

山东天岳先进科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：天岳先进

证券代码：688234

编号：2023-011

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 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	见附件清单
时间	2023年12月14日、2023年12月15日
地点	现场交流及通讯会议
接待人员	董事、董事会秘书：钟文庆 证券事务代表：马晓伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：介绍公司相关情况</p> <p>简要介绍了公司的发展历程、主要产品及应用领域、2023年前三季度经营情况、技术研发进展情况、产能规划布局情况、客户合作情况、订单签署及履行情况、未来市场机遇及发展计划等内容。</p> <p>第二部分：交流环节的主要问题及回复</p> <p>问题 1：公司 8 英寸导电型产品的进展如何？ 回复：目前，行业内产业化和批量供应上，导电型碳化硅衬底仍以 6 英寸为主，国内外尚未实现 8 英寸衬底的大规模供应。公司在 8 英寸碳化硅衬底上已经具备量产能力，根据下游客户需求情况合理规划产品产销安排。</p> <p>问题 2：公司设备的国产化率如何？ 回复：公司主要生产设备长晶炉已实现国产化，其中热场设计、控制软件以及组装调试工作均是公司自己完成的，同时公司也在进行持续研发，是公司的核心技术之一。</p> <p>问题 3：公司与客户 E、客户 F 的订单履行情况如何？ 回复：碳化硅衬底具有制备周期长，技术壁垒高，扩产节奏慢，有效产能低等特征，具备向客户的批量供应能力，是检验公司技术实力和产业化能力有效的指标。去年 7 月，公司公告与客户 E 签订了 13.93 亿元的长期销售框架协议，按照合同约定公司及其子公司上海天岳向客户销售导电型碳化硅衬底产品。今年 8 月，公司又公告了与客户 F 签订导电型衬底的长期框架合同，合同金额超过 8 亿元，其中预付款即</p>

	<p>1 亿元，凸显了公司产品的畅销程度。目前我们与两家客户的合作都很顺利，已签署的订单均在按照约定执行，履约情况良好。</p> <p>问题 4：制约碳化硅产业发展的关键因素是什么？ 回复：从产业链角度而言，碳化硅衬底是关键环节，由于其技术难度高，产能供应有限，成本和价格也高。目前亟需解决的问题是供应问题，衬底的交付产能不足。 公司加快上海临港新工厂产能建设，逐步加大导电型衬底产能产量。2023 年 5 月新建的上海临港智慧工厂开启了产品交付，目前正处于产量的持续爬坡阶段，包括英飞凌、博世等下游电力电子、汽车电子的国内外知名企业正在与公司开展合作。根据目前公司在手订单及合作客户需求情况预计，临港工厂第一阶段年 30 万片导电型衬底的产能产量将提前实现，上海临港工厂将成为公司导电型碳化硅衬底主要生产基地。此外，公司正规划继续通过技术提升和增加资本投入以进一步提高公司的产能产量。随着公司新建上海工厂产能的逐步释放，预计公司在碳化硅半导体领域将获得更大的市场影响力。</p> <p>问题 5：碳化硅衬底未来的价格趋势如何？ 回复：中短期来看，市场还是处于供不应求，衬底有效供给不足，价格端仍然处于相对稳定的状态。根据 YOLE 报告显示，长期来看，衬底价格会有所下降，技术的提升和规模化效应推动成本的下降，大尺寸新产品的推出也有助于单位成本的降低等。</p> <p>问题 6：公司未来扩产计划如何？ 回复：目前公司扩产顺利，产能产量快速提升，自 2022 年一季度以来，公司连续六个季度实现了季度收入环比增长。公司对包括英飞凌等客户交付进度良好，特别是公司上海临港工厂 2023 年 5 月开启产品交付，目前仍处于产量的快速爬坡阶段，将有力保障客户长短期订单的顺利交付。根据目前市场需求情况预计，临港工厂第一阶段 30 万片的产能产量目标将比原计划更早达成，这将为公司长期订单的顺利交付提供坚实基础。目前下游应用领域对碳化硅的需求保持强劲增长趋势，公司下游客户扩产规划明确，带动对公司产品需求的长期持续增长。公司将根据市场情况合理安排产能建设进度，抓住市场机遇，助力行业发展。</p>
附件清单（如有）	参会机构名单

日期	2023年12月14日、2023年12月15日
备注	参加投资者接待活动中，公司管理层积极回复投资者提出的问题，回复的内容符合公司《信息披露管理制度》等文件的规定，回复的信息真实、准确。

件：参会机构名单

序号	机构	序号	机构
1	广发基金	2	光大证券
3	Schonfeld	4	银华基金
5	源乐晟	6	BlackRock
7	国泰基金	8	国联证券