

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：2024-007

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	开源证券电力设备&新能源：殷晟路、卢思嘉 中信建投证券：邓皓烛 九方智投：王德慧 银河证券：时海俊
时间	2024年12月20日（星期五）15:30至17:30
地点	德尔股份上海同普路办公室
上市公司接待人员姓名	董事长：李毅 董事会秘书：张磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、德尔股份基本情况</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。公司与主要客户奔驰、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，公司产品覆盖欧洲、北美和中国。</p> <p>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，已完成实验室测试，与江西江铃新能源汽车有限公司签订合作框</p>

架协议，目前正在在上海建设试制产线，逐步向产业化阶段迈进。

二、问答环节

Q1: 请介绍公司近年来业绩情况？

公司海外收入占比超过 70%，主要来自旗下全资子公司德国卡酷思，2020 年疫情影响、2021 年芯片短缺、2022 年因为俄乌冲突，原材料和能源价格暴涨等原因造成生产成本大幅度上涨，公司出现较大亏损，同年公司对商誉和长期资产计提了减值准备。2023 年下半年开始，这些外界不利因素相继消除，2023 年度公司实现扭亏为盈，年度总收入 42.99 亿元，同比增长 6.54%，净利润 1,288 万元，毛利率 19.89%，提升 3.53%；今年以来随着公司储备的新产品逐渐放量以及公司全资子公司德国卡酷思一次性投入较大资金调整生产布局，生产效率得到较大改善，2024 年公司经营情况持续向好，公司 2024 年前三季度营业收入 33.83 亿元，同比增长 4.88%，净利润 2,414.57 万元，同比增长 120.45%。

Q2: 请介绍公司业务发展情况？

公司董事长李毅先生，是一位享受国务院特殊津贴的技术专家，对公司相关产业的前沿技术领域的发展，始终保持高度关注，在他的引领下，公司历经 20 多年的发展，已成为一家聚焦主业、稳健经营的科技型企业，从设立之初单一的转向泵产品，到近年研发的无刷电机、电液转向泵、液力缓速器及为各类新能源汽车电驱动总成配套的电子油泵的大批量生产，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等产品的量产，以及在固态电池领域多年的研发成果，都充分体现出公司将前瞻性研发布局与稳步经营有机结合的理念。随着新产品的不断推出，公司的销售收入也在不断增长，在激烈市场竞争中很多产品稳居行业龙头。

Q3: 请介绍液力缓速器进展情况？

在商用车领域，公司自 2016 年开始，历经 7 年多时间，克服重重困难，自主研发集机、电、液、气、热于一体的复合型产品液力缓速器，该产品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的减速制动，液力缓速器承担了车辆 80%的制动需求，能有效减少刹车距离，大大提高了商用车的安全性。缓速器还能大幅降低车辆刹车系统的损耗，减少车辆制动带来的颗粒物排放，重卡、中卡在制动过程中每年造成 PM10 排放量分别为 95.06KG 和 18.5KG，加装缓速器之后，每年排放量降低到 19.01KG 和 3.7KG，缓速器的广泛应用将对减少车辆事故，降低颗粒物对空气污染都有重大意义。

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不高，有较大的提升空间，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。

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，容易被市场接受，自 2023 年量产以来，已向数家知名车企供货，市场占有率逐步提升，将为公司带来新的利润增长点。

Q4: 请介绍公司固态电池进展如何？

2017 年年底，董事长李毅先生在日本接触到固态电池项目，凭着敏锐的商业意识，李毅先生认识到固态电池将是未来新能源领域一项突破性的新技术，具有巨大的市场价值，公司应该把握机会，尽早涉足该领域。考虑日本在固态锂电池研发方面起步很早，并积累了很多经验和人才，公司于 2018 年设立日本德尔，积极布局固态电池相关技术，在日本招募优秀的专家团队（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），开始进行固态电池的研究，先后分别对聚合物、氧化物、硫化物各种技术路线，进行过深入研究试验，综合比较分析后决定先采用易于批量生产的氧化物电解质路线；公司研发的固态电池以氧化物电解质为主，具有较好的电池性能，同时具有安全性高、工艺流程简单、易于批量生产等特点，性能及成本均有较强的竞争力。2023 年，通过第三方针刺、加热、过充电实验；2024 年，该技术获得国家发明专利授权；今年 8 月，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》；公司在上海建设的试制产

	线将于近日完成验收。公司将结合市场需求，加速实现产业化，尽快将公司固态电池产品应用于电动车辆、无人机、机器人、电动工具等领域，抢占市场先机。
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 12 月 20 日