证券代码：603688　　证券简称：石英股份　　公告编号：临 2026-036

江苏太平洋石英股份有限公司
关于 2026 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

江苏太平洋石英股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 10 月 24 日在《上海证券报》《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露了公司 2026 年第三季度报告。为便于广大投资者更深入、全面地了解公司经营情况，公司于 2026 年 11 月 03 日（星期二）10:00-11:00 通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动的方式召开公司 2026 年第三季度业绩说明会（以下简称“说明会”），就投资者关心的问题进行交流。现将说明会召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

公司于 2026 年 11 月 03 日 10:00-11:00 在上海证券交易所上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）以网络互动方式召开了 2026 年第三季度业绩说明会。

公司董事长、总经理陈士斌先生，董事会秘书房婷婷女士，财务负责人张丽雯女士，独立董事解亘先生出席了本次业绩说明会，就公司 2026 年第三季度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、投资者的主要问题和公司的回复情况

在本次说明会上，公司就投资者关注的问题给予了回答，主要问题和回复情况梳理如下：

问题 1：您好，公司“光纤半导体”板块占营收超 50%，但半导体与光纤的增速、毛利率差异显著。请问：两者各自是否达到《格式准则第 2 号》10%的分

项披露门槛？公司判断未达标的具体测算依据是什么？若因商业秘密不便拆分，具体是哪项合同条款构成实质障碍？盼复测算逻辑，而非笼统表述，以便投资者评估转型真实进度。感谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司定期报告分行业、分产品披露口径，主要基于业务实质及披露连续性与可比性统筹确定。考虑到披露的一致性和连续性，光纤半导体一直没有进行拆分，后续将结合半导体与光纤的业务成长及监管要求，统筹研判是否单独分列。谢谢！

问题 2：市场高度关注公司 Q 布专用材料进展，请问：1.天水项目该产线的设计产能具体是多少吨？2.目前供货是否已由“小批量”转入规模放量阶段？3.是否已与下游头部覆铜板（CCL）或终端客户签订实质批量订单？4.下游客户扩产带来的需求增量是否已经体现在长协签订中？感谢解答！

答：尊敬的投资者，您好！公司天水项目产业园一期整体产线设计产能为 18,000 吨/年。由于天水项目尚处于建设阶段，最终实际建成产能存在不确定性，暂未涉及订单相关问题。感谢关注！

问题 3：作为长期持有石英股份的投资者，近期公司股价持续重挫，已逼近甚至跌破部分券商的最新目标价。我们注意到，中金公司今日发布研报将目标价下调至 36 元，这反映了市场对三季报不及预期、长协锁价以及光伏拖累的极度悲观。然而，令人失望的是，公司管理层至今未出台任何实质性的市值稳定措施，且自下半年以来极少组织机构调研或公开交流，导致市场预期混乱，资金持续流出。在此，恳请管理层正面回应三个问题：1.预期管理：面对中金等机构的看空和目标价下调，公司是否有计划召开专门的机构沟通会，主动向市场说明半导体业务的最新进展及长协重估的时间表？2.利润拐点：光纤涨价周期已持续多时，公司旧长协合同何时能全面重估完毕？光伏存货减值是否已在三季度计提完毕？四季度的利润拐点到底在哪？3.透明度诉求：半导体营收占比过半，投资者至今无法从财报拆分中看到真实的业务结构。公司能否顺应市场呼声，在年报中单独拆分半导体与光纤的收入及毛利率？期待管理层的真诚回复，而非“关注定期报告”等套话，以重振市场信心。

答：尊敬的投资者，您好！公司在定期报告披露后，均按规定组织召开业绩说明会；日常持续安排接待机构投资者现场调研，并通过上证 e 互动、投资者专线电话、专用邮箱等多种线上渠道，保持与广大投资者的常态化沟通交流。公司将严格遵循相关监管规定，结合自身实际情况持续统筹优化投资者沟通机制。对于半导体业务的相关情况，在符合信息披露要求的前提下，公司将尽可能向投资者提供详实、客观的说明。

