

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-261,429,447.01	-102,281,878.01
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-19,025,752.04	-22,231,285.90
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	-2,302,122.57	
十一、商誉减值损失	-410,965,236.73	-303,772,423.83
十二、其他		
合计	-693,722,558.35	-428,285,587.74

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	1,011,321.09	-84,611.60
其他	21,690.79	884,717.53
合计	1,033,011.88	800,105.93

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	2,183,652.06	1,027,553.53	2,183,652.06
合计	2,183,652.06	1,027,553.53	2,183,652.06

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,542,370.89	2,131,586.20	4,542,370.89
其中：固定资产处置损失	4,542,370.89	2,131,586.20	4,542,370.89
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	30,000.00	30,000.00	30,000.00
其他	217,860.03	128,814.67	217,860.03
合计	4,790,230.92	2,290,400.87	4,790,230.92

76、 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,603,127.32	8,175,461.27
递延所得税费用	-88,172,536.94	-50,826,741.32
合计	-78,569,409.62	-42,651,280.05

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-1,888,519,911.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	-472,129,984.17
子公司适用不同税率的影响	66,332,381.82
税务优惠	-17.61
所得税汇算清缴差异	-93,560.47
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-62,177.88
研发费用加计扣除的影响	-49,289,032.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	102,584,719.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-9,250,882.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-94,969.10
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	283,434,113.41
所得税费用	-78,569,409.62

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	90,791,808.57	30,707,176.53
利息收入	17,414,395.42	42,545,511.19
财政贴息	10,189,400.00	
其他	87,647,898.74	13,188,910.70
合计	206,043,502.73	86,441,598.42

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
能源费	357,967,258.27	320,178,752.91
维护费用	266,125,709.71	206,409,251.03
差旅费	13,020,087.95	13,460,928.58
其他	208,505,819.89	164,821,593.14
合计	845,618,875.82	704,870,525.66

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
到期赎回七天通知存款及定期存款收到的现金	7,717,817,500.00	9,634,178,000.00
到期赎回结构性存款收到的现金	1,764,000,000.00	2,166,000,000.00
合计	9,481,817,500.00	11,800,178,000.00

支付的重要投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买七天通知存款及定期存款支付的现金	7,568,817,100.00	9,567,160,500.00
购买结构性存款支付的现金	1,834,000,000.00	2,206,000,000.00
合计	9,402,817,100.00	11,773,160,500.00

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与融资租赁有关的款项	10,007,545.30	23,071,669.50
合计	10,007,545.30	23,071,669.50

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
因贷款保证金支付的现金	350,000,000.00	231,549,000.00
偿还租赁负债支付的现金	29,384,948.46	29,294,192.58
支付发行费用	10,773,346.20	
合计	390,158,294.66	260,843,192.58

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	452,789.29	286,070.98	13,760.76	-172,103.44		580,517.59
应付债券	184,464.04	100,000.00	7,088.60	-5,587.80		285,964.84
租赁负债	8,280.30	-	6,911.58	-2,938.49		12,253.39

其他应付款		100,000.00	2,120.67	-2,064.55		100,056.12
合计	645,533.63	486,070.98	29,881.62	-182,694.28		978,791.95

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

请参见附注 79——(1)现金流量表补充资料——2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,809,950,501.60	-1,121,687,217.80
加：资产减值准备	693,722,558.35	428,285,587.74
信用减值损失	-4,014,269.54	-1,844,710.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,254,223,645.70	879,241,265.59
使用权资产摊销	28,171,394.19	26,309,100.88
无形资产摊销	46,856,954.93	54,315,951.01
长期待摊费用摊销	2,415,376.41	3,743,872.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,085,011.88	-828,105.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,542,370.89	2,131,586.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-50,101,523.90	11,707,930.37
财务费用（收益以“-”号填列）	195,764,515.72	142,865,939.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-32,085,859.23	-148,170,345.64
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-54,918,130.46	-28,940,762.32
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-31,026,923.66	-22,188,799.77
递延收益增加（减少以“-”号填列）	-535,094.71	-176,746,703.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	-664,464,211.07	-203,700,718.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-75,718,225.68	-820,605,887.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-59,787,540.67	187,806,919.60
其他	-1,249,323.62	587,226.26
经营活动产生的现金流量净额	-559,239,799.83	-787,717,870.59
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
尚未支付的固定资产采购款	1,391,859,068.19	1,144,378,291.84
以银行承兑汇票支付的存货采购款	63,804,183.72	141,696,369.69
以银行承兑汇票支付的长期资产采购款	11,060,127.99	12,835,943.94
当期新增的使用权资产	48,236,137.35	26,193,964.16

资本化利息	11,812,277.13	15,546,661.69
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,552,730,481.05	2,700,402,977.42
减: 现金的期初余额	2,700,402,977.42	5,180,341,697.26
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	852,327,503.63	-2,479,938,719.84

