

有研半导体硅材料股份公司

关于公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的 半年度评估报告

为积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的发展理念，推动公司高质量发展和投资价值提升，基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可和切实履行社会责任，有研半导体硅材料股份公司（以下简称“公司”）结合自身发展战略和经营情况，于2025年3月31日披露了《有研半导体硅材料股份公司2025年度“提质增效重回报”行动方案》（以下简称“行动方案”）。

自行动方案发布以来，公司积极开展和落实有关工作，并取得阶段性的成效和进展。现将2025年上半年行动方案执行情况评估如下：

一、提升经营质量，夯实发展基础

1、稳定生产经营基本盘

2025年上半年，全球半导体市场呈现显著的结构性分化。在人工智能技术爆发式增长的驱动下，存储芯片、逻辑芯片等核心部件需求持续攀升；受汽车电子市场需求下行、工业市场需求不振，叠加行业库存高、产能利用率不足等原因影响，功率半导体行业景气度持续低迷。

面对复杂多变的市场环境，公司坚持聚焦半导体硅材料核心主业，通过科技创新驱动产业升级、加快新品研发迭代、持续优化供应链体系、深入实施提质增效等措施，2025年上半年实现营业收入4.91亿元，利润总额1.50亿元，环比增长0.44%，归属于母公司所有者的净利润1.06亿，环比增长3.53%。其中，硅片产品保持了较高的开工率，8英寸硅片产量同比增长37%，新产品销量实现大幅提升；区熔产品产销量同比大幅增长；刻蚀设备用硅材料在维持毛利率稳定的同时，产品竞争力持续增强。

2、持续推进提质增效

报告期内，公司持续深入推进提质增效专项工作，以“技术降本、质量降本”为抓手，通过系统化实施工艺优化、技术提升、质量改进、预算管理、关键原辅材料国产替代、智能化信息系统提升等多项举措，进一步提升了运营效率和成本

管控水平，产品竞争力不断提高。

3、推动优化供应链

报告期内，公司持续推进关键原辅材料和设备的国产化，通过严格的供应商体系评估和完善的产品验证流程来筛选优质国产供应商。在确保国产材料质量稳定性的前提下，不断提升国产化采购比例。这一举措不仅有效降低了生产成本，还显著提升了供应链安全保障能力。同时，公司注重开发多家同类材料供应商，增加竞争，保障供应的同时降低了采购成本。

二、强科创重研发，聚人才创价值

1、创新驱动促升级

2025年上半年，公司深入实施创新驱动发展战略，以产业升级为导向，全方位加大科技创新投入力度。报告期内，公司累计投入研发4,421.53万元，研发投入总额占营业收入的9.01%。在创新成果方面，目前公司拥有有效授权专利147项，其中发明专利114项，实用新型专利33项，新增国家标准颁布3项。

报告期内，公司积极推进新产品研发与技术创新，加快传统产品的升级迭代。在新产品开拓方面，8英寸区熔硅片、超低氧硅片及多晶硅铸锭产品顺利推进客户认证；超低阻硅片已实现规模化量产，市场反馈积极。未来，公司将坚持以市场需求为导向，持续优化产品结构和客户结构，完善产品性能与生产工艺，不断增强市场竞争力，推动新产品快速上量。

公司与控股子公司山东有研半导体材料有限公司联合开发的“520mm及以上超大尺寸单晶硅创新与技术提升”项目荣获全国机械冶金建材职工技术创新成果一等奖。山东有研半导体材料有限公司作为依托单位建设的“山东省硅单晶半导体材料与技术重点实验室”成功通过山东省科技厅验收，并获评“优秀”等级；联合上游关键原材料供应商和设备制造厂商，搭建CCz拉晶平台，开展关键原材料、设备和工艺的研发，储备单晶连续生长技术。

2、完善机制育人才

2025年上半年，公司进一步完善人力资源管理和激励机制，推动企业技能人才自主评价平台的搭建，多措并举优化人才政策，着力打造“科技骨干人才、优秀经管人才和专业技术人才”矩阵，打通管理、技术、操作三序列职业发展通道。加大对优秀年轻人员的选育力度，继续推进“星辰计划”的实施和模范员工评选

工作，为企业发展储备后备力量。公司继续实施专项人才培养计划，吸引数名重点院校毕业研究生加入，增强研发队伍力量；资助优秀青年技术人员攻读北京科技大学、山东大学工程博士；与北京科技大学联合招收工程硕士和工程师博士，为公司发展提供多渠道技术和人才支撑。

三、优化财务管理，保持盈利质量，优化资金使用配置

2025 年上半年，公司提质增效活动成果显著，通过技术降本，管理降本，产品产出效能提升等方面，上半年产品综合毛利率 39.98%，比上年同期提升 5.16 个百分点。

2025 年上半年，公司继续紧盯“两金”管控工作。应收账款方面，继续加强信用期及信用额度管理，持续关注应收账款的增长，并控制在合理范围内；存货方面，盘点梳理库龄，分析周转天数变化，监控并分析存货变化原因。6 月底，公司应收账款余额 2.87 亿元，应收账款周转率 3.96；存货余额 2.28 亿元，存货周转率 2.69。

2025 年上半年，公司经营性现金流较为健康，营业现金比率为 28.76%，比上年同期增加 14.09 个百分点。为防范企业经营中的不确定性风险，公司持续保有较高的现金和短期金融产品储备。至 2025 年 6 月末，本公司的货币资金余额为 6.43 亿元，交易性金融资产余额为 18.41 亿元。