公司严格遵循企业会计准则，在资产负债表日按照存货成本与可变现净值孰低原则审慎开展存货减值测试，存货减值评估需要综合多项因素判断。

考虑到披露的一致性和连续性，光纤半导体一直没有进行拆分，后续将结合半导体与光纤的业务成长及监管要求，统筹研判是否单独分列。谢谢！

问题 4：我来自四川大决策。请问，结合三季报，光伏高纯石英砂、坩埚订单、价格变化，下游硅片厂采购节奏变化？

答：尊敬的投资者，您好！三季度光伏产业需求尚未明显回暖，产能在动态调整阶段，公司光伏高纯石英砂业务订单价格受供需影响存在波动性，敬请理性看待，注意投资风险。谢谢！

问题 5：公司第三季度单季度净利润增长可观，是什么原因，这种趋势能否有较长时间的延续？

答：尊敬的投资者，您好！报告期内，公司整体经营保持稳健向好态势。扣非净利润同比提升，主要得益于多方面因素共同作用：一是持续优化产品结构，不断提高半导体石英材料等高附加值产品的销售占比，推动整体盈利水平提升；二是持续强化供应链管理与成本控制，通过工艺优化、生产提效、精细化管理，降本增效；三是依托稳定的客户基础与持续的市场拓展。公司将持续坚持“没有创新就没有竞争力，没有研发就没有未来”的发展理念，推动各业务板块协同、稳步发展。谢谢！

问题 6：公司的原料保障与成本控制机制能否介绍一下？

答：您好！在原料保障方面，公司多矿源布局，分散单一矿源风险；掌握高纯石英提纯技术，高纯石英砂生产线可根据市场需求灵活调配生产适用于半导体、

光伏、光纤等用途的高纯石英砂；成本控制方面，全产业链一体化布局削减环节成本；规模化摊薄固定成本；优化供应链物流与生产流程，提升运营效率、控制管理成本。公司将持续优化产品结构、加强成本管控与价格管理，感谢您对公司的关注！

问题 7：2026 年现金流改善节奏、在手订单和回款情况如何？

答：您好！2026 年现金流逐季改善；目前在手订单交付有序推进；回款整体按合同节点正常回收，我们持续收紧客户授信、盯紧应收周转，严控逾期。谢谢！

问题 8：9 月长鑫存储炉管产品正式认证落地，本月新品发布会又推出多款高端新品并签约日韩战略合作伙伴，但半导体与光纤业务长期合并披露，市场无法精准判断半导体业务的真实增速与放量节奏。请问长鑫存储目前的订单爬坡进度是否符合预期，预计哪个季度能进入稳定批量供货阶段？本次发布的合成石英、3D 打印石英等新品中，预计哪一款将最先实现百万级以上的季度规模化营收贡献？公司后续是否考虑单独拆分披露半导体业务的收入与毛利率？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司本次新品发布会的关注。公司坚持创新驱动发展，持续探索新的工艺路线，突破传统生产方式，围绕下游客户实际需求开展产品研发工作。相关产品与项目推进情况均按既定规划有序开展，并已获得部分客户的积极反馈与认可。考虑到披露的一致性和连续性，光纤半导体暂未拆分，后续将结合半导体与光纤的业务成长及监管要求，统筹研判是否单独分列。谢谢！

问题 9：我们很多中小股东是一路陪伴公司从光伏石英向半导体高端材料转型的长期持有者，也非常认可本次新品发布会展现出的技术实力与全球化布局方向。但日常投资中也有明显感受：公司平时的互动回复偏原则性，半导体、光纤等高增长业务没有单独的经营数据披露，普通投资者很难及时、清晰地感知业务的真实成长节奏，对公司价值的判断经常只能依赖行业传闻和第三方推演。

想请问管理层，后续是否会考虑优化投资者沟通机制，比如适当增加分业务的经营进展自愿披露、定期举办面向中小投资者的专场交流，让普通股东也能同步跟上公司的成长步伐？另外，在公司转型攻坚的关键阶段，管理层是否有明确

