

证券代码：002428

证券简称：云南锗业

## 云南临沧鑫圆锗业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>活动参与人员</b>	国泰君安证券股份有限公司：李亮亮、刘小华； 国信证券股份有限公司：章耀； 华泰证券股份有限公司：李斌； 平安证券股份有限公司：李峰； 申万宏源证券有限公司：郭中伟； 国信证券资产管理有限公司：杨晗玥； 五矿证券有限公司：王何梦雅； 中邮创业基金管理股份有限公司：姜松松； 深圳天垠实业有限公司：尚志忱； 易米基金管理有限公司：柳青涛； 前海开源基金管理有限公司：孔芳； 富荣基金管理有限公司：骆奕诚。
<b>时间</b>	2025年2月26日
<b>地点</b>	昆明市呈贡新区马金铺电力装备园公司生产基地
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理、董事会秘书：金洪国； 证券事务代表：张鑫昌。
<b>交流内容及具体问答记录</b>	一、听取了公司基本生产流程介绍。 二、公司2024年度业绩预告显示公司2024年度业绩有较大幅度的增长，主要是哪些领域有所改善？ 主要原因系2024年度公司营业收入同比上升，其中：化合物半导体材

料、光伏级锗产品、红外级锗产品（镜片、毛坯）销量同比上升；材料级锗产品、红外级锗产品（镜片、毛坯）、光纤级锗产品价格同比上升。营业税金、研发费用及期间费用同比上升，信用减值损失同比下降，其他收益同比上升。

### 三、锗金属下游用量最多的是哪些领域？

锗是一种稀散、稀有金属，在半导体、航空航天测控、核物理探测、光纤通讯、红外光学、太阳能电池、化学催化剂、生物医学等领域都有广泛而重要的应用。目前锗金属用量最多的领域为红外光学，其次是光纤通讯、光伏等领域。

### 四、2024年下半年锗价上涨的主要因素是什么？

锗行业供给和需求相对集中，短期内供需关系易发生变化，2024年下半年锗金属出现上涨，主要是由于短期市场供需变化所致。

### 五、公司对未来锗金属价格的走势如何看待？

锗行业市场是一个充分竞争的公开市场，锗金属价格受市场供给、需求等多种因素影响，后市锗价的运行趋势也需观察市场供给和需求的实际变动情况。

### 六、锗价上涨后对下游有何影响？

2024年下半年锗金属价格快速上涨对下游成本形成一定压力，锗金属价格短期内大幅上升，对下游客户的采购积极性造成了一定影响。

### 七、公司锗锭的产能是多少？2024年是否达到满产？

截至目前，公司材料级锗产品锗锭的产能为47.60吨/年。2024年上半年公司生产材料级锗产品22.80吨（不含内部销售及代加工），2024年全年生产情况公司将在2024年年度报告中进行公开披露，敬请关注。

### 八、公司光伏级锗产品有多少产能？2024年的生产情况如何？

公司光伏级锗产品太阳能电池用锗单晶片（衬底片）产能为30万片/年（4英寸）、20万片/年（6英寸）。2024年上半年公司生产光伏级锗产品21.83万片（4—6寸合计），2024年全年生产情况公司将在2024年年度报告中进行公开披露，敬请关注。

### 九、光伏级锗产品的需求增长态势是否可以延续？

空间太阳能电池用锗与全球卫星的发射数量直接相关，近年来受益于人

类空间活动与航天产业的发展,全球卫星特别是低轨通讯用商业卫星组网需求快速增长,对空间太阳能电池需求大幅增加,全球太阳能锗衬底用量表现出较好的增长势头。但因下游客户集中度较高,如主要客户情况波动,则可能对公司的生产经营产生较大影响。

十、公司的光伏级锗产品相较于传统光伏有什么特点?

公司的光伏产品为太阳能电池用锗单晶片,主要运用于生产太阳能锗电池等;太阳能锗电池具有光电转换效率高、性能稳定等特点,多用于空间飞行器(如卫星)等领域。

十一、平均每颗低轨卫星需要多少锗衬底?

根据卫星等空间飞行器的设计、体积等因素不同,每颗空间飞行器的太阳能电池用锗单晶片用量均存在较大差异。

十二、如光伏级锗产品产线扩产,新产线建设周期需要多久?

公司目前大规模生产过程中已积累足够的经验,如有相关需求,公司会根据市场情况及时进行布局。

十三、目前公司化合物半导体材料产品的产能情况如何?

截至目前,公司控股子公司鑫耀公司砷化镓晶片产能为80万片/年(2—6英寸),磷化铟晶片产能为15万片/年(2—4英寸)。

十四、公司化合物半导体材料产品下游客户主要是哪类厂商?

公司化合物半导体材料产品下游客户主要为外延生产厂商或是自身具备外延生产能力的器件厂商。

十五、公司的库存情况如何?

公司库存主要包括库存商品、在产品、原材料及低值易耗品,具体情况公司将在定期报告中进行公开披露,敬请关注。

十六、公司产品的定价机制是怎样的?

公司产品价格均是按照市场化原则确定,公司市场营销部门遵循行业惯例,根据订单量、供货周期、市场环境等各种因素与客户协商确定价格。

十七、公司化合物半导体材料产品能否应用于数据中心领域?

公司子公司生产的化合物半导体产品为砷化镓晶片、磷化铟晶片。磷化铟晶片主要用于生产光模块中的激光器、探测器芯片,下游主要运用于5G通信/数据中心、可穿戴设备等;砷化镓晶片主要用于射频器件产品、激光

	<p>器件、传感器，常用高亮度发光二极管（HBLED）器件产品，下游可运用于手机及电脑、通信基站、无人驾驶、新一代显示（Mini LED、Micro LED）、工业激光、面容识别等领域。</p> <p>十八、公司是否考虑通过收购、整合等方式扩充资源储备？是否有意向标的及具体计划？</p> <p>公司一直积极寻求通过收购整合、勘探等方式增加自身资源储备。目前暂无意向标的及具体计划。</p> <p>十九、未来公司的重点发展方向是什么？</p> <p>未来公司将在做好锗产品的同时，加大现有化合物半导体材料的研发、市场开拓等工作，通过加大深加工产品的销量及销售占比，促进公司内部产业逐步转向以深加工为主，以此不断增强公司综合竞争力。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年2月28日</p>