

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：2026-02

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 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2月
地点	通讯会议
接待人员	
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：在行业价格趋稳的背景下，公司如何看待当前产品价格走势以及下游需求变化？</p> <p>回复：过去两年碳化硅衬底行业经历了较为充分的价格调整，目前来看，6英寸产品价格已逐步进入相对稳定区间，8英寸产品仍在以市场化方式推动渗透，但整体价格明显企稳。从需求侧看，随着碳化硅相对硅基功率器件经济性持续改善，传统功率领域，包括车规领域渗透率跨越式提升，同时数据中心、光伏储能、工业电源以及部分消费和家电场景的导入加速。整体上，行业正从此前的价格快速调整阶段，逐步转向“价格趋稳、需求扩容”的新阶段，公司对今年的出货增长保持积极判断。</p> <p>问题 2：8英寸产品当前的放量进展如何？对公司收入结构和盈利能力将带来哪些影响？</p> <p>回复：8英寸产品是公司当前的核心增长极，也是构建长期竞争力的关键。公司是全球第一家具备8英寸导电型衬底量产供应能力的企业。当前公司8英寸产品的收入占比、出货占比都在持续提升，并已获得全球</p>

头部客户的批量采购。

与此同时，8 英寸产品在良率、质量稳定性和工艺成熟度方面持续改善，叠加规模效应释放，盈利能力显著优于 6 英寸产品，且良率和质量稳定性持续提升，在行业内处于领先水平。后续随着产能逐步释放，8 英寸产品将不仅带动公司收入增长，也将持续优化公司的产品结构和利润结构。

问题 3：在行业向大尺寸升级的过程中，公司如何看待 6 英寸和 8 英寸产品未来的定位？

回复：6 英寸产品目前仍是行业的重要组成部分，仍有强劲的需求增长基础。但从行业发展方向看，大尺寸化是明确趋势，新增技术投入、客户导入和产业升级重心正在持续向 8 英寸倾斜，今年 8 英寸出货占比会继续增长。

对公司而言，6 英寸更多承担稳定出货、服务现有客户和覆盖多元应用场景的作用，8 英寸则是未来提升竞争力和盈利能力的核心方向。公司会根据客户导入节奏和市场需求，统筹推进 6 英寸稳健经营与 8 英寸加快放量。

问题 4：公司在客户拓展和技术能力方面的核心竞争力主要体现在哪些方面？

回复：在客户合作方面：

公司已与多家全球头部功率半导体器件厂商建立合作，并持续推进高端客户导入和批量供货。

同时公司在下游 AI、光学、电力各个新兴领域的前瞻研发和整体解决方案能力使得我们成为全球该领域头部企业的重要合作对象。

此外，随着公司多个基地产能的有序释放，公司具备了支撑全球大客户订单的规模化交付能力，稳定的供应保障能力也成为公司拓展全球市场最核心的筹码。

在技术层面，公司竞争优势主要体现在：

第一，大尺寸衬底的前瞻布局和量产能力；

第二，高品质衬底制备及缺陷控制能力；

第三，面向客户工艺需求的规格迭代能力，包括厚度优化、稳定交付等；

第四，围绕大尺寸平台建立的系统化研发和产业化能力。

这些能力共同支撑公司在行业升级过程中持续提升客户黏性和产品附加值。具体客户合作信息请以公司及客户公开披露为准

问题 5：除新能源汽车外，公司在数据中心、光伏储能及工业电源等非车规领域有哪些积极进展？

	<p>回复：除新能源汽车外，AI 数据中心、光储充、工业电源、电网等非车规领域正在成为碳化硅需求的重要增量来源。随着器件性价比持续改善，碳化硅正从传统车规应用逐步扩展到更广泛的高端电源和工业场景。公司已围绕相关应用方向持续推进产品布局和客户合作，尤其在数据中心等对性能要求更高的场景，大尺寸产品导入进展较快。整体看，非车规业务将成为公司今年需求增长和结构优化的重要支撑。</p>
附件清单	参会机构名单
日期	2026 年 2 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	华源证券	2	华商基金
3	中银基金	4	中海基金
5	人保资产	6	交银基金
7	易方达基金	8	富国基金
9	银华基金	10	鹏扬基金
11		12	
13		14	
15			