

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：2026-003

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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	上海淳阳私募基金管理有限公司：钟金生、丁悦； 西部证券股份有限公司：程乙峰； 贵州司尔特新能源材料科技有限公司：李水云； 广发证券股份有限公司：陈琪玮； 招商基金管理有限公司：吴德瑄； 国寿安保基金管理有限公司：严堃、余舒嘉铭； 深圳市稳见投资有限公司：郑琼香； 天风证券股份有限公司：李锦庆； 青骊投资管理（上海）有限公司：翟伊天。
时间	2026年3月19日
地点	昆明市呈贡新区马金铺电力装备园公司生产基地
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：张鑫昌； 证券事务代表：张艺藏。
交流内容及具体问答记录	一、参观了公司产品展示厅，听取公司基本情况介绍。 二、公司主要产品及其运用领域介绍。 公司目前材料级锗产品主要为锗锭（金属锗）、二氧化锗；深加工方面，光伏级锗产品主要为太阳能锗晶片，红外级锗产品主要为红外级锗单晶及毛坯（光学元件）、锗镜片、镜头、红外热像仪、光学系统，光纤级锗产品为光纤用四氯化锗，化合物半导体材料主要为砷化镓晶片、磷化铟晶片。公司

产品主要运用包括红外光电、太阳能电池、光纤通讯、发光二极管、垂直腔面发射激光器（VCSEL）、大功率激光器、光通信用激光器和探测器等领域。

三、公司光纤级锗产品产能情况如何，主要向哪些客户供货？

公司光纤级锗产品为光纤用四氯化锗，目前产能为 60 吨/年。公司光纤级锗产品已批量稳定生产多年，客户涵盖国内下游知名光纤生产厂商。

四、公司光纤级锗产品有扩产计划吗？

目前公司光纤级锗产品产能能够满足市场需求，后期如有扩产计划公司将按规定进行公开披露。

五、公司光伏级锗产品主要应用于什么领域？价格走势情况如何？是否考虑提价？

公司光伏级锗产品为太阳能电池用锗晶片，主要用于生产太阳能锗电池。公司产品价格均是根据市场供需情况确定，目前公司光伏级锗产品价格整体保持平稳，具体执行的价格需以订单签订为准。

六、公司“空间太阳能锗晶片建设项目”进展情况如何？

经公司董事会批准，公司于 2025 年 3 月开始实施“空间太阳能电池用锗晶片建设项目”，该项目计划建设期为 18 个月，计划在现有产能基础上新建产能，2025 年末达到年产 125 万片（折合 4 英寸）锗晶片的产能，项目完全建成后达到年产 250 万片（折合 4 英寸）锗晶片的产能。目前上述项目建设工作正按计划开展。

七、公司有进一步扩充锗资源储备的计划吗？

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。如涉及具体事项，公司会按规定进行公开披露。

八、公司磷化铟晶片的产能以及产能利用情况如何？

截至目前，公司磷化铟晶片的产能为 15 万片/年（2-4 英寸）。2025

年上半年，公司生产磷化铟晶片 3.54 万片（2—4 英寸），2025 年年度生产情况公司将在年度报告中进行公开披露，敬请关注！

九、部分小金属涨价对公司化合物半导体材料产品生产是否造成影响？

部分原材料价格上涨对公司化合物半导体材料产品的成本造成一定影响，公司已积极与下游协商，根据市场化原则，合理调整产品价格。

十、近期磷化铟晶片价格走势是怎么样？

受下游光通信市场需求增加及原材料价格上涨的影响，近期磷化铟晶片价格有所上涨。

十一、公司的磷化铟产品是否有扩产计划？

公司会实时关注行业发展趋势，积极跟踪行业政策及市场需求的变动，如有相关计划公司将按规定进行公开披露。

十二、公司磷化铟产品下游客户是哪些？

公司磷化铟晶片产品的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。

十三、2026 年公司磷化铟晶片生产计划情况如何？

目前公司市场营销部门正与客户对接年度需求情况，相关数据尚在统计中，相关产品的生产计划公司将在 2025 年年度报告中进行公开披露，敬请关注。

十四、磷化铟的市场竞争格局如何？

目前在全球范围内，日本住友电气工业株式会社、美国 AXT 等国际知名企业从事磷化铟晶片的生产、销售，上述企业均拥有较强的研发能力、技术储备、销售渠道和市场声誉。公司控股子公司云南鑫耀半导体材料有限公司已批量化向下游客户供货，与下游客户长期保持良好的合作与互动。

	<p>十五、公司对砷化镓产品是如何规划的？</p> <p>经公司董事会批准，公司于 2025 年 11 月设立孙公司湖北鑫耀实施“高品质砷化镓晶片建设项目”，该项目计划建设期为 18 个月，计划将现有砷化镓晶片生产线整体搬迁至新厂，新增主要工艺设备及公辅设施，最终建成年产 70 万片 6 英寸高品质砷化镓晶片生产线、配套年产 3 万套半导体级 4-6 英寸石英管生产线。目前上述项目建设工作正按计划开展。</p> <p>十六、出口管制对公司的影响情况如何？</p> <p>在涉及出口管制公告相关类别的产品时，公司已按照国家法律法规及相关规定申请办理相关出口许可，且部分订单按规定报批后已获得许可并出口。公司各期来自境外的销售收入情况可参阅公司各年度及半年度报告。</p> <p>十七、公司化合物半导体材料产品的良品率情况如何？</p> <p>良品率的不断提升是影响产品制造成本持续下降的重要因素，总体而言，公司控股子公司鑫耀公司化合物半导体材料产品良品率处于逐步提升过程中。</p> <p>十八、公司未来业务发展的重点是什么？</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>2026 年 3 月 19 日</p>