

证券代码：300473

证券简称：德尔股份

## 阜新德尔汽车部件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 _____
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2021 年年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 18 日（星期三）15:00 至 17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> ）
上市公司接待人员姓名	总经理：高国清；董事会秘书：韩颖；财务总监：张锋； 独立董事：郑云瑞；保荐代表人：郭厚猛
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 一季度为什么业绩这么差？今年有没有措施增加业绩？</b></p> <p>回复：您好，感谢您的关注。2022 年第一季度，公司实现营业收入 8.98 亿元，归母净利润 347.24 万元。需求方面，受新冠疫情反复影响，芯片供给恢复缓慢，整车厂产量和其需求受到不利影响；成本费用方面，一季度能源及大宗商品价格持续上涨，且物流成本也有所增长，导致成本费用率上升。</p> <p>2022 年，公司将持续以主营业务为核心，坚持定位战略客户，积极开拓获取新订单；在保证现有客户项目推进下，有序推进全球范围内产线建设、项目量产，为客户提供高质量的隔音隔热产品以及电磁屏蔽产品；保持电泵、电机及机械泵类产品在国内所占市场份额和为已合作国际客户配套的同时，继续努力开拓国际市场，力争为更多的国际主流主机厂配套产品，满足客户不断提升的产能要求；加强研发体系建设，发挥公司在控制器、电机、执行机构的优势，深挖电机及电动液压控制系统在细分领域的应用，特别是新能源汽车领域的应用；在外部原材料价格、运费持续上涨的挑战下，公司内部全力推进</p>

全员降本增效、工艺创新工作，提高企业盈利能力和公司业绩。

## **2. 今年国外大订单签订的怎么样？有没有研发新产品上市？**

回复：您好，感谢您的关注。目前公司订单排产、生产及交付稳步推进中。公司产品涵盖降噪隔热及轻量化及电磁兼容屏蔽类产品；电泵、电机及机械泵类产品；电控、汽车电子类产品等丰富产品线的综合性汽车零部件供应商，在配套传统汽车的同时，通过不断创新和研发，大力推进新能源汽车业务，开发适用于新能源汽车的电子水泵及对电池、电机和空调进行温度管控的热管理产品，以达到提升整车续航的目的。在电池屏蔽领域目前已为新能源汽车研发了电池保护罩、电池组电磁屏蔽罩、电机包覆和空调压缩机包覆等产品，其中，电池防火保护产品已获得大众及德国知名整车制造商的定点。公司根据客户滚动订单安排生产，组织交付。谢谢！

## **3. 氢能源产品有哪些？有没有订单？**

回复：您好，感谢您的关注。随着国家发改委与国家能源局联合印发《氢能产业发展中长期规划（2021-2035年）》，我国氢能产业有望迎来快速发展，公司自主开发的燃料电池系统核心部件、氢气加注设备等产品，可分别应用于氢燃料电池电堆、氢燃料电池动力乘用车/商用车的氢气加注，是氢能产业链“制储运加用”中的两个重要环节，公司为满足未来氢能市场需求，公司开发高性能的双极板和膜电极产品，目前已完成样件开发。公司通过开发高性能的双极板及膜电极，生产具有核心竞争力的产品，为公司蓄势迎接氢能时代奠定坚实基础。谢谢！

## **4. 6月可转债马上就到回售日期了，现在股价远低于回售价21.9元，公司是不是要回购可转债？**

回复：您好，感谢您对公司的关注！公司严格执行证监会、交易所相关规定，认真履行信披义务，将根据经营情况和长远发展规划做出相应安排，请持续关注公司相关公告，谢谢！

**5. 公司的年营业收入大概 40 亿左右，为什么净利润这么少？员工工资这么高？是不是隐藏利润？**

回复：2021 年由于原材料成本持续上升，导致公司的毛利率下降。此外，由于受到新冠疫情和芯片短缺的影响，整车产量减少导致公司的产能无法释放，生产成本和经营费用较高，最终导致公司的净利润减少。公司的人工成本较高主要是境外业务占比较高，境外人工成本显著高于境内的人工成本。

