

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：2026-007

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	红塔证券股份有限公司：李沂燃、余歌； 申万宏源证券有限公司：沈昌民、张寅帅、郭中伟； 紫金矿业投资（上海）有限公司：张思晴； 深圳市新思哲投资管理有限公司：谢东晖； 上海开思私募基金管理有限公司：黄际超； 华源证券股份有限公司：张明磊、方皓； 华宝信托有限责任公司：高慧敏； 交通银行股份有限公司云南省分行：余子寒、左玮琳、郑颖、张巍、苏丹娜； 证券时报：李俊华。
时间	2026年5月27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、磷化铟的市场竞争格局情况如何？

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。

四、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。

五、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，结合市场供需关系与客户协商定价。

六、近期磷化铟晶片的价格趋势如何？

近期随着光通信市场景气度逐步提升，下游对磷化铟晶片的需求呈现快速增长态势，受此影响，近期磷化铟晶片价格有所上涨。但磷化铟晶片未来供需关系变化及价格涨跌趋势均存在较大不确定性。对公司未来业绩的影响需结合未来市场环境及公司业务开展情况进行综合判断，同样存在较大不确定性。敬请广大投资者理性分析、谨慎决策，注意投资风险。

七、磷化铟产品需要通过客户认证吗？认证周期有多长？

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。

八、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。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。

九、公司是否有提前储备生产所需的原材料？

公司会根据生产经营计划、客户订单情况以及原材料的供需等情况合理安排原材料的采购，以保持稳健的生产经营。

十、公司化合物半导体产品的成本构成是怎么样的？

公司在各年度报告中，分行业对营业成本构成进行了详细列示，详情可参阅公司各年度报告中“第三节 管理层讨论与分析*主营业务分析*收入与成本”部分内容。

十一、公司的光伏级锗产品相较于传统光伏产品有什么特点？

公司的光伏级锗产品为太阳能电池用锗单晶片，主要运用于生产锗基太阳能电池等；锗基太阳能电池对比传统太阳能电池具有光电转换效率高、性能稳定等特点。

十二、目前公司下游深加工领域景气度较高的有哪些板块？

近年来，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；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。

十三、公司产品出口情况如何？

	<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，公司需按照国家法律法规及相关规定申请办理相关出口许可，获得许可后方可出口。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>十四、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> <p>十五、公司是否考虑进一步扩充锗资源储备？</p> <p>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。</p> <p>十六、公司未来的重点发展方向是什么？</p> <p>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。</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>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年5月27日</p>