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,552,730,481.05	2,700,402,977.42
其中: 库存现金	7,917.97	815.77
可随时用于支付的银行存款	3,552,722,563.08	2,700,402,161.65
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,552,730,481.05	2,700,402,977.42
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
定期存款及应收利息	1,508,115,064.72	1,555,490,189.32	不可随时支用的存款及相应利息。
7天通知存款及应收利息	386,100,381.73	476,407,260.20	不可随时支用的存款及相应利息。
其他货币资金	627,066,299.62	423,222,741.62	银行借款保证金; 开立保函、信用证的保证金。
合计	2,521,281,746.07	2,455,120,191.14	/

其他说明：

适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	22,819,603.58	7.0288	160,394,429.62
欧元	41,820,801.66	8.2355	344,415,212.07
港币	24.23	0.9032	21.89
日元	91,951,886.51	0.0448	4,119,168.66
应收账款	-	-	
其中：美元	14,925,197.15	7.0288	104,906,225.70
欧元	5,717,766.98	8.2355	47,088,669.94
其他应收款	-	-	
其中：美元	22,495.13	7.0288	158,113.76
欧元	545,896.30	8.2355	4,495,728.98
长期应收款	-	-	
其中：欧元	285,946.05	8.2355	2,354,908.69
应付账款	-	-	
其中：英镑	4,501.57	9.4346	42,470.47
瑞典克朗	13,187.33	0.7617	10,044.43
日元	737,247,108.73	0.0448	33,026,458.73
欧元	12,292,541.20	8.2355	101,235,223.06
美元	4,381,031.03	7.0288	30,793,390.92
其他应付款	-	-	
其中：美元	15,614,075.90	7.0288	109,748,216.70
欧元	18,156,988.63	8.2355	149,531,879.83
日元	1,741,696,858.72	0.0448	78,022,794.18
应付职工薪酬	-	-	
其中：欧元	8,873,607.79	8.2355	73,078,596.92
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：欧元	2,148,164.73	8.2355	17,691,210.60
租赁负债	-	-	
其中：欧元	3,790,681.95	8.2355	31,218,161.20

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据企业所处主要经营环境确定记账本位币，其中 NSIG Europe Holding S.A.R.L.，NSIG Sunrise S.A.R.L.，NSIG Finland S.A.R.L.，NSIG Wind S.A.R.L.，Okmetic Oy，中矽(香港)半导体有限公司及锦新(香港)半导体科技有限公司的记账本位币为欧元。

本集团合并报表外币折算使用的汇率为中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的银行间外汇市场人民币汇率中间价。

记账本位币报告期未发生变化。

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本年度简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用金额为 19,143,972.31 元人民币。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额48,528,920.77(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	1,458.35	
合计	1,458.35	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
为员工提供的先租后售的公租房	-47.49	223.84	
合计	-47.49	223.84	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2025年12月31日	2024年12月31日
应收融资租赁款	96,873,742.58	115,892,321.11
减：未实现融资收益	-11,349,273.92	-15,486,005.73
应收融资租赁款净值	85,524,468.66	100,406,315.38

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	7,851,810.45	8,441,788.12
第二年	6,519,145.10	8,092,237.63
第三年	6,258,193.26	7,736,191.13
第四年	5,988,510.02	7,364,819.61
第五年	27,578,767.32	6,977,454.73
五年后未折现租赁收款额总额	42,677,316.43	77,279,829.89

