**烟台德邦科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

**证券简称：德邦科技 证券代码：688035 编号：2025-004**

|  |  |
| --- | --- |
| **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(电话会议) |
| **参与单位名称****及人员姓名** | 浙商证券、中信证券、中银证券、国泰海通资管、太平资产、银华基金、立心基金等 |
| **时间** | 2025年8月19日-8月20日 |
| **地点** | 公司会议室、线上 |
| **上市公司接待人员****姓名** | 公司董事会办公室总监：战世能公司证券事务代表：翟丞 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1、公司2025年半年度经营情况？**答：2025年上半年，公司所处行业景气度较去年同期有所回升，得益于市场需求复苏，客户需求持续保持旺盛态势，公司业务实现了一定的增长，毛利率、净利率同比也有所提升。2025年上半年，公司共实现营业收入6.9亿元，同比增长49.02%。其中，公司原有业务为公司营业收入的增长贡献40.77%；另外，公司完成了对泰吉诺的并购，并于2025年2月起将其纳入合并范围，为公司上半年营业收入增长贡献8.25%。收入规模增长带动利润增长，公司上半年共实现归属于上市公司股东的净利润4,557.35万元，同比增长35.19%。**2、公司各业务板块的增长驱动力？**答：2025年上半年公司各业务板块均呈现出较为明显的增长。其中：1）集成电路板块：一方面得益于泰吉诺的并表，另一方面公司原有产品也有所突破、起量，其中现有成熟产品实现较好的增长，像芯片级底填、AD胶、固晶胶膜DAF/CDAF等几个品类的先进封装材料上半年有小批量交付。2）智能终端板块：公司在多产品、多项目中积极布局，除了TWS耳机以外，已在智能手机、智能手表、平板显示、头显设备、新能源汽车等下游应用领域实现产品的应用。其中手机板块，公司的部分材料已经导入国内主流品牌，例如光敏树脂材料在最新屏幕工艺“LIPO立体屏幕封装技术”上实现批量应用。智能终端领域各种创新型的产品层出不穷，公司将持续跟踪行业动态，争取挖掘相关产品和技术的市场机会。3）新能源板块：公司新能源材料主要是动力电池用聚氨酯导热结构材料，客户覆盖包括宁德时代在内的国内主要头部电池厂商，随着下游新能源汽车销量的稳步提升，公司该业务也在继续保持稳定增长的态势，但该业务板块存在客户不断降价的可能性，毛利空间可能被进一步压缩。后续公司将始终围绕核心客户，努力维护好老产品应用点，并积极开发新产品新应用点。4）高端装备板块：公司聚焦工业MRO、轨道交通、汽车制造、新能源电机等核心应用场景，持续深化产品技术迭代与市场渗透，并依托快速响应的技术服务体系增强客户粘性，争取更多业务增长机会。**3、泰吉诺上半年业绩情况？** 答：泰吉诺于2025年2月起纳入公司合并报表范围，2025年2月至6月，泰吉诺实现收入3,818.41万元，归母净利润1,157.63万元。收入主要来自于导热垫片、导热凝胶等产品。 **4、请介绍一下泰吉诺产品情况，产品在国内外客户供货情况，具体合作模式？**答：泰吉诺产品主要包括导热垫片、导热凝胶、相变化材料、液态金属等。产品广泛应用于服务器、消费电子、通讯基站等领域。其中，导热垫片、导热凝胶、相变化材料产品目前在部分国内、国外客户有出货。液态金属产品目前没有出货给国外客户，有小批量出货到国内客户，其收入规模在公司整体业务收入中占比较低，对公司整体营收影响有限。因公司与客户签有保密协议，具体客户信息以及合作模式暂不便于公开透露。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |