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：2026-003

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(线上会议、策略会)
参与单位名称及人员姓名	中信证券策略会
时间	2026 年 5 月 7 日-5 月 8 日
地点	券商策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：于杰 董事会办公室总监：战世能
投资者关系活动主要内容介绍	**1、请简单介绍一下公司主营业务、各业务板块占比情况以及相关客户情况？** 答：公司主营电子封装材料，产品广泛应用于集成电路、智能终端、新能源、高端装备四大应用领域。其中集成电路产品包括：固晶系列产品（含固晶胶、固晶膜）、UV 膜系列产品（含减薄膜、划片膜产品）、热界面材料（含导热垫片、导热凝胶、相变化材料、液态金属等）以及底部填充胶、AD 胶等先进封装材料，主要客户包括国内主流芯片设计公司、封测企业以及组装厂；智能终端涉及产品众多，普遍应用于手机、耳机、Pad、笔电、智能手表、智能眼镜、车载电子、机器人等终端产品及相关领域，主要客户包括国内外头部智能终端品牌商以及相关代工厂、国内部分头部汽车品牌商以及相关供应链厂商等；新能源板块公司主要涉及锂电和光伏两部分业务，其中锂电主要涉及材料为应用

	于动力电池和储能电池电池包内部的结构导热材料，目前该业务公司处于行业领先地位，产品主要供给宁德时代、比亚迪、国轩、亿维等国内头部电池厂商，光伏业务主要产品为叠瓦导电胶、基于 OOB 技术的 UV 胶以及少量其他光伏封装材料；高端装备产品主要应用于汽车轻量化的结构粘接、轨道交通、矿山机械等领域。 根据 2025 年度数据，公司各业务板块均呈现增长态势，其中集成电路板块占总收入的 16.2%；智能终端板块占总收入的 24.8%；新能源板块占总收入的 52.3%；高端装备板块占总收入的 6.7%。从近两年以及未来发展趋势来看，集成电路和智能终端板块增速更为明显，业务占比呈明显提升态势，新能源板块占比将呈现下降的趋势，高端装备板块增速相对平稳。 **2、请具体介绍一下公司热界面材料业务情况？** 答：公司导热界面材料目前已经成为公司重要的支柱业务之一，在收入、利润方面均有较大的贡献。公司导热界面材料主要由深圳德邦界面、苏州泰吉诺两个子公司负责，两个子公司在产品应用定位上略有区别。深圳德邦界面产品广泛应用于消费电子、汽车电子、存储、通讯、新能源等领域，并在汽车电子、存储等高附加值领域持续突破；泰吉诺产品主要应用于服务器领域，同时也应用于消费电子、汽车电子、通讯等领域。 **3、请介绍一下泰吉诺产品的情况？** 泰吉诺主要产品包括高性能导热硅脂、导热凝胶、高导热凝胶垫片、相变材料及液态金属导热材料等，广泛应用于数据中心（AI 服务器/GPU）、新能源汽车（电池/BMS/电控）、消费电子等领域。在 AI 领域，其高性能导热凝胶垫片、相变材料及液态金属材料，广泛应用

	于AI服务器、光模块、GPU/ASIC芯片的散热，可有效应对高热流密度，保障核心算力部件稳定运行与性能释放，是保障AI基础设施热管理的核心组成部分。 **4、公司液体金属产品的主要应用情况？** 答：液体金属材料是公司在导热界面材料领域布局的重要材料之一，具体产品包括：液态金属片和复合液态金属膏等。针对浸没式液冷服务器散热需求，公司已开发出适配特定环境的液态金属片产品，解决了传统硅脂、相变化材料在特定环境下的可靠性问题；在冷板式液冷应用中，针对千瓦级GPU/CPU等高功耗芯片面临的传统硅脂、相变材料导热瓶颈问题，公司已开发出复合液态金属膏作为升级替代方案；在消费电子领域中，公司液态金属材料可应用于高性能游戏本和游戏机散热系统，满足消费电子终端设备的高导热热管理需求。 **5、请介绍一下公司液体金属产品在英伟达最新的Rubin架构中的应用？** 答：公司尚不清楚英伟达Rubin架构是否确定采用液体金属导热方案，公司液体金属产品目前未在该客户有出货。公司会持续关注行业发展方向，关注AI领域技术升级带来的市场机会，持续为客户提供高可靠性解决方案。 **6、请介绍公司智能终端业务的整体情况，后续发展动力？** 答：公司相关材料可广泛适配手机、耳机、智能手表、平板电脑、笔记本电脑、车载电子、平板显示等各类智能终端产品。 目前公司在耳机端已形成稳固份额优势，尤其在TWS无线耳机领域表现亮眼，依托声学模组密封、结构

	粘接等环节的技术优势，已在国内外头部客户的供应链中占据较高市场份额，成为该细分领域的核心供应商之一；智能手机领域，以 LIPO 超窄边框屏幕封装技术为代表的全新应用场景持续落地突破，整体配套份额稳步提升；车载电子业务实现多品类批量导入、规模快速放量；偏光片相关应用拓展节奏加快，业务已进入快速增长通道。 整体来看，产品核心竞争力持续强化、新兴应用场景不断突破、各终端品类市场份额稳步提升，是拉动公司智能终端业务持续稳健增长的核心驱动力。 **7、请介绍公司新能源板块业务的整体情况，近期原材料涨价对公司的影响？** 答：随着下游新能源汽车产销稳步增长、储能行业加速普及渗透，公司新能源应用材料出货量保持高速增长，行业市场份额维持稳健水平。 近期中东战争导致原油价格大幅上涨，受原油价格的影响，多元醇、异氰酸酯等公司新能源板块主要原材料价格也出现不同程度的上涨，原材料的涨价短期内会导致公司相关产品的成本有所上升，毛利有所下降，公司也在努力采取各种措施，开源节流，尽可能将影响降低到最小区间。 **8、请介绍一下公司叠瓦导电胶产品的应用及客户情况？** 答：公司的光伏叠晶材料可以为光伏电池提供粘接、导电、降低电池片间应力等功效，是实现光伏叠晶封装工艺、实现高导电性能、高可靠性的关键材料之一。 公司叠瓦导电胶是多年稳定出货的成熟产品，公司也一直是该产品的主要供应商。目前公司该产品主要供给北美客户，应用于高效屋顶光伏领域，并处于稳定增量的过程中，但其收入规模占公司整体收入比例较低。
附件清单（如有）	无