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：**2026-010**

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 10 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：公司第三季度营业收入同比增长较快，能否介绍主要的增长来源？** 回复：2026 年第三季度，公司实现营业收入 6.46 亿元，同比增长 102.89%。报告期内，下游各类功率应用市场需求回暖，面向新能源汽车、AI 服务器高压电源等多元功率应用场景的碳化硅衬底出货量明显提升，推动营业收入同比大幅增长。 **问题 2：公司 8 英寸产品的业务进展如何？对产品结构带来了哪些变化？** 回复：报告期内，公司 8 英寸产品收入占比已超过 50%，已实现 8 英寸碳化硅衬底稳定批量供货，持续推进客户验证与规模化导入。随着大尺寸产品销售占比持续提升，产品结构持续优化，对毛利率形成正向支撑。后续公司将结合客户需求，持续优化产品性能、质量稳定性与生产效率，保障大尺寸产品生产交付。 **问题 3：公司第三季度实现盈利，主要有哪些因素推动？后续改善经营质量的重点是什么？**

	回复：报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润8,583.29万元，同比扭亏为盈，2026年第三季度单季毛利率27.46%。营收增长带动毛利总额提升，叠加规模效应释放、产品结构优化共同推动毛利率改善，是本期盈利改善的主要驱动因素。后续公司将聚焦工艺迭代、产品良率及产线运行效率提升，通过精细化管理落实降本增效，持续提升整体经营质量。 **问题4：目前碳化硅下游需求呈现哪些变化？公司如何看待非车规领域的应用空间？** 回复：新能源汽车仍是碳化硅最核心的应用市场，800V高压平台渗透率持续提升，有效带动车载领域碳化硅产品需求。除车载场景外，AI服务器高压电源、光储、大功率超充等领域需求有序释放，推动碳化硅应用边界持续拓宽，行业需求结构更趋多元。 随着技术迭代、产业链配套完善及制造成本逐步下行，碳化硅功率器件的市场竞争力持续增强，在数据中心、固态变压器、工业电源等领域具备良好拓展空间。但各赛道技术方案、客户认证周期不尽相同，产业化落地节奏存在差异，相关市场需求需伴随下游产业发展逐步释放。公司将紧跟各领域客户验证进度，持续推进产品适配迭代、研发投入与产业链协同。
是否涉及应披露重大信息的说明	无。
附件清单（如有）	参会机构名单
日期	2026年10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	西南证券	2	玄元投资
3	国信证券	4	民森投资
5	开源证券	6	圆石投资
7	金元证券	8	盘京投资
9	天风证券	10	天之卉投资
11	中信证券	12	皓普投资
13	平安证券	14	交银投资
15	创金合信基金	16	和床资本
17	金鹰基金	18	和谐汇一
19	天辰元信基金	20	中仁资产
21	云禧基金	22	中信资管
23	融通基金	24	建信养老
25	信达澳亚基金	26	华夏久盈
27	中信保诚基金	28	Millennium Management
29	海富通基金	30	Dymon Asia
31	华安基金	32	BlackRock
33	富安达基金	34	Polymer Capital
35	交银施罗德基金	36	Morgan Stanley
37	农银汇理基金	38	Tree Line
39	国海富兰克林基金	40	Jefferies