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

83、 数据资源

□适用 √不适用

84、 其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
生产材料成本	115,185,166.70	80,252,749.05
职工薪酬费用	104,227,320.31	75,979,876.99
折旧费和摊销费用	70,214,971.20	55,932,366.53
能源费	24,924,218.16	21,928,973.79
咨询服务费	16,263,369.51	14,063,382.51
维护费用	14,974,274.33	11,074,908.43
其他	8,093,363.46	7,584,840.13
合计	353,882,683.67	266,817,097.43
其中：费用化研发支出	353,882,683.67	266,817,097.43
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海新昇	上海	238,000 万元人民币	上海	半导体业务	100		收购
新傲科技	上海	31,500 万元人民币	上海	半导体业务	97.30		收购
新硅聚合	上海	41,887.5000 万元人民币	上海	半导体业务	44.5638		设立
Okmetic	芬兰	1182.125 万欧元	芬兰	半导体业务		100	收购
上海新智元电子科技有限公司	上海	43,000 万元人民币	上海	投资管理	65		设立
上海硅欧投资有限公司	上海	35,010 万元人民币	上海	投资管理	100		设立
保硅（上海）半导体科技有限公司	上海	100 万元人民币	上海	投资管理	100		设立
升硅（上海）半导体科技有限公司	上海	100 万元人民币	上海	投资管理		100	设立
中矽（香港）半导体科技有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	投资管理		100	设立
锦新（香港）半导体科技有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	投资管理		100	设立
NSIG Europe Holding S. A. R. L.	卢森堡	1.25 万欧元	卢森堡	投资管理	100		设立
NSIG Sunrise S. A. R. L.	卢森堡	1.25 万欧元	卢森堡	投资管理		100	设立
NSIG Finland S. A. R. L.	卢森堡	1.25 万欧元	卢森堡	投资管理		100	设立
NSIG Wind S. A. R. L.	卢森堡	1.2 万欧元	卢森堡	投资管理	100		设立
上海新昇晶投半导体科技有限公司（“新昇晶投”）	上海	291,000 万元人民币	上海	投资管理	46.74	53.26	设立
上海新昇晶科半导体科技有限公司（“新昇晶科”）	上海	570,000 万元人民币	上海	半导体业务	49.12	50.88	设立
上海新昇晶睿半导体科技有限公司（“新昇晶睿”）	上海	205,000 万元人民币	上海	半导体业务	48.78	51.22	设立
上海新傲芯翼科技有限公司（“新傲芯翼”）	上海	80,000 万元人民币	上海	半导体业务		95.63	设立
上海拓硅半导体科技有限公司	上海	10,000 万元人民币	上海	投资管理	90		设立
太原晋科半导体科技有限公司（“太原晋科”）	山西	280,000 万元人民币	山西	投资管理		100	设立
太原晋科硅材料技术有限公司（“晋科硅材料”）	山西	550,000 万元人民币	山西	半导体业务		45.46	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司之子公司新傲科技对新傲芯翼的持股比例为 95.63%，新傲芯翼相关活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由全体董事三分之二以上同意才能通过，新傲芯翼董事会成员共 3 名，本公司之子公司新傲科技有权派出 3 名董事，故本公司拥有的表决权比例为 100%。

本公司之子公司太原晋科对晋科硅材料的持股比例为 45.46%，持有晋科硅材料的 5.45% 的股东上海上国投资产管理有限公司经协议约定在晋科硅材料董事会（如存在提名董事）与股东会层面在审议涉及经营、管理、控制及其他相关事项时，与太原晋科保持一致意见，故本公司就前述事项拥有的股东会表决权比例为 50.91%；晋科硅材料相关活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经全体董事过半数同意才能通过，晋科硅材料的董事会成员共 5 名，本公司之子公司太原晋科有权派出 3 名董事，故本公司拥有的董事会表决权为 60%。

本公司对子公司新硅聚合的持股比例为 44.5638%，并与持有新硅聚合 14.2652% 股权的股东上海馨锂程企业管理合伙企业（有限合伙）签署一致行动协议，故本公司对新硅聚合拥有股东会的表决权比例为 58.8289%；新硅聚合相关活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经全体董事过半数同意才能通过，新硅聚合的董事会成员共 6 名，本公司有权派出董事 3 名，馨锂程有权派出董事 1 名，故本公司拥有的董事会表决权为 66.67%

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
新傲科技及其子公司	2.70%	-8,376,367.43		16,571,684.95

晋科硅材料	54.54%	-125,078,172.38	2,822,982,528.29
-------	--------	-----------------	------------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

本公司之子公司太原晋科对晋科硅材料的持股比例为 45.46%，持有晋科硅材料的 5.45% 的股东上海上国投资产管理有限公司经协议约定在晋科硅材料董事会（如存在提名董事）与股东会层面在审议涉及经营、管理、控制及其他相关事项时，与太原晋科保持一致意见，故晋科硅材料的少数股东就前述事项拥有的股东会表决权比例为 49.09%。

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
新傲科技及其子公司	63,634.04	177,646.52	241,280.56	83,634.51	100,316.79	183,951.30	90,680.37	165,384.39	256,064.76	74,192.70	94,354.78	168,547.48
晋科硅材料	153,241.12	516,403.29	669,644.41	78,264.62	73,833.00	152,097.62	101,051.79	241,698.97	342,750.76	47,272.97	-	47,272.97

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
新傲科技及其子公司	49,815.93	-30,188.02	-30,188.02	-3,109.49	60,695.05	-17,027.48	-17,027.48	6,393.79
晋科硅材料	40,465.92	-22,931.00	-22,931.00	-43,231.37	2,126.56	-9,522.20	-9,522.20	-12,049.85

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

本公司于2025年11月25日完成向海富半导体创业投资（嘉兴）合伙企业（有限合伙）、国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司、上海闪芯企业管理合伙企业（有限合伙）、中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海国际集团投资有限公司、中国国有企业混合所有制改革基金有限公司以人民币15.01元/股的价格合计发行人民币普通股447,405,494股，并于2025年12月完成支付现金对价3.24亿元，以购买其持有的本公司控股子公司新昇晶投及其子公司的少数股权。交易完成后，公司直接或间接持有新昇晶投及其子公司100%的股权。

本公司控股子公司新硅聚合于2025年11月完成员工持股平台的实缴，并于2025年12月完成向外部投资者募集人民币2.5亿元的增资，截至2025年12月31日，本公司持有新硅聚合的股权下降至44.5638%。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	新昇晶投及子公司
购买成本/处置对价	
--现金	324,065,009.98
--非现金资产的公允价值	6,715,556,526.75
购买成本/处置对价合计	7,039,621,536.73
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	4,949,780,908.13
差额	2,089,840,628.60
其中：调整资本公积	2,089,840,628.60
调整盈余公积	
调整未分配利润	

