

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：2026-007

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 ☐电话调研 ☐其他 _____
参与单位 名称	见附件清单
时间	2026 年 7 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	第一部分：交流环节的主要问题及回复 问题 1：公司全品类碳化硅衬底产品矩阵布局思路，不同类型衬底各自的长期发展定位如何规划？ 回复：公司已搭建覆盖导电型、半绝缘型碳化硅衬底，贯通 6/8/12 英寸全尺寸的完整产品矩阵，并针对不同材料品类匹配差异化应用赛道进行长期布局规划。 导电型衬底是当前业务的重要组成部分，主要适配于新能源汽车高压平台、光伏系统、工业控制、AI 数据中心、轨道交通、电网、充电设施及家电等高功率应用场景。公司持续推进大尺寸导电型衬底的产能释放与客户导入，同步开展更大尺寸产品的验证工作，以匹配下游高端功率器件持续升级的长期需求。 半绝缘型衬底凭借高导热、低双折射、抗辐射等材料特性，主要面向先进通信基站、高频射频器件等领域布局，目前公司正与相关

	领域头部企业开展联合研发，拓展业务增长空间。 总体而言，公司产品结构已经形成“成熟业务稳定运营、细分领域逐步渗透、前沿技术储备”的梯队化格局，既拓宽了公司整体成长空间，也有效降低了单一赛道依赖带来的经营依赖。 问题 2：长晶设备是碳化硅衬底制造的核心装备，请问公司在这一领域的自主化布局及配套能力如何？ 回复：公司长期坚持核心设备自主研发与国产化替代工作，目前量产所用的长晶炉已实现国产化，核心环节自主可控。 自研长晶设备可根据公司独有长晶工艺和热场方案做针对性改造，更好满足 8/12 英寸大尺寸晶体的缺陷控制要求，持续优化良率水平；实现核心装备自主开发，有助于公司摆脱海外设备厂商交付周期与技术壁垒约束，海内外各基地扩产节奏完全自主可控，产能规划具备更高灵活性。同时自研设备能持续降低设备采购、维保及改造开支，配合自有工艺数据库持续迭代，形成设备、工艺、良率协同优化的良性循环，持续巩固公司成本层面竞争优势。后续公司将持续加大长晶装备研发投入，稳步提升产线自研设备装机比例，夯实全产业链自主可控的核心基础。 问题 3：如何看待碳化硅衬底在高端非车载新兴领域的长期拓展空间，公司配套的落地布局节奏？ 回复：不同应用领域对碳化硅材料的性能诉求各有侧重，固态变压器、轨道交通、电网等传统高压场景对耐高压能力、长期可靠性要求极高；工业电源、光伏系统、数据中心供电等领域更看重高功率密度与散热表现；家电、先进通信基站等场景则对能效水平、器件体积与运行稳定性有综合要求。 公司结合各领域的发展节奏，稳步推进对应产品的技术适配与下游协同开发，围绕客户实际需求持续优化产品性能，有序拓展多场景应用覆盖。公司始终坚持“前瞻布局、稳步落地”的原则，通过持续的技术储备与产业链深度合作，不断拓宽碳化硅材料的应用边界。
--	---

	问题 4：全球功率半导体产业链扩产浪潮下，公司如何构建稳定可持续的全球客户合作生态？ 回复：当前全球头部功率半导体企业持续加大碳化硅领域产线投资布局，行业中长期需求具备坚实支撑，公司始终将全球客户生态建设作为核心长期经营战略。 公司已形成上海临港与山东济南两大生产基地协同布局，两大厂区同步推进二期扩产规划，马来西亚海外工厂亦已进入建设筹备阶段。针对全球核心战略客户，公司配置专项产能保障长期稳定交付，同步配套定制化产品开发与工艺协同服务，推动长期供货框架落地；针对其他优质客户，依托国内生产基地统筹调配产能，保障交付具备稳定性与灵活性。 在下游客户器件研发全流程中，公司深度参与衬底参数匹配、可靠性联合验证等技术协同工作，助力缩短客户新品认证周期，持续夯实长期合作基础。 公司已与全球半数以上头部功率半导体器件厂商建立稳定业务合作关系。依托稳定交付能力与产品品质，公司持续获得产业链各方认可，2026 年上半年获评博世集团“优选供应商”、富士康集团“永续卓越供应链奖（物料类）金奖”，后续入选 2026 年度山东省出口品牌企业名录。
附件清单 （如有）	参会机构名单
日期	2026 年 7 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	信达澳亚基金	2	太保资产
3	宝盈基金	4	工银瑞信基金
5	安信基金	6	国泰基金

7	东方阿尔法基金	8	国寿资产
9	景顺长城基金	10	博时基金
11	平安基金	12	嘉实基金
13	摩根士丹利基金	14	银华基金
15	融通基金	16	招商基金
17	易方达基金	18	交银国际
19	长城基金	20	大成基金
21	同泰基金	22	新华资产
23	金信基金	24	人保养老
25	广发证券	26	华夏久盈基金
27	华创证券	28	大家资产
29	国投证券	30	泰达宏利基金
31	开源证券	32	方正富邦基金
33	江海证券	34	中邮基金
35	第一创业证券	36	天弘基金
37	华龙证券	38	中加基金
39	国信证券	40	泰康资产
41	招商证券	42	财信证券
43	东吴证券（香港）		