

证券代码：688252

证券简称：天德钰

深圳天德钰科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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（请文字说明其他活动内容）	
参与单位名称	上海汇正财经顾问有限公司	TOPAZ FAMILY OFFICE LIMITED
	西安江岳私募基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
	上海顶天投资有限公司	富安达基金管理有限公司
	国信证券股份有限公司	广州市航长投资管理有限公司
	华福证券股份有限公司	上海宽远资产管理有限公司
	华泰证券股份有限公司	杭州玖龙资产管理有限公司
	浦银安盛基金管理有限公司	上海合道资产管理有限公司
	山西证券股份有限公司	中信期货有限公司
	招商证券股份有限公司	中国人民保险集团股份有限公司
	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	平安银行股份有限公司
	广东正圆私募基金管理有限公司	摩根大通证券(中国)有限公司
	东吴证券股份有限公司	长盛基金管理有限公司
	国海证券股份有限公司	平安基金管理有限公司
时间	2026 年 8 月 12 日	
地点	电话交流会	
上市公司接待人员姓名	董事长：郭英麟 董事会秘书：邓玲玲	
投资者关系活动主要内容介绍	1、二季度毛利率环比提升的主要原因是什么？在成本上升但价格未全面上涨的情况下，毛利率为何能提升？ 尊敬的投资者，您好。二季度公司综合毛利率实现了 1.3 个百分点的环比稳健回升，主要系公司在行业产能整体趋紧的背景下，主动进行了深度的产品结构优化与产能精细化调度。	

	一方面，公司基于市场需求与盈利模型，优先保障并提升了高毛利及高附加值产品的排产比例，形成了正向的利润拉动效应。另一方面，面对上游成本的波动，公司已于 6 月逐步启动向下游终端的价格传导机制。（风险提示：上述产品结构调整及价格传导对公司盈利能力的影响受市场供需动态及客户接受度等因素影响，不构成业绩承诺，请投资者注意投资风险。） 2、目前公司晶圆代工来源及占比如何？上半年代工价格上涨幅度及未来趋势？公司产品是否涨价及幅度？ 尊敬的投资者，您好。供应链的安全与弹性是公司核心壁垒的重要组成部分。目前，公司的晶圆代工及封测业务深度依托中国大陆本土供应链，这为公司在成本管控及产能获取上提供了较强的综合竞争优势。 受行业整体供需格局及局部产能紧缺影响，上半年晶圆代工价格普遍存在周期性上浮。鉴于当前产业链的供需博弈状态，预计下半年上游成本端仍可能面临一定程度的波动。为保障公司长期稳健经营，公司自今年 6 月起已分阶段向下游客户进行合理的成本传导，预计相关调价策略将在三季度全面落地。 3、公司今年股权激励目标（收入增长 20%，利润增长 30%）完成度如何？ 尊敬的投资者，您好。公司实施股权激励计划的初衷，在于深度绑定核心管理及技术团队，并彰显对公司长期内在价值的坚定信心。目前，公司管理层正全力以赴，依托新产品放量、客户拓展与内部降本增效，稳步推进全年经营目标的达成，我们对完成既定的考核目标保持高度信心。具体的财务数据及业绩达成情况，敬请关注公司后续披露的定期报告。 4、公司投并购的进度如何，目前筛选潜在标的的进度如何？评估标的核心标准有哪些（如技术门槛、营收规模、盈利能力、团队完整性等）？ 尊敬的投资者，您好。坚持“内生增长与外延并购并重”是公司中长期战略的重要一环。目前，公司管理团队正积极在泛半导体市场中遴选与主业具备高度协同效应、聚焦前沿技术的优质标的。
--	---

	在项目评估体系上，公司坚持审慎、严谨的原则，核心考量维度包括：标的研发团队的技术底蕴与创新能力、核心技术的产业化成熟度、未来业绩的成长天花板以及企业文化的深层契合度。基于公司管理层深刻的产业背景，我们在标的筛选上秉持高标准，推进节奏较为严谨。后续若有达到法定披露标准的实质性进展，公司将严格遵循合规要求及时履行信息披露义务。 5、上半年财务费用中的汇兑损失对利润影响较大，公司下半年将采取何种套期保值或外汇管理策略来平抑汇率波动风险？ 尊敬的投资者，您好。由于公司业务结构中海外业务（出口）占比较高，人民币汇率的双向宽幅波动确实对上半年财务费用产生了一定程度的非经营性扰动。 面对宏观汇率风险，公司持续且规范地通过开展远期结汇及套期保值等金融衍生品业务，对冲并降低汇率波动的负面冲击。下半年，公司财务外汇管理团队将进一步加强对外汇政策及汇率走势的动态监测，持续优化外币资产负债的期限与结构匹配，并在董事会及股东大会的授权额度内灵活运用相关外汇管理工具，最大程度平抑汇率波动对公司净利润的侵蚀。但受限于金融工具的客观属性，汇兑损益仍将随人民币汇率走势发生动态变化，敬请投资者理性看待。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动，公司严格按照相关规定沟通交流，不存在未公开重大信息泄露等情形。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 13 日