**6. 公司股价已经跌了 7 年，连续新低，现在股价跟净资产差不多，公司有没有回购股票的计划？还是对公司未来没有信心？所以根本没有打算回购公司股票？**

回复：您好！股价下跌受多种因素影响，包括经济环境、市场环境、行业环境及公司经营等。公司严格执行证监会、交易所相关规定，认真履行信披义务，将根据经营情况和长远发展规划做出相应安排，如有相关计划将按照规定及时履行信息披露义务，请以公司在深交所指定信息披露平台巨潮资讯网披露的相关公告为准，同时，公司管理层公司发展充满信心，一直在努力做好经营管理和提高公司业绩，致力于为投资者提供良好的投资回报。感谢您的关注！

**7. 全景网 5 月 9 日讯德尔股份 (300473) 2018 年业绩网上说明会周四下午在全景网举办，公司董事会秘书韩颖在本次活动上表示，美国英飞腾公司主要开发生产氢燃料电池系统和氢动力电池系统控制平台，是公司控股股东德尔实业全资收购的公司。而贵公司刚刚成立的分公司业务与美国英飞腾公司相同，请问是否存在同业竞争？是否会将美国英飞腾公司注入上市公司？**

回复：您好，感谢您的关注。公司控股股东严格遵守上市公司同业竞争承诺，积极处理相关业务协同的合规管理。如有涉及上市公司重大事项，公司会依法依规履程序并及时进行披露。谢谢！

**8. 到 2040 年，中国的机队规模将达到 9957 架，占全球客机机**

**队比例 22%，成为全球最大的单一航空市场。请问贵公司德迩航空能受益吗？目前有无订单？**

回复：您好，公司控股子公司德迩航空正积极和中国商飞在隔音降噪、隔热材料、液压系统等领域密切接洽，力争早日开发替代进口的零部件材料技术和产品，具备向中国商飞供应飞机材料和零部件等的的能力。谢谢！

**9. 今年是否有计划参加日本的氢能展？**

回复：您好，感谢您的关注。公司日本的全资子公司应邀在 2022 年 3 月 16 日-18 日，参加了在日本举行的国际氢能·燃料电池展 (FC EXPO 2022)。本次展会，公司展示了全固态电池、燃料电池核心部件（CCM、膜电极 MEA、电堆模组）等新能源产品，受到了业界的高度关注。谢谢！

**10. 请问公司有没有开发出新产品？有没有订单量产？**

回复：您好，感谢您的关注。公司产品涵盖降噪隔热及轻量化及电磁兼容屏蔽类产品；电泵、电机及机械泵类产品；电控、汽车电子类产品等丰富产品线的综合性汽车零部件供应商，在配套传统汽车的同时，通过不断创新和研发，大力推进新能源汽车业务，开发适用于新能源汽车的电子水泵及对电池、电机和空调进行温度管控的热管理产品，以达到提升整车续航的目的。在电池屏蔽领域目前已为新能源汽车研发了电池保护罩、电池组电磁屏蔽罩、电机包覆和空调压缩机包覆等产品，其中，电池防火保护产品已获得大众及德国知名整车制造商的定点。谢谢！

**11. 领导，您好！我是大决策杨翠连。公司的机电一体化汽车部件建设项目今年是否能顺利达产？**

回复：您好，感谢您的关注！公司正在按计划建设机电一体化项目，预计今年会释放部分产能。由于国内新冠疫情和芯片短缺的影响，汽车产销量有所下滑，后续公司会根据下游汽车市场需求情况继续分批建设机电一体化项目。谢谢！

**12. 请问公司年 9 亿工资怎么发，有没有透露下我可不可以带一家 3 口去打工年入 100 万是不是不是梦。**

回复：公司的境外业务占比较高，人工成本主要是境外运营的公司发生的，境外人工成本显著高于境内的人工成本。

**13. 贵公司的固态电池以及燃料电池研发非常不透明，请问研发费用是多少？能落地吗？**

回复：在固态电池以及氢能燃料电池核心零部件领域，公司已实现了关键节点的研发目标，其中全固态电池开发项目已经完成样件，还在等待客户端测试结果；氢能燃料电池核心零部件产品已完成样件开发。

