

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.SH/02631.HK

编号：2026-06

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话调研 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	见附件清单
时间	2026年6月
地点	通讯会议
接待人员	公司 IR
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：交流环节的主要问题及回复</p> <p>问题 1：公司如何看待当前碳化硅衬底行业的需求变化与应用拓展趋势？</p> <p>回复：公司关注到市场对碳化硅衬底下游应用拓展的相关讨论。从产业发展规律来看，碳化硅材料凭借自身的性能优势，下游应用场景正持续拓展，覆盖车规、工业电源、新能源、数据中心供电等多个领域，行业整体向大尺寸化、高效率应用方向演进的趋势明确。</p> <p>公司始终认为，碳化硅衬底在大尺寸化、高效率应用方向上拥有较好的发展空间，正围绕该方向持续优化产品布局、推进客户合作，稳步夯实技术与产能基础，致力于提升经营成果。</p> <p>问题 2：大尺寸碳化硅衬底的技术迭代过程中，主要的技术难点体现在哪些方面？公司相关研发工作的推进原则是什么？</p> <p>回复：公司认为，大尺寸化是碳化硅衬底行业技术演进的核心主</p>

线，但尺寸放大并非简单的几何扩展，而是一项涉及多环节协同突破的系统工程。从技术实践看，核心难点主要体现在三个层面：

一是长晶环节的物理极限挑战。随着衬底尺寸增大，温场均匀性控制难度呈指数级上升，晶体缺陷与应力控制难度也显著增加，直接影响晶体品质与可用面积。

二是后道加工与检测的精度要求同步提高。大尺寸晶锭的切割、研磨、抛光等加工环节对设备精度和工艺一致性和稳定性都提出了更高标准。

三是下游验证与产业协同的周期较长。大尺寸衬底的性能表现需要在下游客户的器件工艺平台上完成充分验证，涵盖参数适配、长期可靠性考核等多个环节，衬底与器件端的协同迭代需要稳步推进。

问题 3：当前碳化硅衬底行业的竞争格局有哪些变化？公司如何保持自身竞争力？

回复：从行业竞争格局看，6英寸市场前期经历了较为充分的价格调整，行业竞争正在逐步回归产品质量、稳定交付和成本控制等综合能力；8英寸及以上大尺寸产品由于技术门槛、良率控制、客户验证和量产能力要求较高，头部企业的综合优势相对更为明显。

根据富士经济发布的报告，2025年公司在全球导电型碳化硅衬底市场中市场份额为27.6%；8英寸产品市场份额为51.3%。公司将继续聚焦大尺寸衬底技术迭代、产品质量提升和稳定交付能力建设，服务客户长期需求。

问题 4：公司目前的产能利用率及扩产进展情况如何？如何匹配下游客户需求？

回复：公司的产能建设和利用，始终与下游客户的验证进度和订单能见度紧密挂钩，采取“精准规划、分步实施”的审慎策略。目前，公司依托上海临港、济南等主要基地，协同推进大尺寸碳化硅衬底的生产能力建设。

现阶段，公司8英寸产品已实现稳定批量供应。关于后续产能的具体爬坡计划和节奏，我们会根据市场需求和自身技术准备情况动

	态调整，并严格遵循信息披露规则进行沟通。公司的目标是确保产能释放与客户需求及自身工艺成熟度相匹配。
附件清单 (如有)	参会机构名单
日期	2026年6月
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。

附件：参会机构名单

序号	机构	序号	机构
1	大成基金	2	东吴香港
3	和沚资产	4	麦高证券
5	赋格投资	6	前海开源
7	融贤汇金投资	8	景顺长城
9	宝盈基金	10	国信证券
11	平安基金	12	今赫资本
13	大禾投资	14	Dymon Asia
15	东财研究所	16	华创证券
17	融通基金	18	中银基金
19	德意志银行	20	华安基金
21	Millennium	22	华宝基金
23	汇丰晋信基金	24	国寿安保基金
25	盘京投资	26	华夏久盈基金
27	国投基金	28	大成基金
29	长城证券	30	LGT Capital Management Ltd
31	招商基金	32	Aberdeen Standard Life Investment
33	瑞交所	34	Arvin capital Management LP
35	南方基金	36	BlackRock (Asia)
37	DE Shaw	38	Castle Hook Partners
39	Fidelity Investment INTL	40	Balyasny Asset Mgmt (BAM)
41	Dream Peak Capital	42	BNP PARIBAS Asset Mgt
43	BOCHK ASSET Management	44	Fidelity Management & Research