本公司控股子公司新硅聚合的员工持股平台的实缴及向外部投资者新募集2.5亿元的增资行为，导致本公司持有的新硅聚合的净资产份额增加121,275,907.01元，调整资本公积。

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州新锐光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	广州	广州	股权投资	56.10		权益法
上海集成电路材料研究院有限公司	上海	上海	集成电路材料领域的技术开发与咨询	29.0431		权益法
上海新微慧芯创业投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	股权投资	27.7056		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

于2021年1月28日,本公司与广州新锐光企业管理合伙企业(有限合伙)、科学城(广州)投资集团有限公司共同出资设立了广州新锐光股权投资基金合伙企业(有限合伙),2021年12月31日,本公司出资金额为4亿元,作为有限合伙人占其56.10%的权益。由于本公司为有限合伙人,但向该合伙企业的执行事务合伙人推荐一名高管担任该合伙企业投资决策委员会的成员,投资决策委员会成员共4人,投资决策委员会就其职权事项作出的决议,须经全体投资决策委员会成员一致同意方可执行,因此本公司将该投资作为具有重大影响的联营企业投资进行核算和列示。

持有20%以下表决权但具有重大影响,或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:
无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额	
	广州新锐光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海集成电路材料研究院有限公司	上海新微慧芯创业投资合伙企业(有限合伙)	广州新锐光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海集成电路材料研究院有限公司
流动资产	832.33	47,518.64	14,036.51	1,032.93	54,565.32
非流动资产	142,373.16	43,830.16	33,658.21	133,770.00	46,547.34
资产合计	143,205.49	91,348.80	47,694.72	134,802.93	101,112.66
流动负债	0.51	6,308.12	2.64	101.01	9,227.47
非流动负债	-	37,928.72	-	-	41,606.31
负债合计	0.51	44,236.84	2.64	101.01	50,833.78

少数股东权益					
归属于母公司股东权益	143,204.98	47,111.96	47,692.08	134,701.92	50,278.88
按持股比例计算的净资产份额	72,906.92	15,243.50	16,763.27	68,975.35	16,176.50
调整事项					
--商誉					
--内部交易未实现利润					
--其他					
对联营企业权益投资的账面价值	72,906.92	15,243.50	16,763.27	68,975.35	16,176.50
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值					
营业收入	-	4,511.78	-	-	3,354.07
净利润	8,503.06	-4,599.48	-282.92	33,456.27	-2,161.32
终止经营的净利润					
其他综合收益		878.60			
综合收益总额	8,503.06	-3,720.88	-282.92	33,456.27	-2,161.32
本年度收到的来自联营企业的股利					

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	5,155.24	5,089.01
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-68.40	-172.37
--其他综合收益	107.67	-0.73
--综合收益总额	39.27	-173.10

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额313（单位：千元 币种：欧元）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,264,639,908.80	58,158,600.00		167,871,844.90		1,154,926,663.90	与资产相关
递延收益	6,490,796.00	16,395,350.00		19,626,239.67		3,259,906.33	与收益相关
合计	1,271,130,704.80	74,553,950.00		187,498,084.57		1,158,186,570.23	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	167,871,844.90	152,373,243.95
与收益相关	56,548,277.13	46,215,940.16
合计	224,420,122.03	198,589,184.11

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的经营活会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1)市场风险

(a)外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内和芬兰，主要业务以各自的记账本位币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为欧元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。于2025年12月31日，本集团的外币借款为998,601.79欧元，折合人民币8,223,985.04元。于2025年度及2024年度本集团无远期外汇合约。

于2025年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

	欧元项目	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—				
货币资金	1,055,985.95	148,536,478.08	3,583.76	149,596,047.79
应收账款	204,932.67	57,275,785.23	-	57,480,717.90
其他应收款	-	158,113.76	-	158,113.76
合计	1,260,918.62	205,970,377.07	3,583.76	207,234,879.45
外币金融负债—				
应付款项	65,637,792.82	21,583,458.82	28,485,505.66	115,706,757.30
其他应付款	48,738,712.43	109,748,216.70	78,022,794.18	236,509,723.31
合计	114,376,505.25	131,331,675.52	106,508,299.84	352,216,480.61

于2025年12月31日，对于本集团各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少利润总额约11,311,558.66元(2024年12月31日：增加或减少利润总额约6,107,328.71元)。

于2025年12月31日，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润总额约7,463,870.15元(2024年12月31日：减少或增加利润总额约268,771.58元)。

