

上海硅产业集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票名称：沪硅产业

股票代码：688126

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他_____ </p>
<p>参与单位/个人</p>	<p>2021年8月30日</p> <p>高盛亚洲、高华证券、瑞银资管、威灵顿管理、汇丰晋信基金、Kamet Capital、国泰金融、富达管理研究、路博迈、风和、民生加银等</p> <p>2021年9月1日，业绩说明会</p> <p>Ariosecapital、BlackRock、Brilliance、Capital Group 资本集团、Chicago Pacific、Credit Suisse、Franklin Templeton、Hel Ved、Kaison Asset Management、Kenrich partners、Imr、Macquarie、PAG Group、Pleiad Advisors、WT、安邦资产管理有限责任公司、安聯证券投资信托股份有限公司、安信证券、北方华创、北京沅沛投资管理有限公司、北京合正普惠投资管理有限公司、北京凯读投资管理有限公司、北京联创云景投资有限公司、北京明澄私募基金管理有限公司、北京擎天普瑞明投资管理有限公司、北京思源恒岳资产管理有限公司、北京长青基业管理技术有限公司、北京致顺投资管理有限公司、北京遵道资产管理有限公司、毕盛投资管理有限公司、博奥资本、财通基金、财通证券、诚盛投资、砥俊资产管理中心（有限合伙）、东北证券、东方证券、东海基金、东海证券（资管）、东海证券（自营）、东吴基金、东兴证券股份有限公司、敦和资管、方瀛、方圆基</p>

金、方正富邦基金、方正证券、丰琰投资管理（浙江自贸区）有限公司、沅杨资产、風和亞洲、伏明资产、复华投信、復華投信、富达国际、富蘭克林華美投信、富利达资产管理（珠海）有限公司、高盛、工银、工银瑞信基金管理有限公司、工银资管（全球）、光大股权、光大证券（自营）、广发证券、广州君创私募证券投资管理有限公司、广州罗汉松投资管理有限公司、国都基金、国海证券、国海资管、国华人寿保险股份有限公司、国金证券、国联证券、国盛证券、国泰君安证券、国泰君安资管、国信证券、海通创新、海通证券股份有限公司、海通资管、瀚伦投资、杭银理财、和谐、河北景耀资管、恒天基金、弘毅投资、红塔证券、华安证券自营、华宝信托有限责任公司、华金证券、华能信托、华西证券、华夏理财基金、环球晶圆、幻方量化、汇丰前海证券、汇鑫投资、汇泉基金、惠升基金、嘉实基金、建信投资、建银国际、江苏汇鸿汇升投资管理有限公司、江苏瑞华投资控股集团、锦绣中和(北京)资本管理有限公司、九鼎投资、九富投资、九泰基金、久有基金、开源证券、凱基證券、乐瑞资产、聆泽投资、民生加银基金管理有限公司、民生证券、明河投资、摩根华鑫基金、南华基金管理有限公司、诺安基金、诺德基金、盘京投资、磐厚动量（上海）资本管理有限公司、鹏扬基金、平安基金管理有限公司、平安银行、平安证券、奇点资产管理有限公司、青岛朋元资产管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、群益投信、人保资产、锐意资本、瑞信、瑞银俊东资管、三峡金石投资管理有限公司、三峡资本、三星资产管理、森锦投资、厦门国贸、厦门双泓元投资有限公司、山东铁路发展基金、山金金泉、上海泊通投资、上海晨燕资产管理中心、上海大朴

