

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：2024-005

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()
参与单位名称及人员姓名	西部证券：庄恬心 方正证券：郭文杰
时间	2024年9月20日（星期五）14:15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，逐步进入测试实验阶段。</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> <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</p>

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：请介绍公司当时收购卡酷思的背景情况？

回顾公司在 2017 年收购卡酷思，主要是基于以下几点：1、卡酷思的客户包括戴姆勒、宝马、奥迪、大众、福特、斯特兰蒂斯、雷诺日产等全球知名优质客户；2、卡酷思拥有遍布欧洲、北美各地完善的生产能力和技术研发基地；3、卡酷思产品，既可用于燃油车，又可用于新能源车。事实证明，收购非常成功，卡酷思克服了前几年新冠疫情、俄乌战争以及欧洲天然气价格大幅上涨等巨大挑战，实现业务稳定增长，现在公司的营收，近 70%来自于卡酷思。此外，卡酷思还开发了国内头部车企，包括长城、吉利、奇瑞、领克等客户，并已与麦格纳等主机厂的一级供应商建立合作关系。在当前国内头部车企纷纷出海的大背景下，卡酷思在美国、墨西哥以及欧洲等地开设的海外工厂，可以直接向这些车企供货，竞争优势明显。

### Q2：请介绍卡酷思主要业务模式？

卡酷思不是一个仅按图提供产品的企业，我们是一个产品系统方案的提供商，在声学、材料学和热学方面，我们拥有国际领先的技术人员以及实验和测试设备，对大部分的项目，我们都是从前期开发时就介入，在了解客户需求的基础上，展开进一步的合作，对客户的预研产品，我们跟客户一起进行未来的平台技术研究，共同完成架构设计，开发原型，提出关键风险点的解决方案；在取得客户定点后成立项目组，专门对产品进行研发、试制、生产，以及售后等一系列服务，这种做法，特别受车企的欢迎，在他们研发新车型时，就需要优质供应商提供这种深度服务，通过这种方式，自 2022 年开始，卡酷思中国向越南造车新势力 Vinfast 批量供货，从 VF6、VF7 车型，到今年的 VF8、VF9 新车型。

	<p><b>Q3: 请介绍卡酷思主要产品?</b></p> <p>卡酷思主要是降噪 (NVH)、隔热及轻量化产品, 为适应新能源的发展, 卡酷思专门研制开发了电池阻燃保护罩、电池组电磁屏蔽罩等新产品。卡酷思产品, 既可用于燃油车, 也可用于新能源车, 未来在混动汽车占比快速提升的趋势下, 我们的优势更明显, 两类产品可叠加使用, 大大增加产品单车价值量。此外, 目前卡酷思在新能源电池领域, 开辟新市场。</p> <p><b>Q4: 公司液力缓速器进展情况?</b></p> <p>液力缓速器是公司自主研发的新产品, 集机、电、液、气、热于一体, 具有单位质量制动力矩大、重量轻、结构尺寸小、性价比高等优势, 随着市场占有率逐步提高, 将为公司带来新的利润增长点。</p> <p><b>Q5: 公司固态电池业务进展如何?</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。</p> <p><b>Q6: 公司未来发展前景如何?</b></p> <p>近两年, 随着公司营收、毛利、净利等各项指标稳步上扬, 出海效益逐渐体现, 电池阻燃罩、电磁屏蔽罩、液力缓速器等新产品相继量产, 固态电池逐步进入测试阶段, 公司将继续贯彻聚焦主业、前瞻布局的经营理念, 降本增效, 提升效益, 推动公司可持续发展, 为股东和社会创造价值。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 9 月 20 日