

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：〈2025-007〉

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	华西证券、中金公司、君屹资产、浙商资管、鹏华基金、新华基金、石岩私募、银叶投资、熵盈基金、中加基金、柏乔投资、长江资管、中汇私募、天风证券、长信基金、大成基金、交银基金、华泰资产、天弘基金、众安保险、建信基金、敦和资管、南华基金、西部证券、诺安基金、华泰证券、姚泾河投资、犁得尔基金、信达澳亚基金、国寿安保基金
时间	2025-12-22及2025-12-24
地点	公司会议室及线上交流
公司接待人员姓名	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	<p>问答环节</p> <p>Q:请问碳化硅市场预计将何时开始复苏？</p> <p>A:从公司目前在手订单以及主要客户的意向订单来看，我们认为碳化硅市场已经开始出现相对明确的复苏信号。今年上半年碳化硅新增订单较少，以原有订单的执行为主。而从今年下半年开始，8英寸以及12英寸碳化硅长晶设备方面逐步有新订单的签订及交货。同时，我们也正在与客户就明年的批量订单进行积极的洽谈。</p> <p>Q:请问碳化硅长晶炉的市场竞争格局如何？</p> <p>A:碳化硅晶体生长设备市场已由国内设备厂商占据主要份额。国内厂商已成功实现了从“国产替代”到“自主创新”的跨越，较国外厂商相比具备更大的竞争优势。例如最新的12英寸设备的开发正是依托于我们自己的技术沉淀和自主研发的能力。在</p>

国内竞争方面，公司为国内主要碳化硅单晶炉供应商之一，并于与部分下游主流碳化硅厂商保持多年稳定的合作关系。目前公司碳化硅长晶产品在国内占据较为领先的市场份额，且近年来在新增订单中的市占率正逐步提升。

Q:能否展开说明公司碳化硅长晶产品在新增订单中市占率提升的原因？

A: 公司主要产品为半导体晶体生长设备，一直以来我们专注聚焦于这一细分领域的技术研发，形成了丰富的产品序列，可以满足客户的差异化需求。此外，公司具备良好的工艺协同开发能力，能够为客户提供定制化的设计服务，以匹配不同客户定制化的晶体生长制造工艺方案，助力客户提升晶体良率、降低生产成本。

Q:请问公司目前12英寸碳化硅长晶设备的进展情况如何？

A: 我们已经陆续开始向数家主要客户交付12英寸长晶设备的样机。由于不同应用对于材料端的核心要求存在差异，因此我们正对于12英寸碳化硅在先进封装及AR眼镜等新兴应用的需求进行评估。同时，我们会根据客户处样机测试的反馈，在设备端进行调整改进，与客户紧密协作推进小批量合作开发。

Q: 关于未来碳化硅8英寸或12英寸扩产能否通过6英寸长晶炉改造实现？

A: 12英寸扩产很难通过6英寸长晶炉改造达成。8英寸设备是否可以通过6英寸改造则需结合设备原始设计判断。此前公司曾推出过6英寸兼容8英寸的机型，可在短期内满足过渡阶段的8英寸生产需求，但这类机型并非最优解决方案。从长期量产逻辑来看，当标准8英寸机型实现技术成熟，且在良率、综合成本等维度形成显著优势时，原有旧设备将逐步被淘汰。