**14. 公司 7 亿商誉，会不会暴雷。**

回复：您好，感谢您的关注。公司商誉主要系收购 Carcoustics 形成，其金额和减值情况取决于 Carcoustics 的预期经营情况。自收购以后，公司每年均聘请有证券资质的评估师进行评估，并按实际金额充分计提了减值，公司报表商誉余额与 Carcoustics 的未来经营情况相匹配。近年来，受到新冠疫情和芯片短缺的持续影响，虽然 Carcoustics 的业绩有所下滑，但 Carcoustics 客户均为全球知名的汽车整车厂，业务发展较为稳定，且 Carcoustics 也已在新能源汽车领域取得多个订单，长期发展趋势向好。

**15. 我很担心贵公司现金流这么差，实力不允许去研发固态电池和氢燃料电池。**

回复：您好，感谢您的关注。公司自 2018 年开始着手布局固态电池和氢能源领域的研发，公司根据整体项目计划、市场和客户端需求推进研发并进行投入，均已完成样机开发。

**16. 目前做氢能源双极板的公司太多，贵公司算资金实力非常不好的一家，很难相信能搞成。**

回复：您好，感谢您的关注。公司是一家全球化的 Tier1 供应商，

是业内少数同时掌握电机、电控和泵类产品核心技术的公司。目前在欧洲、北美及中国均有布局。公司主营业务涵盖降噪隔热及轻量化类产品并延展至电池包阻燃及防磁干扰领域、电机电泵及机械泵类产品、电控及汽车电子类产品等。同时，公司在现有的转向系统、传动系统领域，也已取得新能源热管理系统以及电子驻车系统领域的应用突破，电动化及产品升级也使公司产品的单车价值量持续提升，也将是公司新的业务增长点。为满足未来氢能市场需求，公司开发高性能的双极板和膜电极产品已完成样件开发，公司通过扩展该领域的产品布局，为公司带来新的发展机遇，助力公司核心竞争力的提升。谢谢！

**17. 公司是否能掌控国外子公司，花了大价钱，是否能把基地弄到国内来，一旦有争端，免费鸡飞蛋打，俄罗斯境内的外国公司就是例子。**

回复：您好，感谢您的关注。公司收购境外子公司 Carcoustics 以来，按照德国公司法的治理结构及公司的《子公司管理制度》对 Carcoustics 的经营、投资、融资等所有重大事项进行管理和控制。Carcoustics 在欧洲、美洲和中国等多地设有工厂，以配合知名整车厂集团在当地的工厂进行产品开发、生产和销售，同时也是为了在实现收入的同时最大程度上降低成本。

**18. 上市公司把美国的英飞腾收购了吧。**

回复：您好，感谢您的关注。公司控股股东严格遵守上市公司同业竞争承诺，积极处理相关业务协同的合规管理。如有涉及上市公司重大事项，公司会依法依规履行程序并及时进行披露。谢谢！

**19. 公司股本过小，市场流动性欠佳，因此无法获得资本关注，公司高达 13 元公积金，为何不送转股来扩充股本？**

回复：您好，感谢您的关注！公司始终以稳健、求实的态度，积极求发展，做好经营管理，并根据实际经营情况和相关规定合理规划利润分配方案并履行信息披露义务，谢谢！

**20. 请问贵公司固态电池已经氢能源零部件研发已投入多少?能否有实实在在的进展描述?**

回复: 您好,感谢您的关注。公司在巩固现有产品的行业竞争力的基础上,积极把握新能源汽车行业及氢能领域的发展机遇,致力于由传统制造型企业向创新型、科技型企业转变,更高效地推进新能源汽车和氢能业务的研发及产业化工作。

公司自2018年开始着手布局固态电池和氢能源领域的研发,公司根据整体项目计划、市场和客户端需求推进研发并进行投入,目前已实现了关键节点的研发目标,其中全固态电池开发项目已经完成样件,还在等待客户端测试结果;氢能燃料电池核心零部件产品已完成样件开发。上述研发项目均尚在蓄力中,随着国家发改委与国家能源局联合印发《氢能产业发展中长期规划(2021-2035年)》,我国氢能产业有望迎来快速发展,公司积累在上述项目的研发也有望取得突破。

**21. 业绩这么差的公司你们是怎么找到的?**

回复: 您好,公司是一家积极奋发、管理完善的上市公司,自上市以来,管理层始终致力于产品升级和结构调整,以及适度全球化,努力为全体股东创造价值。但经营结果同时受到整体经济和政治形势、汽车产业更换赛道、偶发疫情、汽车缺芯等众多因素的影响,二级市场股价的影响因素则会更多。请各位投资者知悉。谢谢!