于2025年12月31日，本集团内记账本位币为欧元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

	美元项目	人民币项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—				
货币资金	11,857,951.54	856,496.98	4,115,606.79	16,830,055.31
应收账款	47,630,440.47	-	-	47,630,440.47
合计	59,488,392.01	856,496.98	4,115,606.79	64,460,495.78
外币金融负债—				
应付款项	9,209,932.10	-	4,593,467.97	13,803,400.07
长期借款	-	1,141,074,525.07	-	1,141,074,525.07
合计	9,209,932.10	1,141,074,525.07	4,593,467.97	1,154,877,925.14

于2025年12月31日,对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债,如果欧元对美元升值或贬值10%,其他因素保持不变,则本集团将减少或增加利润总额约5,027,845.99元(2024年12月31日:减少或增加利润总额约8,262,423.36元)。

于2025年12月31日,对于本集团各类人民币金融资产和人民币金融负债,如果欧元对人民币升值或贬值10%,其他因素保持不变,则本集团将增加或减少利润总额约114,021,802.81元(2024年12月31日:增加或减少利润总额约76,994,513.18元)。

(b)利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团依据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日,本集团长期带息债务主要为人民币及欧元计价的浮动利率合同,金额分别为4,518,262,115.19元及998,601.79欧元(2024年12月31日:3,533,662,395.39元及996,811.94欧元)。

于2025年12月31日,如果以浮动利率LPR计算的借款利率上升或下降50个基点,而其他因素保持不变,本集团的利润总额会减少或增加约22,632,430.50元(2024年12月31日:约17,705,820.52元)。

(c)其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于权益工具投资,存在权益工具价格变动的风险。

于2025年12月31日,如果本集团权益工具投资的预期价格上涨或下跌4%,其他因素保持不变,则本集团将增加或减少其他综合收益约16,135,528.56元(2024年12月31日:增加或减少其他综合收益约54,925,538.80元)。

于2025年12月31日,如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌4%,其他因素保持不变,则本集团将增加或减少利润总额约0元(2024年12月31日:约5,437,610.73元)。

(2)信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。于资产负债表日,本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款,本集团认为其不存在重大的信用风险,几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外,对于应收票据、应收账款和其他应收款,本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控,对于信用记录不良的客户,本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2025年12月31日,本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级(2024年12月31日:无)。

(3)流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上,在集团层面持续监控短期和长期的资金需求,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券;同时持续监控是否符合借款协议的规定,从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,268,695,613.56	-	-	-	1,268,695,613.56
应付账款	556,995,528.34	-	-	-	556,995,528.34
其他应付款	2,624,175,176.19	-	-	-	2,624,175,176.19
长期借款	607,112,898.37	833,877,069.55	2,709,816,689.02	849,463,341.48	5,000,269,998.42
租赁负债	31,896,532.10	29,913,161.67	56,422,976.00	18,884,768.32	137,117,438.09
应付债券	1,419,878,000.00	37,400,000.00	1,598,800,000.00	-	3,056,078,000.00
长期应付款	850,000.00	750,000.00	1,250,000.00	-	2,850,000.00
合计	6,509,603,748.56	901,940,231.22	4,366,289,665.02	868,348,109.80	12,646,181,754.60

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团已签订长期借款协议尚未提取贷款的余额为人民币 5,522,897,070.62 元。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书或贴现	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	3,827,640.15	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的

				信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
背书或贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	64,801,023.29	已终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计	/	68,628,663.44	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书或贴现	64,801,023.29	-460,622.79
合计	/	64,801,023.29	-460,622.79

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

本公司及本公司子公司背书、贴现承兑汇票事项涉及金融资产转移，截至本报告期末尚未到期的承兑汇票情况详见本附注“七、（四）应收票据”、“七、（七）应收款项融资”。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		160,479,291.45		160,479,291.45
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资		160,479,291.45		160,479,291.45
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				

(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	398,388,213.94		5,000,000.00	403,388,213.94
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			21,646,892.79	21,646,892.79
持续以公允价值计量的资产总额	398,388,213.94	160,479,291.45	26,646,892.79	585,514,398.18
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本集团的第一层次公允价值计量项目主要包括其他权益工具投资中的法国上市公司 Soitec 的股票。本集团以其公开市场报价确定其公允价值。对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项目	2025年12月31日 公允价值	估值技术	输入值名称
交易性金融资产—— 结构性存款	160,479,291.45	预期收益法	预期收益率

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型、市场法或最近交易价格。估值技术的输入值主要包括预期收益率、无风险利率、基准利率、缺乏流动性折价、最近一次交易价格等。

单位：元

项目	应收款项融资	其他权益工具投资——武汉三维
2024年12月31日	25,202,268.64	5,000,000.00
新增	252,010,419.08	
减少	-210,624,527.30	
到期收回	-44,941,267.63	
2025年12月31日	21,646,892.79	5,000,000.00

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款和长期应付款等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

