

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：2026-004

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 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	中泰证券股份有限公司：陈琪玮、万欣怡、郭超权； 银河基金管理有限公司：傅鑫； 上海睿扬投资管理有限公司：张凯； 上海瀛赐私募基金管理有限公司：龚文路； 上海景林资产管理有限公司：孙玮； 北京源乐晟资产管理有限公司：齐迪； 长盛基金管理有限公司：侯智中； 深圳望正资产管理有限公司：马力； 恒越基金管理有限公司：廖明兵； 上海胤胜资产管理有限公司：李美泽； 东北证券股份有限公司：武芃睿、叶怡豪。
时间	2026年5月7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、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、2025 年公司磷化铟晶片的产能和产能利用率情况如何？2026 年的生产计划如何？

公司各类产品的具体产能、2025 年度实际生产情况及 2026 年生产计划均在 2025 年年度报告中进行了公开披露。截至 2025 年底公司磷化铟晶片产能为 15 万片/年（2-4 英寸），2025 年公司生产磷化铟晶片 10.01 万片（2-4 寸合计），2026 年公司计划生产磷化铟晶片 18 万片（2—6 英寸，以 3—4 英寸为主）。

四、公司磷化铟晶片扩产项目进度情况如何？该项目产能何时能够释放？

经公司董事会批准，公司于 2026 年 4 月开始实施“高品质磷化铟单晶片建设项目”，该项目计划建设期为 18 个月，计划在现有产能基础上扩建一条年产 30 万片（折合 4 英寸计算，其中包括 6000 片 6 英寸）高品质磷化铟单晶片生产线，最终达到年产 45 万片（折合 4 英寸）高品质磷化铟单晶片的产能。目前上述项目建设工作正按计划开展，项目产能将随着建设进度逐步释放。

五、公司磷化铟产品的良品率情况如何？

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，公司控股子公司云南鑫耀半导体材料有限公司生产的磷化铟晶片良品率处于逐步提升过程中。

六、公司磷化铟产品下游客户主要是哪些？

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。

七、磷化铟产品定价机制是怎样的？

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，根据产品规格、型号、技术参数、订单量、供货周期等各种因素与客户协商确定价格。

八、磷化铟全球竞争格局如何？

目前在全球范围内有日本住友电气工业株式会社、美国 AXT、JX 日矿日石金属株式会社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。近年来，国内化合物半导体材料行业发展速度明显加快，国产化趋势明显加快。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，并与下游客户长期保持良好的合作与互动。

九、磷化铟产品的客户认证周期需要多久？公司已通过哪些客户的认证？

化合物半导体材料需要经过客户的严格认证，方可实现销售。根据行业惯例，产品认证周期需要数月至一年，甚至更长的时间。目前公司磷化铟产品认证已基本覆盖国内下游知名厂商。

十、金属铟涨价对公司磷化铟产品生产是否造成影响？产品成本传导是否顺畅？

部分原材料价格上涨对公司磷化铟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，合理调整了产品价格，产品成本传导顺畅。

十一、公司光纤级锗产品主要应用于什么领域？下游需求情况如何？

公司光纤级锗产品为光纤用四氯化锗，可用于生产光纤预制棒。2025 年，受益于 AI 数据中心以及算力网络的建设，光纤市场走出低迷，四氯化锗需求回暖，公司光纤用四氯化锗销量同比上涨。

十二、公司光纤级锗产品是否有扩产计划？

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。

十三、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。

十四、公司红外级锗产品下游需求情况如何？

公司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。自 2024 年以来，锗价快速上涨抑制了民用领域需求，下游中低端用户显著加快了对硫系玻璃等替代材料的研发与光学验证，2025 年材料替代进程进一步提速，导致红外用锗需求呈现下降趋势。

十五、公司砷化镓产品的产线规划情况如何？

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。

十六、公司出口情况如何？

目前公司主营产品均在出口管制之列。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>十七、公司有开展股权激励或员工持股的计划吗？</p> <p>股权激励和员工持股作为现代企业的重要管理手段，也是激励公司员工与公司共同发展的重要措施，公司会根据自身情况和发展需要，认真考虑相关计划。如有具体计划公司将按规定进行公开披露。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无
日期	2026年5月7日