资产、上海道仁资产管理有限公司、上海德汇集团有限公司、上海敦颐资产管理有限公司、上海阜盈投资管理有限公司、上海赋格投资管理有限公司、上海红象投资管理有限公司、上海汇华理财有限公司、上海慧琛私募基金、上海仁布投资管理有限公司、上海盛石资本管理有限公司、上海天貌投资、上海潼骁投资发展中心（有限合伙）、上海维极投资管理有限公司、上海新微科技集团有限公司、上海中金资本投资有限公司、上海中域资产管理、上海准锦投资管理有限公司、上海尊为投资、上银基金管理有限公司、申万宏源证券、申万宏源资管权益投资总部、申银万国研究所、深圳抱朴资产、深圳大道至诚投资管理合伙企业、深圳菁英时代资本管理有限公司、深圳前海百创资本管理有限公司、深圳前海固禾资产管理有限公司、深圳市红石榴投资管理有限公司、深圳市明达资产管理有限公司、深圳市前海世传国际投资管理有限公司、深圳市前海唐融资本投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳正圆、盛石资本、石锋资产、时代麦伯(厦门)企业管理有限公司、首创证券股份有限公司、顺津资产、太保资产、太和先机资产管理有限公司、太平洋证券股份有限公司、太平资产管理有限公司、天安人寿保险股份有限公司、天风国际证券投资部、天风研究所、天风证券股份有限公司、天惠投资有限责任公司、天治基金、同安投资、同泰基金、潼骁投资、万德丰（北京）投资管理有限公司、五矿稀土集团有限公司、西部证券、西部证券权益投资部、西南证券、汐泰投资、先锋基金、新时代证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、兴旺投资、兴业证券、兴银理财、兴银资本、玄卜投资、阳光资产、野村證券、翼虎投资、殷实（广州）私募证券投资基金

	管理有限公司、银华基金、涌德瑞烜(青岛)私募基金管理有限公司、涌津投资、于翼资产、誉华资产、元大证券、源乘投资、源峰基金、远策投资、张家麟、长城证券、长盛基金、招商基金、招商局资本、招商证券、浙江韶夏投资管理有限公司、浙商资管、正心谷资本、中财资本、中国国际金融股份有限公司、中国平安、中华联合保险集团股份有限公司、中金公司、中金资本、中平资本、中融汇信期货有限公司、中天国富证券、中天证券股份有限公司（自营）、中信建投、中信建投基金管理有限公司、中信理财权益、中信证券、中信资管、中银国际、中银集团投资有限公司、中银证券、中邮创业基金管理股份有限公司、中再资产、卓岭基金、紫金矿业资产管理、光大保
时间	2021年8月30日、2021年9月1日
地点	线上交流、业绩说明会
公司接待人员	邱慈云、李炜、黄燕、王艳、袁嵘
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、半导体行业和沪硅产业经营情况介绍</p> <p>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。作为目前国内唯一的“一站式”硅材料综合服务商，经过多年发展，硅产业集团已形成了以300mm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200mm、300mm，产品类别涵盖抛光片、外延片和SOI硅片。2021年上半年，硅产业集团在产品生产、技术研发、产能建设等方面均取得了一些进展。</p> <p>2021年上半年，受行业景气度及公司各类半导体硅片的销量带动，硅产业集团实现营业收入为11.23亿元，较上年同期增长31.44%；实现归属于上市公司股</p>

东净利润 1.05 亿元,较上年同期的-8,259 万元增加 1.88 亿元。

300mm 业务方面,今年上半年实现收入 2.9 亿元,较上年同期实现翻番。受市场需求旺盛的带动,300mm 硅片业务今年上半年产销两旺,产能利用率和出货量也大幅提升。截至 6 月,公司 300mm 大硅片历史累计出货超过 300 万片,产能爬坡和上量速度都不断提升,出货量也再上新台阶。目前,公司 300mm 硅片产能达到 25 万片,除部分产能用于新产品研发外,还有部分新上设备将在通过下游客户验证后逐步进行释放。预计 2021 年底,我们将可实现月产 30 万片的产能,完成募投项目建设目标。在客户开发方面,我们的产品现已完全具备市场准入条件,现已实现 14nm 及以上逻辑工艺与 3D 存储工艺的全覆盖和规模化销售,可供应市场的产品规格数量也进一步增加,实现了国内客户的全覆盖。研发方面,公司取得了在无缺陷硅单晶生长技术方面的重大突破,晶体有效长度持续提升。除此之外,在硅片成型技术研发方面也取得了显著的成果,关键指标如颗粒物、金属控制、平整度指标均达到和接近国际先进水平。