公司子公司的情况详见附注十(1)。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十(3)。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海集成电路材料研究院有限公司	联营企业
上海集成电路装备材料产业创新中心有限公司	联营企业
江苏鑫华半导体科技股份有限公司	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
Soitec	其他
Soitec Belgium N.V.	其他
广州新锐光掩模科技有限公司	其他
中微半导体设备(上海)股份有限公司	其他
上海新微半导体有限公司	其他
嘉定工业区(注1)	参股股东
上海嘉定工业区工业用房发展有限公司(注1)	股东的子公司
安集微电子科技(上海)股份有限公司(注2)	其他
湖北兴福电子材料股份有限公司(注3)	其他
上海集材汇智集成电路技术有限公司	其他
上海国盛	参股股东
深圳市志橙半导体材料股份有限公司	其他

其他说明

注1: 2024年12月29日起, 公司股东嘉定工业区持有公司股份降到5%以下的时间已经达到12个月, 根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》, 嘉定工业区及其控股子公司上海嘉定工业区工业用房发展有限公司不再为公司的关联方。

注2: 2024年6月起, 公司原董事郝一阳作为安集微电子科技(上海)股份有限公司的董事届满离任时间达到12个月, 根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》, 安集微电子科技(上海)股份有限公司不再为本公司的关联方。鉴于此, 此表中对安集微电子科技(上海)股份有限公司的关联交易数据统计期间为2024年1月-2024年5月。

注3: 2024年10月起, 公司原董事郝一阳作为湖北兴福电子材料股份有限公司的董事届满离任时间达到12个月, 根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》, 湖北兴福电子材料股份有限公司

不再为本公司的关联方。鉴于此，此表中对湖北兴福电子材料股份有限公司的关联交易数据统计期间为2024年1月-2024年9月。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
江苏鑫华半导体科技股份有限公司	向关联方采购商品	264,621,499.25	400,000,000.00	否	153,620,637.16
湖北兴福电子材料股份有限公司	向关联方采购商品	-	不适用		72,800.00
安集微电子科技（上海）股份有限公司	向关联方采购商品	-	不适用		176,976.12
上海嘉定工业区工业用房发展有限公司	接受关联方服务	-	不适用		41,972.02
深圳市志橙半导体材料股份有限公司	向关联方采购商品	26,670.00	不适用		
上海集成电路材料研究院有限公司	接受关联方服务	13,095,588.57	14,000,000.00	否	10,714,231.18
上海集材汇智集成电路技术有限公司	接受关联方服务	300,551.91	上海集材汇智集成电路技术有限公司为上海集成电路材料研究院有限公司的控股子公司，使用上述额度。	否	
上海新微半导体有限公司	接受关联方服务	48,240.00	不适用		
广州新锐光掩模科技有限公司	接受关联方服务	32,924.02	不适用	否	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Soitec	向关联方销售产品		313,910.98
Soitec Belgium N.V.	向关联方销售产品	926,028.22	255,977.42

上海集成电路装备材料产业创新中心有限公司	向关联方销售产品	8,414,925.00	7,362,250.00
上海集成电路材料研究院有限公司	向关联方销售产品	566,227.88	171,750.00
中微半导体设备（上海）股份有限公司	向关联方销售产品	-	6,534,588.93
上海新微半导体有限公司	向关联方销售产品	2,950,472.47	1,194,117.03
Soitec	向关联方提供受托加工服务	90,813,183.83	164,306,638.12
上海集成电路材料研究院有限公司	向关联方提供服务	280,764.58	790,948.49
上海新微半导体有限公司	向关联方提供专利实施许可	-	2,000,000.00
上海集材汇智集成电路技术有限公司	向关联方提供服务	228,301.89	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

2025年度，本集团子公司新傲科技向 Soitec 销售产品金额为 142,662,680.93 元(2024 年度：296,119,849.42 元)，其中 51,849,497.10 元(2024 年度：131,813,211.30 元)为其向 Soitec 采购的衬底片成本，本集团以净额法确认 90,813,183.83 元对 Soitec 的受托加工收入。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	房屋建筑物		4,796,207.68
上海集成电路材料研究院有限公司	房屋建筑物	91,421.27	205,060.02
上海集材汇智集成电路技术有限公司	房屋建筑物	3,644,844.38	

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
嘉定工业区	房屋建筑物							7,771,707.72	2,159,816.53		
上海嘉定工业区工业用房发展有限公司	房屋建筑物							117,904.22	6,062.46	407,474.90	

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

本期本集团收取为承租方材料研究院代垫的水电费的金额为 124,275.64 元。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海国盛	100,000	2025-8-29	2026-8-28	该借款的借款期限为自贷款方向借款方放款借款之日起一年，或在一年期之前双方就贷款方增资借款方签署增资协议并完成增资相关工商变更之日，或双方另行达成一致的日期（下称“借款到期日”）止。 本公司为该笔借款提供担保。详见2025年8月13日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的《关于全资子公司向股东申请借款并由公司为其提供担保暨关联交易的公告》（公告编号：2025-049）。

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
/				
/				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	24,866,457.81	21,077,197.00