**22. 氢能源新公司是否已注册?目前是否有收入?**

回复: 您好,感谢您的关注。氢能子公司目前尚未完成注册,后续公司完成注册后将及时以公告形式披露。谢谢!

**23. 你好,公司上市以来做过一次员工半价股股票激励,激励价是37元每股。请问,员工激励股票是否已经亏本卖出?**

回复: 您好,导致员工股权激励计划亏损的主要原因是A股市场的持续下跌导致公司股价的调整,随着公司业绩的增长和市场回暖,

公司股价也会恢复至正常水平，公司将坚守业绩为第一要务，做大做强公司，以更好的业绩回报全体股东。谢谢！

**24. 大股东和上市公司业务有重合的吗？怎么解决同业竞争？  
上市公司业绩这么差，大股东有没有优质资产注入的打算？**

回复：您好，感谢您的关注。公司控股股东严格遵守上市公司同业竞争承诺，积极处理相关业务协同的合规管理。如有涉及上市公司重大事项，公司会依法依规履行程序并及时进行披露。谢谢！

**25. 您好，公司的氢能源公司什么时候办好手续。**

回复：您好，感谢您的关注。氢能子公司目前尚未完成注册，后续公司完成注册后将及时以公告形式披露。谢谢！

**26. 未来英飞腾的氢能源叉车项目是否有可能并入上市公司，如果解决同业竞争？**

回复：您好，感谢您的关注。公司及控股股东始终按照上市公司的要求严格规范运行，公司与英飞腾不存在同业竞争关系。英飞腾主要开发生产适用于移动运输市场的氢燃料电池系统和氢动力电池控制系统平台，提供针对性的氢燃料电池动力系统集成方案及产品。公司设立全资子公司承接公司氢能领域相关业务并以公司形式独立运营，旨在可更高效地推进氢能业务研发及产业化工作。公司一直严格遵守上市公司同业竞争承诺，积极处理相关业务协同的合规管理。如有涉及上市公司重大事项，公司会依法依规履行程序并及时进行披露。谢谢！

**27. 前次公告贵公司氢能源新公司注册资本一个亿，按金额应该是不小的手笔，能否介绍下将来的业务范围？**

回复：您好，公司于2018年正式进入氢能领域，目前，公司自主开发的燃料电池系统核心部件、氢气加注设备等产品已取得阶段性成果。但相关业务推进及技术研发等分布在不同公司主体，存在内外部统筹管理等协同要求。随着国家发改委与国家能源局联合印发《氢能

产业发展中长期规划（2021-2035年）》，我国氢能产业有望迎来快速发展，通过本次对外投资，公司将设立全资子公司承接公司氢能领域相关业务并以公司形式独立运营，可更高效地推进氢能业务研发及产业化工作。谢谢！

**28. 公司可转债即将进入回售期，账上资金也相对不那么充裕，有没有考虑在现在这个相对低位下修转股价，借现在整体汽车板块上涨的时候来达到强制赎回的目的？**

回复：您好，感谢您对公司的关注！公司严格执行证监会、交易所相关规定，认真履行信披义务，将根据经营情况和长远发展规划做出相应安排，请持续关注公司相关公告，谢谢！

**29. 公司后续在氢能这块会发力吗？另外公司和特斯拉目前合作情况如何？**

回复：您好，感谢您对公司的关注。公司设立全资子公司承接公司氢能领域相关业务并以公司形式独立运营，旨在可更高效地推进氢能业务研发及产业化工作。公司产品涵盖降噪隔热及轻量化及电磁兼容屏蔽类产品；电泵、电机及机械泵类产品；电控、汽车电子类产品等丰富产品线的综合性汽车零部件供应商，在配套传统汽车的同时，通过不断创新和研发，公司积极跟踪新能源汽车的发展，扩大产品在新能源汽车领域的应用，积极寻求与特斯拉等新能源汽车厂商的合作机会。谢谢！