200mm 业务方面,包括新傲科技和 OKMETIC 在内的两个子公司累计实现收入 8.2 亿元,较上年同期增长 17%。他们两家在去年产能利用率已接近饱和的情况下,今年上半年仍然能实现这个增长实数不易。目前,新傲的 SOI 业务已经全部满产,外延业务在汽车电子业务的带动下,毛利水平也在快速改善。OKMETIC 2021 年全部产能已经售罄,他们将持续聚焦于高附加值的产品。在目前旺盛的市场需求背景下,我们集团也将持续支持他们开展业务拓展工作,包括持续的产能挖潜,进行优势产能及产品结构的调整与布局,争取将公司

200mm 产品业务水平提升一个新台阶，进一步带动了公司的盈利水平。

除业务拓展工作外，公司今年上半年还启动了再融资工作，募投项目包括 300mm 大硅片的进一步扩产及技术能力提升，同时公司还将提升 SOI 硅片业务水平至 300mm,开展全面的研发与中试工作。目前，该再融资项目已完成上交所审核问询，进入证监会注册阶段。

除积极进行现有业务的提升与拓展外，公司还在积极进行新业务的布局，包括绝缘体上压电薄膜和光电薄膜衬底材料产品以及光掩模产品的开发及生产线建设，这些都将进一步扩展与丰富公司的产品种类，为公司开拓新的盈利增长点。

2、投资者交流

Q: 新傲和 Okmetic 各自的产能情况？

A: 新傲有外延和 SOI 业务，外延业务接近 20 万片每月的产能，SOI 有 3 万多片的产能。Okmetic 8 寸及以下约 20 万片月产能，SOI 2 万片左右。

Q: 竞争对手的 12 寸硅片送样或者验证情况，公司如何看待未来 1-2 年市场格局？

A: 目前为止，上海新昇是国内率先实现销售的公司，六月底为止历史累计销售超 300 万片。目前，在满产满销的情况下，在国内的主要客户端都供不应求。公司也注意到，有一部分硅片供应商也在努力开拓 12 寸业务，在厂建和测试片方面取得进展，但目前器件用硅片方面的突破还比较有限。国内 12 寸产量需求成长很快，国内快速成长的市场有绝对的空间来支持公司的发展。

Q: 新昇成长迅速, 扣除政府补助的净利润? 300mm 什么时候形成正常的利润水平?

A: 上半年扣非前 3700 万, 有一些是政府补助, 也有一些是公司持有股票的收益。扣非后还在亏损阶段, 但整体都在持续改善中。随着产能释放, 亏损会越来越小。

Q: 在上半年全球价格上涨的行业趋势下, 公司如何看待下半年或明年硅片的价格趋势?

A: 目前供不应求, 价格存在小幅上升。新昇过去主要战略是保持稳定的价格, 但现在也面临成本压力, 会适当看成本和原料的上涨, 再进行调节。

Q: 硅片下游有很多应用, 不同应用对于硅片的要求也是不一样的, 公司不同尺寸硅片的侧重市场有哪些?

A: 300mm 侧重逻辑市场, 供应 14、28nm 及以上的需求, 同时在存储器方面的应用也已突破, 实现量产。8 寸方面, 新傲主要是 SOI 和外延, 外延进入了电动汽车和清洁能源这两个快速成长的市场, 目前产能利用率非常高。Okmetic 也在持续扩产中, 继续改善利润率。

Q: 12 寸的重掺杂和轻掺杂市场价格的差异?

A: 由于环保原因, 新昇目前没办法做重掺, 只能做轻掺。产品价格和应用有关系, 有一些非常厚的外延价格很高, 重掺方面特殊应用 60-80 微米或者更厚的价格会更贵一点。

Q: 新傲 SOI 的硅片下游应用?

A: 新傲 SOI 应用主要是射频领域、功率器件市场, 还涉及 MEMS 和硅光的应用。

Q: 海外客户对产品的评价?

A: 近期海外的一些客户在进行产品论证, 认为公司产品可以满足需求。同时也在尝试用硅片做先进工艺, 目前已有出货, 但先进工艺需要时间进行论证。

Q: 国内建设硅片厂商的量比较大, 未来会不会形成激烈的竞争?