(8). 其他关联交易适用 不适用

公司于2025年11月25日完成以人民币15.01元/股的价格向海富半导体基金发行104,489,404股股份、向产业基金二期发行226,983,180股股份、向上海闪芯发行24,514,183股股份、向中建材新材料基金发行46,623,551股股份、向上海国际投资发行27,425,618股股份、向混改基金发行17,369,558股股份，并向海富半导体基金、晶融投资、上海闪芯分别支付人民币现金对价

174,265,107.35元、108,915,692.10元、40,884,210.53元购买其持有的新昇晶投及其控股子公司的少数股权的交易。其中海富半导体基金、产业基金二期和晶融投资构成公司关联方。具体信息请参考公司于2025年11月26日公告的《上海硅产业集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书》。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	Soitec	13,853,636.18	113,202.08	48,629,559.94	619,523.38
应收款项	上海集成电路装备材料产业创新中心有限公司	630,540.00	2,673.05	2,817,655.00	12,229.82
应收款项	中微半导体设备（上海）股份有限公司	-		2,492,218.28	18,299.50
应收款项	上海新微半导体有限公司	1,290,757.97	32,852.10	149,547.59	1,243.25
其他应收款	上海集成电路材料研究院有限公司	42,696.24	332.37	445,739.38	5,582.23
其他应收款	上海新微半导体有限公司	-		2,120,000.00	8,331.54
其他应收款	上海集材汇智集成电路技术有限公司	9,551,563.38			
预付款项	江苏鑫华半导体科技股份有限公司	986,579.96			
预付款项	Soitec	3,145,912.17			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	Soitec	1,270,669.41	20,995,022.71
应付账款	江苏鑫华半导体科技股份有限公司	59,184,947.22	66,649,267.16
应付账款	深圳市志橙半导体材料股份有限公司	26,670.00	-
其他应付款	上海集成电路材料研究院有限公司	15,967,983.15	12,285,243.73
其他应付款	广州新锐光掩模科技有限公司	110.00	110.00
其他应付款	上海新微半导体有限公司	20,340.00	
其他应付款	上海国盛（集团）有	1,000,561,219.03	-

	限公司		
其他应付款	上海集材汇智集成电路技术有限公司	10,000.00	
合同负债	上海集成电路材料研究院有限公司	581,946.90	
合同负债	Soitec		19,195,379.02

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付**1、 各项权益工具****(1). 明细情况**

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

单位：万元

已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺	2025年12月31日	2024年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	334,112.60	353,656.43
对外股权投资	24,000.00	40,000.00
无形资产	6,450.54	7,325.89

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十七、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2026年3月9日公司发行人民币12亿元五年期中期票据——26沪硅产业MTN001(科创债)，其中10.02亿元用于偿还存量债务，剩余1.98亿元用于向科创领域相关基金出资和置换自发行之日起一年以内的向科创领域相关基金的自有资金的投入。	净增加约1.98亿元债务	
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、利润分配情况

□适用 √不适用

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

本集团子公司还参与了当地的企业年金计划。本集团按职工工资总额的一定比例缴纳年金费用，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部，分别为：

分部 1:200mm 及以下半导体硅片(含 SOI 硅片)分部，负责生产并向全球客户销售 200mm 及以下半导体硅片(含 SOI 硅片)；

分部 2:300mm 半导体硅片分部，负责生产并销售 300mm 半导体硅片。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	分部 1	分部 2	未分配金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	126,577.53	245,025.48	-	-	371,603.01
分部间交易收入	2,963.41	1,834.36	-	4,797.77	-
营业成本	155,656.73	282,239.30	-	2,889.10	435,006.93
利息收入	379.78	1,541.96	2,542.90		4,464.64
利息费用	5,789.17	9,950.13	7,340.77	453.75	22,626.32
对联营企业的投资收益	-	-	3,276.91	-	3,276.91
信用减值损失	417.01	-15.58	-	-	401.43
资产减值损失	-47,238.80	-22,133.46	-		-69,372.26
折旧费和摊销费	44,251.92	90,100.40	412.89	1,598.47	133,166.74
利润/(亏损)总额	-97,337.87	-91,910.30	3,427.88	3,031.70	-188,851.99
所得税费用	10,265.82	-	-2,408.88		7,856.94
净利润/(亏损)	-87,072.06	-91,910.30	1,019.00	3,031.69	-180,995.05
资产总额	710,181.17	2,116,102.92	568,800.45	16,428.75	3,378,655.79
负债总额	272,997.70	781,608.73	321,613.58	13,511.91	1,362,708.10
对联营企业的长期股权投资	-	-	110,068.93	-	110,068.93
非流动资产增加/(减少)额(i)	43,076.03	382,575.35	19,871.83	49,718.35	395,804.86

注 i: 非流动资产总额为除金融资产、长期股权投资及递延所得税资产之外的非流动资产总额。

注 ii: 因涉及分部间代销产品, 上表中的分部收入、成本按照业务单元的经营主体划分, 可能与按照产品类型划分不完全一致。

(3). 公司无报告分部的, 或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的, 应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

