

投资者关系活动记录表

证券简称：晶升股份

股票代码：688478

编码：〈2025-006〉

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 ☐其他
参与单位名称	国金证券、信达澳亚基金、中邮证券、东北证券
时间	2025-10-17及2025-10-20
地点	公司会议室及线上交流
公司接待人员姓名	董事长、总经理：李辉；董事会秘书、财务负责人：吴春生
投资者关系活动主要内容介绍	问答环节 Q:请问近期碳化硅单晶炉订单情况如何？ A:随着6英寸碳化硅衬底价格的快速下滑，新投产能已往8英寸方向转移，预计后续市场将很少出现对于6英寸设备的新增需求。8英寸碳化硅单晶炉订单情况较去年下半年和今年上半年有所好转，近期有新的8英寸设备批量订单签订，其他已签订单和意向性订单也都正与客户紧密沟通并积极推动中。待行业整体产能去库存逐步接近尾声阶段时，市场扩产需求会进一步明确和恢复。 Q:请问如何看待碳化硅行业未来增长方向？ A:近年来碳化硅已在新能源汽车、光伏逆变、轨道交通等领域得到了广泛应用。特别是新能源汽车的普及与碳化硅成本的下降已形成了双向促进的作用。相信随着未来碳化硅成本的进一步优化，其在高压输变电等工业领域的应用也将得到快速拓展。此外，在现有应用领域加速渗透的同时，碳化硅材料在其他新兴领域也展现出了新的机遇和应用潜力。目前在AR眼镜和先进封装中介层中碳化硅应用的关键技术环节均已实现突破，未来这两块市场的规模化增长也将使碳化硅行业迎来催化。

	Q:从碳化硅全球产能布局角度来看，12英寸碳化硅占比是否已快速提升，会否为公司带来较大增量？ A:据公司了解到的市场情况，12英寸碳化硅暂未形成规模化量产。目前公司正处于与客户小批量合作开发过程中。作为国内碳化硅长晶炉的主要厂商之一，公司具备国内领先的专业技术水平和定制化能力，我们有信心继续保持在这一细分领域的现有市场地位和领先优势。 Q:预计公司今年的毛利率情况如何？ A:面临现阶段日益加剧的行业竞争，我们会将市场份额及重点客户的获取作为优先目标，基于对市场的判断来进行产品价格的调整并制定灵活的销售策略。此外，叠加光伏等低毛利订单在今年集中验收等因素影响，预计今年内利润压力仍会持续存在，但随着光伏业务比重降低，下半年毛利率相较上半年已经开始提升，且在明年有望显著改善。
--	---