的市值管理思路与长期股东回报规划，给一路持有的中小投资者更稳定的预期和更强的获得感？

答：尊敬的投资者，您好！非常感谢您以及各位中小股东对公司从光伏石英向半导体高端材料转型战略的理解、信任与支持！公司管理层高度重视中小投资者沟通工作，积极接待投资者线下来访，在定期报告披露后均按规定组织召开业绩说明会，并通过上证 e 互动、投资者专线电话、专用邮箱等多种线上渠道，保持与广大投资者的常态化沟通交流。公司将持续加大研发投入、产线建设、客户认证投入，持续做强基本面，维护全体股东的长期利益。谢谢！

问题 10：公司此前提到石英纤维布（Q 布）2026 年量产。请问目前 Q 布的客户验证进展如何——是面向半导体设备商还是晶圆厂？今年能否贡献收入，2027 年的收入指引是多少？

答：您好！公司生产的高纯石英棒是制备石英纤维布（Q 布）的关键基础原材料，但公司不直接生产石英纤维布。谢谢！

问题 11：2026 年半导体业务客户拓展与产品落地有哪些进展，当前主要遇到哪些挑战？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年，公司持续推出半导体领域新产品，开发海内外新客户，持续推动国内外半导体产品认证，加快市场业务拓展。半导体用石英材料准入门槛较高，产品必须通过下游客户严格认证后方可实现销售。公司半导体石英制品已通过国内外多家半导体客户认证，后续公司将持续扩大认证范围，抢抓机遇推动业务放量。感谢您的关注！

问题 12：前三季度计提存货跌价准备，请谈谈各产品毛利率走势，对四季度毛利率怎么看？

答：您好！公司严格遵循企业会计准则，在资产负债表日对存货等各项资产审慎开展减值测试，减值评估综合多项因素判断。从各产品毛利走势来看：光伏类产品毛利率持续承压，呈下降趋势，是影响整体毛利、带来减值计提的核心来源；半导体石英制品客户结构稳定，毛利率维持在较好水平，波动可控；其他产品毛利小幅波动。公司内部正在积极调整库存策略、优化成本、向高附加值半导

体石英等产品倾斜，相关经营变化请关注定期报告。谢谢！

问题 13：2026 年新建产能释放进度如何，产能消化方面有哪些规划？

答：您好！公司各新建产能正按计划有序推进，其中部分项目预计于 2026 年底建设完成。未来具体产量将根据市场需求和订单情况动态调整、有序释放。谢谢！

问题 14：前三季度资产减值损失 3636 万元、信用减值损失 972 万元，两项合计吞噬了近 4600 万元利润，而同期归母净利润才 1.33 亿元。请说明减值主要来自哪类资产——是光伏相关的存货跌价还是应收账款？光伏客户（坩埚厂/硅片厂）的账期是否明显拉长？四季度是否还有进一步减值风险？

答：您好！公司严格遵循企业会计准则，在资产负债表日对存货、应收账款等各项资产审慎开展减值测试，减值评估需要综合多项因素判断。谢谢！

问题 15：公司股价从 6 月 29 日高点 89.50 元跌至 10 月 30 日的 31.69 元，四个多月回撤约 63%，期间三季度扣非净利润同比+174%、半导体业务持续放量——基本面向上、股价向下，管理层如何解释这种背离？是否认为当前股价已充分甚至过度反映了公司的经营风险？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注。公司管理层充分理解各位投资者对公司经营与市场表现的关切。二级市场股价受宏观环境、板块资金偏好、市场预期以及投资者情绪等多重外部因素共同影响，与公司经营基本面并不一定在短期保持同步。

从经营层面看，公司半导体业务正按规划持续推进，业务规模稳步放量，产品结构持续优化，产品认证和新品研发稳步推进，整体基本面保持向上向好态势。管理层始终将夯实主业、提升核心竞争力、创造长期内在价值作为首要任务。同时，公司高度重视投资者沟通，将继续通过业绩说明会、机构调研、上证 e 互动等多种渠道，在符合信息披露规则前提下，及时、客观地向市场传递信息。如果后续发生达到披露标准的重大事项，公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。提醒各位投资者理性看待短期市场波动，注意投资风险。

三、其他事项

本次业绩说明会的具体内容详见上海证券交易所上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）。感谢广大投资者积极参与本次业绩说明会，并对所有投资者长期以来对公司的关注和支持表示衷心感谢！

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江苏太平洋石英股份有限公司董事会

2026 年 11 月 04 日