单位: 万元 人民币

对外交易收入	2025年1-12月
中国	270,959.16
中国之外其他地区	100,643.85
总计	371,603.01
非流动资产总额	2025年12月31日
中国	1,783,768.49
中国之外其他地区	401,296.55
总计	2,185,065.04

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		1,060,000.00
6个月以内		1,060,000.00
6个月至一年		
1至2年		
2至3年		
3年以上		
合计		1,060,000.00

(2). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	24,668,888.92	27,381,111.13
应收股利		
其他应收款	2,196,144.99	2,014,659.87
合计	26,865,033.91	29,395,771.00

其他说明：

适用 不适用

于2025年12月31日，本公司所有其他应收款信用风险均未显著增加，故本公司按照未来12个月预期信用损失计量坏账准备。

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
关联方借款	24,668,888.92	27,381,111.13
合计	24,668,888.92	27,381,111.13

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(6). 应收股利

适用 不适用

(7). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(8). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(9). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(10). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(11). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	5,000.00	
6个月以内		
6个月至一年	5,000.00	
1至2年		
2至3年		28,300.00
3年以上	2,191,144.99	1,986,359.87
合计	2,196,144.99	2,014,659.87

(12). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
集团内关联方	2,157,144.99	1,980,659.87
其他	39,000.00	34,000.00
合计	2,196,144.99	2,014,659.87

(13). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(14). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(15). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(16). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
NSIG SUNRISE	1,825,214.51	83.11	集团内关联方	三年以上	
NSIG FINLAND	123,639.48	5.63	集团内关联方	三年以上	
升硅	100,000.00	4.55	集团内关联方	三年以上	
NSIG WIND	98,826.00	4.50	集团内关联方	三年以上	
员工借支	28,300.00	1.29	其他	三年以上	
合计	2,175,979.99	99.08	/	/	

(17). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,223,791,953.81		12,223,791,953.81	4,834,170,417.08		4,834,170,417.08
对联营、合营企业投资	1,100,689,250.99		1,100,689,250.99	902,408,604.86		902,408,604.86
合计	13,324,481,204.80		13,324,481,204.80	5,736,579,021.94		5,736,579,021.94

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
新傲科技	1,307,956,724.08						1,307,956,724.08	
上海新昇	2,767,266,174.32		7,039,621,536.73				9,806,887,711.05	
NSIG Europe Holding S.A.R.L.	309,475,851.87						309,475,851.87	
新硅聚合	235,000,000.00						235,000,000.00	
Okmetic	19,283,012.01						19,283,012.01	
新智元	195,000,000.00						195,000,000.00	
上海硅欧	100,000.00		350,000,000.00				350,100,000.00	
其他	88,654.80						88,654.80	
合计	4,834,170,417.08		7,389,621,536.73				12,223,791,953.81	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海集成电路材料研究院有限公司	161,764,950.47			-13,495,236.68	2,551,726.38	1,613,583.05				152,435,023.22	
上海集成电路装备材料产业创新中心有限公司	5,710,932.73			-2,546,111.13	-	3,595.60				3,168,417.20	
广州新锐光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	689,753,512.49			39,315,680.02	-	-				729,069,192.51	
江苏鑫华半导体科技股份有限公司	41,679,209.17			1,528,003.31	1,076,725.97	265,943.75				44,549,882.20	
广东横琴粤澳深度合作区新微沪硅企业管理合伙企业(有限合伙)	3,500,000.00			334,078.33						3,834,078.33	
上海新微慧芯创业投资合伙企业(有限合伙)	-	160,000,000.00		7,632,657.53						167,632,657.53	
小计	902,408,604.86	160,000,000.00		32,769,071.38	3,628,452.35	1,883,122.40				1,100,689,250.99	
合计	902,408,604.86	160,000,000.00		32,769,071.38	3,628,452.35	1,883,122.40				1,100,689,250.99	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务			1,000,000.00	
合计			1,000,000.00	

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	32,769,071.38	145,081,157.32
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
利息收入	37,606,192.18	26,344,982.99
股利收入	248,711.53	698,821.25
其他	-931,923.67	
合计	69,692,051.42	172,124,961.56

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-350.94	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	20,567.65	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	4,916.96	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	173.42	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	193.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,728.24	
减：所得税影响额	2,425.47	
少数股东权益影响额（税后）	1,125.67	
合计	26,677.77	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
持有联营企业所确认投资收益中因该联营企业持有投资所确认的公允价值变动部分涉及金额	4,728.24	该联营企业为私募投资基金,公司确认的对其的投资收益主要为投资标的的公允价值变动

其他说明

适用 不适用**2、净资产收益率及每股收益**适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-12.68	-0.539	-0.539
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.93	-0.635	-0.635

3、境内外会计准则下会计数据差异适用 不适用**4、其他**适用 不适用

董事长：姜海涛

董事会批准报送日期：2026年4月15日

修订信息适用 不适用