

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他()
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券：邓皓烛 复旦大学证券研究所：段德远
时间	2024年9月10日（星期二）14:00至17:00
地点	德尔股份卡酷思上海研发技术中心
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张磊 卡酷思亚洲区总经理：马瑛 卡酷思上海研发技术中心主任（声学专家）：权循宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、德尔股份基本情况</b></p> <p>公司是一家综合性汽车零部件系统供应商，凭借较强的研发创新能力、市场拓展能力、客户资源优势，形成了以降噪（NVH）、隔热及轻量化产品；电泵、电机及机械泵类产品；电控、汽车电子类产品为主导核心产品的产业格局。近年来，公司不断丰富产品线，积极推进新能源汽车相关产品及业务板块协同发展，提升公司行业竞争力，自主研发的液力缓速器等新产品，已向知名车企供货，自主研发的固态电池技术，已进入测试实验阶段。</p> <p>公司已与奔驰、宝马、Stellantis、大众、上汽、吉利、长城等众多国内外知名客户建立起了长期稳定的合作关系，强化了公司在行业内的地位。</p>

公司全资子公司德国汽车零部件知名企业卡酷思，布局全球，在欧洲、北美、亚洲等地建立了完善的产研体系。

## 二、问答环节

### Q1：介绍一下公司发展情况？

回顾公司的发展历程，可以看出，公司是一家聚焦主业、稳健经营的实干型企业，从 20 多年前设立之初单一的转向泵产品，到前些年研发的电驱动总成的具有冷却、润滑作用的电子油泵及无刷直流电机产品，应用于混动变速箱的电子双联泵及离合换挡电机产品的不断推出，再到今天能够提升新能源汽车安全性能的电池阻燃保护罩和电池电磁屏蔽罩，液力缓速器产品的量产，以及在固态电池领域的研发成果，都充分体现出公司将前瞻性布局与稳步经营有机结合的理念，公司的转向泵产品，凭借优质的质量和技术优势，以及完善的配套服务，市场占有率至今仍然超过 40%，多年来稳居行业龙头地位。

### Q2：介绍一下卡酷思产品情况，以及竞争优势？

公司旗下的德国汽车零部件知名企业 Carcoustics（卡酷思），在全球主流汽车市场欧洲、北美、亚洲等地建立了完善的生产研发体系，主要客户为奔驰、宝马、奥迪、大众、雷诺、保时捷、通用、福特、Stellantis 等。

卡酷思是一家隔热、降噪和轻量化产品的综合解决方案提供商，凭借多年来在技术研发与质量控制方面积累的经验 and 实力，可以为客户提供完善的系统服务，从前期对接、材料研发、产品设计、测试、生产到售后一系列服务，随着公众对车辆安全和乘车体验的要求不断提升，卡酷思产品的竞争力优势愈加显现。

为解决新能源车电池爆燃的痛点，卡酷思开发的云母阻燃材料，用于电池间的隔离，可防止电池在碰撞时短路或过热，从而降低自燃风险，该云母材料已为大众汽车以及欧洲某豪华

品牌车企量产。另外，卡酷思研发的特殊涂料，涂在电池外壳上，可有效延缓火焰蔓延时间，在 12 分钟内不发生爆燃，为乘客逃生争取宝贵时间，卡酷思正在与欧洲某豪华品牌车企合作，推广这些安全技术，以提高新能源汽车的安全性。

卡酷思的产品，既可应用于传统燃油车，也可用于新能源车，对混合动力车，卡酷思产品优势更为明显，两类产品叠加使用，增加产品单车价值量。

### **Q3：公司液力缓速器进展情况？**

在商用车领域，尽管有电动化趋势和需求，但由于运力和行驶里程的要求，在未来相当长一段时间，内燃机仍将是重型商用车的主要动力形式。公司研发的集机、电、液、气、热于一体的复合型产品液力缓速器，已获得国家发明专利授权。缓速器工作原理是通过给车辆传动轴施加一个反作用力矩来实现车辆减速的目的，实现车辆长下坡连续稳定且无磨损的减速制动，液力缓速器承担了车辆 80%的制动需求，且在关键制动过程中可与整车制动形成叠加，有效减少刹车距离，让长期困扰重卡的下长坡刹车片过热而导致制动失效的难题迎刃而解，从而带来更高的安全性，大大降低事故率。

在提高安全性的同时，缓速器还能减少车辆制动带来的颗粒物排放，2024 年 4 月，欧盟理事会通过欧 7 排放标准法案，这也是全球范围内首次对制动系统颗粒物排放进行法规要求，该法案首次引入针对刹车和轮胎磨损所产生的超细颗粒物的排放限值，为降低颗粒物排放，安装液力缓速器是最佳解决方案。缓速器还能通过降低轮胎温度以及减少轮胎制动时的滑动阻力，以降低轮胎磨损，大大提升轮胎使用寿命。

与欧美国家相比，目前液力缓速器在我国中重卡领域渗透率仍有较大提升空间，随着液力缓速器强制安装标准的推动以及客户安全意识的提升，以及应用领域逐渐扩展到其他类型的车辆和工业设备中，我国液力缓速器市场有望持续增长。

	<p>公司自主开发的缓速器产品，具有单位质量制动力矩大、重量轻、结构尺寸小、性价比高等诸多优势，市场接受度高，将为公司带来新的利润增长点。</p> <p><b>Q4:公司固态电池业务目前进展如何？</b></p> <p>2018年，公司认识到电池技术对于未来汽车市场的重要性，日本在锂电池研发方面起步很早，并积累了很多经验和人才，公司设立日本德尔积极布局固态电池相关技术，吸纳了日本本土优秀的电池专家团队，主要成员均曾在日本知名企业锂电池部门担任开发负责人。经过数年的研发，该技术已获得国家发明专利授权，已通过第三方机构的针刺试验、过充电试验和加热试验。公司将根据产品和市场情况，寻求更广泛的应用场景，包括电动汽车、穿戴设备、无人机、日用消费等领域，近期，公司与江西江铃集团新能源汽车有限公司签订了《固态电池战略合作协议》，研发产品将搭载至该公司整车进行验证。公司研发的固态电池以氧化物电解质为主，具有安全性高的特点，制造过程采用成熟的涂覆工艺，流程简单易于批量生产，如果未来产业化，批量生产可以降低成本，性能及成本均有较大优势。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年9月10日