

浙江德宏汽车电子电器股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-12

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（请文字说明其他活动内容）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	浙商证券 张逸辰
时间	2025年12月19日 14:00-15:30
地点	浙江省湖州市南太湖大道1888号
上市公司参会人员姓名	董事会秘书 朱国强 投资者关系管理经理 杜邦
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书介绍了公司发展历程 二、问答交流 1、问：请介绍一下公司的发电机产品和业务 答：车用交流发电机是将车用发动机所产生的机械能转化为电能的装置，是汽车的主要电源和车用发动机的关键零部件之一。其功用是当发动机正常运转时，向车载用电设备包括汽车电子控制装置、照明及信号装置以及其他辅助电器等提供持续、稳定的电能，同时向蓄电池充电。公司在国内商用车配套发电机领域的市占率长期保持行业领先。相对乘用车，商用车因对续航里程、载重能力及补能效率的不同要求，电动化进程总体滞后，尤其是长途重卡等。纯电动重卡目前基本限于港口、矿山等封闭场景或短途倒短，氢能重卡等技术路线成熟度与基础设施建设也尚需时日。在总量滞涨或下降的背景下，公司利用规模效应与质量优势持续拓展市场，商用车配套发电机市场占有稳步提升。公司近年来在国内外售后渠道建设和品牌推广上投入了大量资源，成效显著，去年售后市场营销规模已

增长至近 1 亿元。随着国内商用车保有量的累积，加之对海外市场的开拓，以及驻车锂电池、起动机等新产品的开发和推广，售后市场有广阔的发展空间。公司发电机用漆包线主要为铜材，其占产品直接材料成本的比重随铜价波动而呈现较大变化，近年来铜价波动对公司业绩产生了较大的影响。

2、问：请介绍一下公司的电子真空泵产品和业务

答：电子真空泵主要为车辆刹车助力系统提供真空源，除了新能源汽车，涡轮增压等燃油汽车同样也需要电子真空泵进行辅助。公司 2018 年新开发了电子真空泵产品，但市场推进缓慢。2020 年，在国资入主后，公司收购了重庆普来恩 60% 的股权。普来恩是国内电子真空泵领域的佼佼者，早在公司收购前就已成功切入新能源汽车供应链，是该领域的重要竞争者。普来恩是上汽通用五菱的核心供应商，五菱庞大的销量基数为该业务提供了稳定的基础。今年以来，一汽奔腾的订单量显著增长，成为新的业绩驱动力；同时，长安汽车等客户也贡献了稳定增量。目前，普来恩正与一些一线自主品牌进行技术交流与样机送样，未来争取进入更多主流车企供应链。

3、问：公司的储能产品和业务也请介绍一下

公司 2022 年与浙江全维度合资设立浙江镇能科技开展储能相关业务，这是公司业务战略布局的第二增长极。目前主要生产产品为便携式储能，主供海外市场。2024 年公司储能业务营收占比不足 10%，今年以来海外需求回暖，行业景气度正在回升。镇能科技也在开展工商业储能合同能源管理，主要为耗能企业建设储能电站，利用峰谷电价差与业主分享节能收入，同时获取或有的辅助收益。公司目前已签约或建成的工商业储能项目规模约 200MW，合作对象多为上市公司或国企背景的优质业主。今年以来，项目陆续并网产生收益。随着前期投入的工商储陆续并网、便携储产能逐渐释放及高成本库存的消化，储能业务效益正持续改善。

4、公司 2025 年 1-9 月营收增速及费用情况？

答：公司 2025 年 1-9 月主营业务收入增速 34.74%，主要系公司深入开拓配套和售后市场业务，发电机、电子真空泵和驻车锂电池等产品收入增加所致。销售费用、管理费用、研发费用和财务费用合计增长 5.81%，主要系售后市场开发相关费用和借款利息增加等原因所致。

5、公司目前在智能座舱和智能驾驶上的业务布局？和参股公司后续的业务进展？

	答：公司2024年底参股了江西行之成，该公司主营业务范围涵盖了智能座舱域控制器及显示器、智能车载信息娱乐系统、电子液晶仪表、摩托车液晶仪表、CMS 电子后视镜等多个车用电子产品技术领域。该公司目前主要业务在海外，国内市场正在大力拓展中。近期，该公司获得了财通资本的战略投资，一定程度上显示了资本市场对其技术实力与商业模式的认可。公司参股行之成公司有利于加快和深化公司在汽车电子领域的布局，发挥双方在市场、技术等方面的资源协同与优势互补。参股后，双方已在市场拓展方面开展了深入的合作，后续双方将持续深化资源协同，加强合作与交流。
附件清单 (如有)	无
日期	2025年12月19日