2025 年下半年，在保障公司经营安全的前提下，公司将继续在以下几个方面，提高资金的收益。积极寻求上下游投资机会，在统筹规划、审慎决策的前提下，扩大产业链条，优化企业资源配置，不断提高资金回报；继续做好“两金”管理，通过优化信用政策、建立良好的催收流程，做好订单回款收款管理工作；不断提高库存管理水平，保持合理库存，提高流动资产运营效率；继续寻求安全性较高、流动性较好的金融产品，提高资金回报。

四、优化治理结构，筑牢风控防线

1、优化完善公司治理

2025上半年，为提升公司环境、社会及公司治理（ESG）管理水平，增强可持续发展能力，结合当前行业发展趋势及公司实际情况，公司将原董事会下设“战略委员会”调整为“战略与可持续发展委员会”，并将原《董事会战略委员会实施细则》调整为《董事会战略与可持续发展委员会实施细则》，在原有职责基础

上增加相应可持续发展管理职权等内容。

2025上半年，公司为贯彻落实资本市场相关法律法规要求，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和规范性文件，制定并实施了《有研半导体硅材料股份公司市值管理制度》和《有研半导体硅材料股份公司舆情管理制度》两项重要制度。《市值管理制度》旨在进一步规范公司市值管理行为，切实推动公司投资价值提升，增强投资者回报。《舆情管理制度》构建了高效快捷的应急响应与处置机制，确保及时妥善处理各类舆情对公司股票价格、商业信誉及正常生产经营活动可能产生的影响，切实维护投资者的合法权益。

2、持续加强内控管理

2025年上半年，根据公司《内部控制基本规范》及《公司内部控制应用指引》的要求，公司进一步提高内控管理工作效率，完成内控自我评价工作。梳理并完善公司各项规章制度，优化内部控制环境，提高内部控制管理水平，定期检查制度建设与执行情况，保障企业依法合规经营。未来，公司将持续加强内控管理，围绕公司重点领域风险及重要项目实施进行监督管理，开展专项内部审计，提升内部控制风险防范能力，推动公司健康可持续发展。

3、关键人员积极参训

2025年上半年，公司积极组织全体董事、监事及高级管理人员通过上海证券交易所、北京证监局、北京上市公司协会等平台开展专题培训，重点学习了资本市场最新监管政策、合规运作实务及公司治理规范等内容，实现必修课完成率100%。通过培训学习，切实提升了管理团队的专业履职能力，推动公司规范运作水平和治理成效进一步提升，为公司和全体股东权益提供了更有力保障。

五、重视信披质量，加强投资者沟通

公司高度重视信息披露工作，严格按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规和规范性文件要求，不断完善自身信息披露相关制度，积极履行各项信息披露义务，持续提升公司信息披露的质量和透明度。2025上半年，公司累计发布定期报告2份，临时公告24份。公司于2025年3月31日披露了《2024年环境、社会及公司治理（ESG）报告》，全面

展示了公司在环境保护、社会责任、公司治理等领域的实践成效，获得ESG评级机构万得（Wind）及中诚信绿金ESG评级“A级”认证，充分体现了公司在ESG治理和信息透明度方面持续提升的态势。

2025年上半年，公司持续加强与投资者的沟通交流，期间共召开2次股东会、1次业绩说明会。“2024年度暨2025第一季度业绩说明会”采用文字互动与图文展示相结合的方式，由公司董事长、总经理、董事会秘书、独立董事等“关键少数”参与交流，系统全面介绍了公司经营成果、产业发展、未来规划等，并就投资者重点关注的问题进行了充分交流。报告期内，公司保证上证e互动平台100%的回复率，同时通过投资者热线、电子邮件等多种渠道与投资者保持交流，及时解答市场关切，准确传递公司价值，切实提升市场信心。

六、共享经营成果，提高投资者获得感

公司积极践行“以投资者为本”的发展理念，坚持长期稳定的利润分配政策，持续与投资者共享经营成果。根据2024年年度股东会审议通过的《关于公司2024年度利润分配方案的议案》，公司向全体股东每10股派发现金红利0.6元（含税），扣除回购专用证券账户中股份数3,555,336股，实际参与分配的股本数为1,244,065,722股，共计派发现金红利74,643,943.32元（含税），占2024年度归属于上市公司股东净利润的32.05%。公司已于2025年6月25日完成2024年度现金分红派发工作，全体股东获得相应投资回报，切实提升了股东获得感。

七、压实“关键少数”责任，强化管理层与股东的利益共担共享

2025年3月14日，公司董事会审议通过《关于向2024年股票期权激励计划激励对象授予预留部分股票期权的议案》，同意以2025年3月14日为授予日，以9.11元/份的行权价格向34名激励对象授予90.00万份股票期权，有效绑定核心骨干与公司及股东的长远利益。高级管理人员的绩效考评与薪酬兑现严格与公司整体业绩及分管领域KPI达成情况挂钩，由董事会薪酬和考核委员会监督执行。公司治理层与管理层保持密切沟通，战略方向高度一致，共同致力于公司价值创造与股东利益最大化。

2025上半年，为压实“关键少数”主体责任，公司始终密切关注监管政策动态，及时传递合规及履职要求。公司将强化正向激励，充分激发“关键少数”的

创造力与积极性，加强“关键少数”与中小股东的风险共担及利益共享意识，倡导共同发展的理念，进一步推动公司实现高质量、可持续发展。

八、其他事宜

公司将持续评估“提质增效重回报”行动方案的具体举措，及时履行信息披露义务。公司将继续专注主业，提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过良好的业绩表现、规范的公司治理积极回报投资者，切实履行上市公司责任和义务，回报投资者信任，维护公司良好市场形象，促进资本市场平稳健康发展。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

有研半导体硅材料股份公司董事会

2025年8月14日