

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：2025-005

投资者关系活动类别	<input 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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	参与“2024年度云南辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动的投资者
时间	2025年5月16日
地点	“全景路演”网站（ https://rs.p5w.net ），微信公众号：全景财经，全景路演APP
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监：杨元杰； 副总经理、董事会秘书：金洪国。
交流内容及具体问答记录	<p>公司于2025年5月16日（周五）参加了“2024年度云南辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动，本次活动采用网络远程的方式举行，问答环节主要内容如下：</p> <p>1、请问公司财务状况是否健康，公司转型好几年是成功了还是失败了，还是在进行中？</p> <p>您好，2024年度公司盈利能力和资产规模增长，公司财务运营状况良好。在产品结构优化方面，公司材料级锗产品收入占比降至46.11%（2023年为47.15%），深加工产品（红外、光伏、光纤）及化合物半导体收入占比提升至53.89%，其中光伏级锗产品收入同比增长39.22%，化合物半导体收入同比增长66.16%。谢谢！</p> <p>2、请问董秘近期公司管理层和研发人员有新的血液加入吗？</p> <p>您好，公司一直以来均重视人才的引进和培养，既注重内部人才培养的体系</p>

化建设，同时强化高端人才引进的靶向性。通过系统性布局，进一步推进现有深加工产品的核心竞争力提升。近期公司管理层并无重大变化，如有相关事项，公司会按规定进行公开披露。谢谢！

3、公司要认识到投资者专业知识的匮乏，在介绍各产品线的情况时要尽量详细。

您好，谢谢您的意见和建议，公司在今后的信息披露工作中将以投资者需求为导向，进一步提高信息披露质量。谢谢！

4、请问公司当前盈利水平能否符合当前的估值？

您好，股票价格除受公司基本面影响外，还受二级市场多种因素影响，敬请投资者注意投资风险。谢谢！

5、请问贵公司目前是否还有在下游应用端在验证的产品？

您好，公司的化合物半导体材料产品等需要经过客户的严格认证，方可实现销售。因此，在公司市场开拓过程中，客户的验证是常态化工作。谢谢！

6、公司的名称体现不了公司的科技属性，只体现了材料属性，应该改名。就如同特斯拉也有锂和镍矿山，但并没有把特斯拉公司命名为“特斯拉锂业”。也如同波音要用到大量铝合金，但并没有叫“波音铝业”。建议公司更名为云南锆基高科股份有限公司，简称“云南锆科”。

您好，谢谢您的意见和建议，如有相关事项，公司会按规定进行公开披露。谢谢！

7、请问公司能否增加高科技人才待遇水平？

您好，公司结合自身实际情况，采取业绩导向的薪酬原则，每月根据组织绩效和个人绩效完成情况发放员工工资。公司一直以来高度重视高端人才的引进和培养，在薪酬政策方面也会给予支持。谢谢！

8、请问公司要增加锆产品产能，在目前价格下，是否应该让产品价格大涨

供不应求，适度的增加产能，情愿高利润少销量？

您好，公司会根据市场需求情况，结合公司实际情况，合理规划相关产能。
谢谢！

9、化合物半导体收入这几年为什么都不见得增长，是否技术没办法突破？

您好，2023 年，受电信市场销售及数据中心建设不及预期等因素的影响，公司化合物半导体销售收入下降，除此之外，近年来公司化合物半导体材料销售收入总体保持增长。谢谢！

10、请问董秘公司与某公司合作的神神秘秘，这部分营业额能占公司收入百分之多少，公司的产品是否有可能被别人替代和合作公司替代？

您好，具体客户信息因涉及公司经营细节或与客户的相关保密约定，公司不便回复，敬请谅解。谢谢！

11、一季度红外镜头和成像仪价格下降的原因是什么？毛利率也下降了吗？四月份以来趋势如何？

您好，公司红外级锗产品（镜头、光学系统）均属于定制化产品，价格受设计难度、技术参数等指标影响。谢谢！

12、一季度化合物半导体材料价格下降的原因是什么？毛利率也下降了吗？四月份以来趋势如何？

您好，一季度化合物半导体材料价格同比下降主要系当期市场价格相对较低的砷化镓产品销量占比增加使得化合物半导体销售均价同比下降，毛利率也随之下降。谢谢！

13、请问下公司把广西誉升引进后，是否有意向再引入比如驰宏锌锗等上游原材料商作为本公司专供？下游鑫耀半导体公司太阳能锗晶片产能建设项目，是否为了提前准备本次国家空中算力计划；当前产能咋样，是否能满足当前市场需要。

您好，公司子公司拟引进广西誉升作为股东事项已经公开披露，除此外，暂

	<p>无其他计划；子公司中科鑫圆锗晶片扩产，主要是全球低轨通信卫星组网进入快速发展期，锗晶片市场需求将得到快速增加。公司控股孙公司中科鑫圆锗晶片当前产能与锗晶片市场需求增长不匹配，公司需扩大产能，抢占市场份额，以满足下游市场需求的快速增长。谢谢！</p> <p>14、请问公司作为激光雷达的上游，人家禾赛销量和盈利能力都大增，公司的研发能力有待提升。</p> <p>您好，谢谢您的意见和建议，公司将持续为研发工作提供支持。谢谢！</p> <p>15、请问公司研发投入在全行业是最少的吗，公司转型科技公司已好几年，科技公司没有高额的研发投入和特殊的人才，想生存下来是不可能的，公司好久没公布专利申请了。</p> <p>您好，谢谢您的意见和建议，公司在研发过程中取得的相关成果会积极以申请专利等形式，确定公司的相关权利。谢谢！</p> <p>16、请问公司作为锗全产业链企业锗原料储备不匹配，公司有何解决办法？</p> <p>您好，一方面公司会积极拓宽采购渠道，确保原料供应的稳定；另一方面将重点发展下游深加工产品，推动公司产业向深加工领域转型。谢谢！</p> <p>17、是否有意向辅导鑫耀半导体上市？公司 2024 年投资建设太阳能锗晶片项目，目前项目投资建设进度怎么样，在 2025 年各季度产能预计能释放多少，能对公司收入和利润贡献有多大？</p> <p>您好，目前子公司鑫耀公司暂无具体的上市计划，2025 年公司计划生产光伏级锗产品 86.67 万片，实际生产情况请关注公司定期报告。谢谢！</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、</p>	<p>无</p>

提供的文档等附件	
日期	2025年5月16日