A: 竞争不管国内外都要面对, 相信公司有能力和参与其中。国家目前已经注意到硅片、半导体有一定盲目投资的发展迹象, 出台了比较严格的管控措施, 希望管控在未来的发展中是奏效的。

Q: 未来新昇盈利, 是否会面对新产能投放对折旧的压力

A: 新昇的设备确实会带来折旧压力, 但随着产能不断释放, 正片比例不断增加, 相信收入增长可以覆盖这部分的成本增长。但也会开源节流, 提高盈利水平。

Q: 整体国产替代率的情况? 哪些核心设备和材料无法自由可控, 在未来可能会有限制?

A: 第一, 目前大多数设备其实有一定的替代厂商, 但也有些个别设备确实可能会被国外限制, 但这是集成电路行业的普遍现象。相比而言, 公司情况要好得多。第二, 目前我们也在不断扩大使用国产设备和材料的可能性。

Q: 全年或明年折旧费用指引?

A: 折旧年限根据设备使用年限不同在 3-15 年, 折旧率

在 6%~33%左右，折旧对利润影响是比较大的，占公司总收入的 20%左右。

Q: 新做产能增量大概多少？是不是增长空间不大，仅是产线优化？

A: SOI 有计划扩产，争取在现在的基础上增长 20-30%，每月 3 万片增长到 4 万片。外延还在摸底，还在规划当中。但在量能上还会增长，会持续做产能升级，从低端向高端升级，淘汰落后产能。

Q: Okmetic 明年产能增量？后续是否会去做其他产品？

A: 除了 MEMS 之外，还有高阻、射频、SOI 的应用，面比较广。Okmetic 也会用高端产能替代低端产能。明年主要把 4 寸的产能降下来，增加 8 寸的产能。

Q: 国内晶圆厂 12 寸正片来源方面，公司在国产当中的比例大概占多少？

A: 重掺方面，友商占比较高，在轻掺方面，公司是主要供应者。

Q: 和国际巨头存在技术差异，哪些性能指标存在差异？

A: 先满足国内厂商的需求，确保国内硅片供应安全性。国外前 5 大的一些供应商，已经开始供应了 7nm、5nm、3nm 的逻辑芯片，在这方面我们目前还没有经验，但公司研发团队还是有能力能够满足客户需求的，只要国内主要的半导体生产企业有这方面需求，公司应该能够跟得上。

Q: 同样制程和国际巨头的差距还存在吗?

A: 不能说已经跟他们完全一样, 因为很多方面还是要靠经验的累积, 整个出货量的累积, 才能够看到很多非常微小, 低机率的一些事件。公司会尽量快速的追赶。

Q: 正片量与下游客户积累的关系

A: 当客户群少的时候, 拉出来一个晶棒, 大部分可以给某一个客户, 但是头跟尾有一些不能够满足客户的需求。但如果客户多, 各种的需求都有的话, 一些客户能够拿头跟尾的这些晶片, 良率能够更高。因为现在算是一个比较年轻的公司, 产品类别还要持续完善。虽然能够覆盖大部分主要产品, 只要继续累积客户, 累积各种不同形态的产品后, 利用率还是会继续改善。

Q: Okmetic 小尺寸、8 寸、SOI 的硅片收入占比?

A: Okmetic 是以抛光片为主, 有部分 SOI。主要的收入来源还是单面抛光片和双面抛光片。单面抛光片和双面抛光片有独特性, 有高阻的, 或者一些特殊应用。

Q: Okmetic 产品结构进行适当的切换, 比如说从一些落后产能调到更高先进产能的话, 对收入的贡献大概有多少?

A: Okmetic 有计划逐步淘汰低端应用产能, 替换高端产能应用。毛利会不断提升, 产能替换计划还在进行中, 预计后续会给集团带来盈利增长点。

Q. 请问我们目前正片的客户主要是逻辑器件客户还是存储器件客户?

	<p>A: 逻辑器件客户和存储器件客户都有, 目前公司产品已覆盖国内客户不同工艺、不同品类产品的需求, 各类产品已全面供应。</p> <p>Q. 目前半导体设备的交期都比较长, 请问我们是否面临同样问题。</p> <p>A: 目前设备交期长是普遍性问题, 在后面扩产项目中我们同样会面临类似问题。基于交期长的现象, 在扩产建设过程中, 我们会考虑交期问题, 提前预定所需设备。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2021 年 9 月