

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：2025-007

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	开源证券：赵旭杨 国元证券：龚斯闻 华西证券：白宇 民生证券：杜丰帆 彩霞湾投资：王鹏飞 智晶私募：谢伟杰 金库资本：邱伟康 卓银基金：门联欢 卓银基金：陈东杰 上海朴石投资：姜伟 贵源投资：刘畅
时间	2025年08月29日 16:00—17:30
地点	德尔股份上海分公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张磊 投资总监 程文祥
投资者关系活动主要内容介绍	Q1、公司2025年上半年经营情况？ 2025年上半年，公司实现营业收入244,110.15万元，同比增长6.72%；实现归母净利润5,087.06万元，同比增长178.09%。公司围绕发展战略和经营目标，在汽车零部件行业激烈竞争环境下，实现了业绩的稳定增长。 Q2、公司上半年业绩增长的主要原因？ 公司上半年业绩增长具体原因包括：1）公司上半年配套新能源汽车产品收入同比增长74.1%，带动公司整体收入增长和收入结构改善；2）公司持续的降本增效措施，带来了期间

费用率的下降，改善公司的盈利能力。

Q3、公司 2017 年选择收购卡酷思来开启全球化战略的原因？

首先，公司当时在寻找长期增长前景较好的业务，以充分保障公司业务的可持续发展，卡酷思的降噪、隔热及轻量化产品无论是在新能源汽车还是燃油车中都有需求。收购卡酷思后，公司新增的降噪、隔热及轻量化产品可以有效丰富公司的产品线，符合公司长期发展目标。其次，卡酷思的客户以欧美一线主机厂为主，可以帮助公司从国内单一市场拓展到全球市场，进而增强公司竞争力和抗风险能力。

Q4、公司海外生产和研发基地布局情况？

公司已形成国际化的产研基地布局，海外生产基地分布在美国、墨西哥、德国、西班牙、比利时、波兰和斯洛伐克等欧美国家，海外研发基地主要分布在美国、德国、奥地利和日本等地。

公司通过国际化的产研基地布局，把供应链深度嵌入欧美市场，已形成“就地研发、就地生产、就地供应”的闭环供应链体系。在当前国际贸易格局变化不断的背景下，公司全球化的产能布局，能有效规避关税。同时，公司多元化的市场布局可以降低对单一市场的依赖，分散风险。本地化的生产和销售还可以缩短产品供应周期，提升订单响应速度。

Q5、公司是整车厂的一级供应商吗？重点客户有哪些？

公司与奔驰、宝马、保时捷、奥迪、大众、福特、通用、斯特兰蒂斯、上汽、江铃、长城、吉利等众多国内外知名整车厂建立了合作关系，是全球众多车企的战略合作伙伴，大部分产品都是直接供应给整车厂。

Q6、国内部分整车厂在出海建生产基地，对公司的影响？

公司也在持续关注和跟进国内整车厂出海建生产基地的发展趋势。公司在欧美等海外国家有成熟的产能布局，可以满

	<p>足国内整车厂相关产品在欧美等地的配套需求。</p> <p>Q7、公司主业与锂电池跨度较大，选择布局固态电池的原因？</p> <p>公司管理层早在 2017 年于日本接触到固态电池项目，前瞻性的预判到了固态电池技术的巨大市场价值。另一方面，公司固态电池的布局也是在顺应和拥抱汽车行业电动化的发展趋势，是公司汽车零部件产品品类的横向扩张。</p> <p>Q8、公司固态电池的核心优势？</p> <p>公司固态电池目前以氧化物电解质技术路线为主。公司固态电池具有较高的安全性，已经通过了第三方检测机构的针刺、加热和过充电试验，以及锂电池国际航运和陆运所需的 UN38.3 认证。另外，公司固态电池耐高温性能方面表现突出，依靠自然散热，既可在较高温度条件下连续正常工作。同时，公司固态电池制备采用成熟的涂布工艺，流程简单、易于批量生产。</p> <p>Q9、公司固态电池潜在客户主要包括哪些领域？</p> <p>在固态电池领域，公司目前潜在的下游客户有新能源车企。同时，公司也在开发包括人形机器人、两轮电动车、储能和消费等更广泛领域的应用场景。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 08 月 29 日