

德力佳传动科技（江苏）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券、建信基金、富国基金、东方电气投资、工银安盛资管、西部证券、建信养老基金、国联民生、长江证券、国泰基金、特变电工
时间	2026 年 8 月
地点	线上会议、公司会议室、厂区
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：陈佳海 证券事务代表：朱灵芝
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：请介绍公司上半年经营情况，出货、市占率以及产品结构变化情况？ 答：公司上半年出货量同比稳步增长，贴合行业发展需求，二季度产品平均单机兆瓦已超过 8MW，大兆瓦机型配套占比持续提高，带动公司市场份额进一步提升。产品结构层面，大功率机型、海上风电业务占比保持在合理水平，滑动轴承技术的应用占比持续上行。大兆瓦、海风产品盈利表现优于小功率陆风产品，产品结构持续优化，对整体盈利水平形成正向支撑。

问题 2：二季度毛利率实现修复，主要驱动因素有哪些，后续毛利率如何展望？

答：二季度毛利率环比修复，一方面公司加强对供应链端的管理，进一步优化了核心原材料的采购成本；另一方面公司加大内部精益管理、提升自有产线产能利用率，对冲产品市场竞争压力。同时大兆瓦、海风、海外等盈利能力较好的产品占比提升也对业绩形成正向贡献。公司后续将通过继续强化供应链管理、合理安排生产计划、高效规划投资节奏、持续升级产品结构、加大新产品研发力度等措施，保障公司毛利率处于合理水平。

问题 3、公司如何看待行业全年装机需求，如何展望下半年出货目标？

答：随着风电全面进入市场化交易阶段，项目收益承压，开发投资决策趋于谨慎，市场对全年国内风电装机的预期较年初有所下调。海外市场维持较高景气度，海外订单释放加快，成为部分国内整机厂商对冲国内市场压力、支撑营收与利润的重要变量。虽然国内行业整体装机总量面临一定压力，但依托主机厂供应链多元化的趋势，公司市场份额实现持续提升。展望下半年，公司将结合行业整体发展趋势及产能规模释放节奏，加大对下半年的各项生产经营管理工作，以实现快速提升核心产品市场占有率的目标。中长期来看，随着国内海上风电项目逐步落地，储能配套体系持续完善改善新能源消纳条件，叠加全球风电市场保持较高景气度，以及国内“以大代小”老旧风场更新改造带来的存量需求，行业需求有望迎来修复，“十五五”期间风电仍具备较好的成长空间。

问题 4、海外业务间接出口、直接出口目前进展如何，盈利水平预期？

	答：公司间接出口业务跟随国内整机厂商出海步伐实现较快增长，相关业务占比持续提升。直接出口方面，公司样机已发运海外知名风电整机厂商，待完成上机测试验证后，有望落地小批量海外订单。直接出口业务考虑到更高的综合附加值、更严苛的准入标准及更高的运营成本等因素，产品价格预计高于国内业务，后续随着业务规模起量，海外直接出口的业务占比有望进一步提高。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 1 日