证券代码：002975　　证券简称：博杰股份

珠海博杰电子股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-008

投资者关系活动类别	√特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　□业绩说明会 □新闻发布会　□路演活动 √现场参观 □其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	国金证券 孙恺祈；香元基金 杨皓；梵星基金 李泓桦；嘉峪投资 罗文谦；国寿安保基金 撒伟旭；香商投资 朱辉；玄元投资 宋之国；信达澳亚基金 杨珂；兴业证券 祁佳仪；华福证券 李乐群；圆石投资 韦杨林；方正富邦基金 陈磊；前海联合基金 胡毅发；中信证券 陈奕昆；西部证券 高伟杰；腾跃基金 金子歆；云禧基金 秦占光、龙华明；前海联合基金 吴昱村；广发证券 黄华栋；杭州化雨频沾私募 边根洋；天风证券 朱晔；善思投资 张伟；东方财富证券 蔡梦琦；南方基金 罗开澜；鸿途私募 刘岚军；纽富斯投资 戚锦锭；智合远见私募基金 黄勇；国海证券 张钰莹；国投证券 王华炳；华夏基金 王曼
时间	2026 年 11 月 10 日 15:00-16:30
地点	公司产线/会议室
上市公司接待人员	董事长 王兆春；鼎泰芯源总经理 刘鹏；鼎泰芯源首席科学家 赵有文；董事会秘书 黄璨
投资者关系活动主要内容介绍	**带领投资者参观产线，然后回会议室交流。** **投资者提出的问题及公司回复情况：** **1、请问在博杰股份的赋能下，鼎泰芯源目前良率提升情况如何？** 答：鼎泰芯源与博杰股份派驻的技术团队形成了深度协同，双方在晶体生长与后道加工环节联合攻坚，充分发挥博杰股份在高精度机械加工、温度场管理、软件及自动化控制等方面的工程化能力，介入单晶生长炉的一致性与热场优化。在上述协同下，鼎泰芯源的单晶良率已在原有基础上提高 25%以上，且团队判断仍存在较大的进一步提升空间。基于商业保密原则，暂不便披露良率

	的具体信息。 **2、请问大尺寸磷化铟衬底生产的挑战和技术难点是什么？鼎泰芯源的大尺寸磷化铟衬底制备技术水平如何？** 答：磷化铟单晶生长的良率提升是一个系统性的长期爬坡过程，单晶生长本身即存在位错、孪晶、包裹体等缺陷控制难题，且随尺寸增大控制难度几何级提升。另外单晶生长周期通常为 10 至 15 天，试错成本较高。鼎泰芯源 4 英寸磷化铟衬底自 2023 年起已实现小批量供货，近年来产品工艺成熟度与交付稳定性得到持续验证，目前已具备 6 英寸磷化铟衬底的量产水平，8 英寸单晶生长技术已进入研发阶段，鼎泰芯源将结合 VGF/VB 技术的优点，开展大尺寸单晶生长技术的研究，提高良率以应对大尺寸磷化铟市场的需求增长。 **3、请问鼎泰芯源目前有效产能和在手订单情况如何？在手订单是否已覆盖全部产能？未来扩产规划是什么？** 答：新厂落成将形成年加工磷化铟衬底晶圆 20 万片的规模，随着良率逐步提升，实际有效产能有望达到 25 万片/年。当前该项目仍在产能爬坡阶段，具体产出情况会受良率提升进度、客户验证及订单情况影响。根据 2026 年三季度报告披露，鼎泰芯源目前磷化铟衬底在手订单合计约 20 万片，和目前规划产能基本匹配。关于未来扩产规划，本轮增资扩股引入投资者的增资款将全部用于磷化铟及锑化镓产能的升级、扩产、设备采购、研发投入及相关运营，公司会按照先稳定良率，再分期释放有效产能逐步推进。具体产能数字和达产时间以公司正式公告为准。 **4、本轮增资引入的战略投资方具体包括哪些？引入上述投资方的目的是什么？** 答：本轮投资方包括嘉兴沪江，剑桥科技持有其 99.9988%的股权，属于下游光模块行业。以及株洲星源，为株洲科能新材料全资子公司，属于上游稀散金属材料行业。本次增资有利于提升鼎泰芯源资金实力，抓住行业发展机遇，助力产能扩张及产品良率、技术能力的提升，进一步提高市场竞争力。 **5、鼎泰芯源在海外客户拓展上有什么进展？出口管制及两用物料出口审核政策对公司有何影响？** 答：根据 2026 年三季度报告披露，截至三季度末，约 4 万片海外客户磷化铟衬底订单处于商务部两用物料出口审核阶段，海外客户拓展在稳步推进中。

	根据商务部、海关总署 2025 年 2 月发布的相关公告，磷化铟已被正式纳入出口许可管理清单，磷化铟衬底出口需遵循“逐单审批”要求，海外客户订单的交付节奏将取决于许可证的取得时间及审批结果。 **6、近期磷化铟衬底价格走势如何？请问公司是否有与客户签订长协订单锁定价格？下游客户稳定性如何？** 答：根据公开数据，今年以来 4 英寸磷化铟衬底价格涨幅超 65%。价格波动受多重因素影响，公司不对此作趋势性预测。公司会与核心客户签订长期供货协议，以增强订单的确定性、稳定双方的长期合作预期；但在价格安排上，公司不会采取“锁定价格”的固定模式，而是结合当时的市场供需、上游原材料（如高纯铟、高纯红磷）价格走势、产品尺寸与规格等因素，与客户逐期协商确定。 公司的下游客户关系整体稳定，客户黏性较高。磷化铟衬底下游客户验证周期长、转换成本高，从送样、小批量到大批量验证，以及取得 PCN 码，需要至少 2 至 3 年时间。这一高转换成本意味着，一旦供应商通过验证并进入客户的主流供应链，客户不会轻易更换供应商。成熟客户非常重视供应商品质稳定性、一致性与供货能力。 **7、请问目前上游高纯红磷是否仍依赖进口？公司在原材料环节的国产化进展如何？** 答：鼎泰芯源已实现原材料环节国产化替代，多晶合成、单晶生长、衬底加工均由鼎泰芯源自主完成，上游高纯材料几乎全部采用国产主流公司产品。鼎泰芯源联合国内知名研究所及原材料供应商，近 8 年以迭代验证的方式，完成了从高纯红磷、高纯铟到单晶、衬底及后工程至器件、芯片端的全产业链国产化验证，经知名下游客户验证合格。 **8、鼎泰芯源的技术来源和知识产权是否清晰？** 答：鼎泰芯源磷化铟单晶生长及衬底加工技术来源于中科院半导体研究所，知识产权合规且清晰。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次交流活动不涉及应披露重大信息。
活动过程中所使用	无

演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作附件）	