**30. 公司上市6年，股价跌了6年。上市既巅峰，这是为什么？**

回复：您好，感谢您对公司的关注！股价涨跌是资本市场规律的体现，受宏观经济、金融政策、国内外形势、市场供求情况以及市场情绪等多种因素的影响。公司会努力做好经营管理工作，努力用更好的业绩回报广大投资者，保持行业竞争优势及可持续发展性。谢谢！

**31. 公司上市 6 年，股价跌了 6 年。上市既巅峰。现有管理层有什么责任吗？**

回复：您好，感谢您对公司的关注！股价涨跌是资本市场规律的体现，受宏观经济、金融政策、国内外形势、市场供求情况以及市场情绪等多种因素的影响。公司会努力做好经营管理工作，努力用更好的业绩回报广大投资者，保持行业竞争优势及可持续发展性。谢谢！

**32. 大股东还有减持的了吗？**

回复：您好，感谢您对公司的关注！公司目前未接到大股东减持的通知。谢谢！

**33. 请问最近人民币兑美元汇率波幅较大，美元升值对公司的影响如何？公司外销业务占比 70%左右。**

回复：公司的外销业务占比较高，主要是CCI在境外运营的公司实现的境外销售，该部分业务的盈利情况不受人民币兑美元汇率的直接影响。公司从境内出口至北美的营业收入受人民币兑美元汇率的影响，但该部分业务占公司营业收入的比重较少，因此对公司的影响有限。

**34. 公司股票连跌几年没有看到公司任何关于激励股价的措施，是不是可以理解为公司股价走势体现了公司的实际价值。**

回复：您好，感谢您对公司的关注！股价涨跌是资本市场规律的体现，受宏观经济、金融政策、国内外形势、市场供求情况以及市场情绪等多种因素的影响。公司会努力做好经营管理工作，努力用更好的业绩回报广大投资者，保持行业竞争优势及可持续发展性。谢谢！

**35. 为什么股票跌的这么厉害，看看其他汽车零配件股，你们是不是打算退市？**

回复：您好，感谢您对公司的关注！股价涨跌是资本市场规律的体现，受宏观经济、金融政策、国内外形势、市场供求情况以及市场情绪等多种因素的影响。公司会努力做好经营管理工作，努力用更好

	<p>的业绩回报广大投资者，保持行业竞争优势及可持续发展性。谢谢！</p> <p><b>36. 上海疫情对公司有影响吗？</b></p> <p>回复：您好！感谢您的关注。上海新冠疫情，导致多地汽车全球化产业供应链中断，部分地区汽车产业按下“暂停键”，生产销售停滞、供应短缺、需求疲弱，汽车行业发展和工业经济遭受严重冲击。根据中国汽车工业协会的数据，2022年4月，乘用车产销分别完成99.6万辆和96.5万辆，环比分别下降47.1%和48.2%，同比分别下降41.9%和43.4%。公司部分业绩也受其影响。随着上海疫情形势的好转，上海在确保符合疫情防控要求的基础上，持续推进企业复工复产，公司相关业务也会逐步恢复。谢谢！</p> <p><b>37. 特斯拉工厂在德国已经正式生产，公司有没有针对德国特斯拉销售产品，公司产品是不是竞争力不足，导致无法进入上海特斯拉。</b></p> <p>回复：您好，感谢您对公司的关注。公司产品涵盖降噪隔热及轻量化及电磁兼容屏蔽类产品；电泵、电机及机械泵类产品；电控、汽车电子类产品等丰富产品线的综合性汽车零部件供应商，在配套传统汽车的同时，通过不断创新和研发，公司积极跟踪新能源汽车的发展，扩大产品在新能源汽车领域的应用，积极寻求与特斯拉等新能源汽车厂商的合作机会。谢谢！</p> <p><b>38. 3月份公司公告投资设立专门的氢能源公司，目前的进度如何？</b></p> <p>回复：您好，感谢您的关注。氢能子公司目前尚未完成注册，后续公司完成注册后将及时以公告形式披露。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年5月18日