

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：2025-007

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 （请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	兴业证券经济与金融研究院：李怡然、汤璐阳； 前海开源基金管理有限公司：田维； 广发基金管理有限公司：曾灿； 上海宁泉资产管理有限公司：吴文涵； 北京合创友量私募基金管理有限公司：王泓平； 深圳中盈蓝景基金管理有限公司：杨国豪； 上海煜德投资管理中心（有限合伙）：赵溱； 财通证券资产管理有限公司：毛鼎； 华泰资产管理有限公司：曹青宇。
时间	2025 年 11 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：金洪国； 证券事务代表：张鑫昌。
交流内容及具体问答记录	一、目前下游市场对磷化铟产品的需求情况如何？ 近年来，随着下游光通信市场景气度提升，使得化合物半导体材料磷化铟晶片的需求明显增加。 二、公司生产化合物半导体产品的原材料是否是自产的？ 公司并不生产砷、镓、磷、铟等原料，公司子公司云南鑫耀半导体材料有限公司生产化合物半导体材料所需的原辅料全部从外部采购。

三、磷化铟、砷化镓晶片主要应用于哪些领域？

目前磷化铟晶片主要用于生产光模块中的激光器、探测器芯片，下游主要运用于 5G 通信/数据中心、可穿戴设备等；砷化镓晶片主要用于射频器件产品、激光器件、传感器，常用高亮度发光二极管（HBLED）器件产品，下游可运用于手机及电脑、通信基站、无人驾驶、新一代显示（Mini LED、Micro LED）、工业激光、面容识别等领域。

四、光伏级锗产品的市场需求情况如何？

空间太阳能电池用锗与全球卫星的发射数量直接相关，近年来受益于人类空间活动与航天产业的发展，全球卫星特别是低轨通讯用商业卫星组网需求快速增长，对空间太阳能电池需求大幅增加，全球太阳能锗衬底用量表现出较好的增长势头。公司前三季度光伏级锗产品产、销量均大幅增长。

五、公司光伏级锗产品的产能建设情况如何？何时能够达到规划的 250 万片/年的产能？

目前，公司光伏级锗产品太阳能锗晶片的产能为 30 万片/年（4 英寸）、20 万片/年（6 英寸）。经董事会批准，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 万片锗晶片的产能，项目完全建成后达到年产 250 万片锗晶片的产能。

六、近期公司哪些板块增速较高？

首先是光伏级锗产品板块，由于全球卫星特别是低轨通讯用商业卫星组网需求快速增长，对空间太阳能电池需求大幅增加，全球太阳能锗晶片的用量表现出较好的增长势头；其次是化合物半导体材料板块，由于下游光通信市场景气度提升，使得化合物半导体材料的需求大幅增加；再次是光纤级锗产品板块，本年度光纤用四氯化锗产销量均同比增长。

七、光纤用四氯化锗在光纤中起到什么作用？下游客户有哪些？

	光纤用四氯化锗系生产光纤预制棒的原料之一，公司下游客户在生产过程中，将液态的四氯化锗等氯化物，在一定条件下进行化学反应而生成掺杂的高纯石英玻璃。添加光纤用四氯化锗有利于进一步降低光纤衰耗，优化产品性能指标。公司光纤级锗产品的下游客户主要为光纤生产厂商。 八、公司的磷化铟产品是否有扩产计划？ 目前公司磷化铟晶片产能能够满足客户需求。截至目前，公司暂无磷化铟产品扩产计划，如有相关计划公司将按规定进行公开披露。 九、公司砷化镓产品的产线规划如何？ 经董事会批准，公司于 2025 年 11 月设立控股孙公司湖北鑫耀半导体有限公司实施“高品质砷化镓晶片建设项目”。该项目计划建设期为 18 个月，计划在湖北省黄冈市高新技术产业园区下属化工园区新建厂房，新增主要工艺设备及公辅设施，以及将现有砷化镓晶片生产线整体搬迁至新厂，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。 十、出口管制涉及公司哪些产品？出口管制后，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。公司各期的具体出口情况可参阅公司各年度及半年度报告。 十一、公司是否有扩充资源储备的计划？ 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。 十二、公司未来的重点发展方向是什么？ 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。
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	2025 年 11 月 19 日