

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：2026-005

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	深圳市中颖投资管理有限公司：戴晶晶； 交银施罗德基金管理有限公司：李震琦； 中泰证券股份有限公司：孙悦文； 财信基金管理有限公司：李孝林； 财信证券股份有限公司：孙帼泽、廖敏； 薛志强、黄时勇。
时间	2026年5月11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、听取公司基本情况及生产流程介绍。 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。

四、生产光纤用四氯化锗的主体是哪一家公司？公司的持股比例有多少？

公司控股子公司武汉云晶飞光纤材料有限公司负责光纤级锗产品的生产与销售，公司持有武汉云晶飞 60%的股权。

五、公司磷化铟晶片的产能利用率情况如何？

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）。

六、公司磷化铟晶片扩产项目的产能何时能够释放？

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。上述项目的实施过程中，仍可能面临市场、技术、组织管理、资金等方面的风险，可能导致项目进度或收益不及预期。敬请投资者理性分析、谨慎决策，注意投资风险。

七、公司磷化铟晶片的良品率情况如何？

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。

	<p>八、公司磷化铟产品下游客户主要是哪些？</p> <p>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。</p> <p>九、磷化铟产品的客户认证周期需要多久？</p> <p>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。</p> <p>十、出口管制对公司的影响情况如何？</p> <p>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，获得批准后方可出口。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>十一、公司是否有自产镓、铟等原材料？</p> <p>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。</p> <p>十二、公司红外级锗产品下游需求情况如何？</p> <p>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。</p> <p>十三、近期公司光伏级锗产品、光纤级锗产品的价格情况如何？</p> <p>近期受上游原材料价格波动的影响，公司基于成本传导需求调整了光伏级锗产品、光纤级锗产品的定价策略，目前尚处于商务谈判过程中。</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>

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11日