

证券代码：002666

证券简称：德联集团

广东德联集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（ <u>电话会议</u> ） ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	各中小投资者
时间	2021年5月13日（周四）
地点	网上交流
上市公司接待人员姓名	董事长徐咸大、总经理徐团华、独立董事黄劲业、财务总监徐璐、董事会秘书陶张。
投资者关系活动主要内容介绍	1、最近季报公司毛利率下降如此之多是什么原因导致的。毛利率比同行业低太多，润滑油售价比龙蟠的高，毛利率却低，那成本高在什么地方了，请简单说明一下。 德联集团：尊敬的投资者，您好！公司主营业务分为汽车精细化学品的研发生产销售及汽车销售与维修服务。2020年度，公司汽车精细化学品营业收入 3,495,993,392.96 元，占营收比重 78.25%，毛利率为 15.25%，汽车销售与维修业务营收 822,765,315.03 元，占营收比重 18.42%，毛利率为 5.37%。目前我们主营是汽车精细化学品业务，与其他以零售为主的公司不同，公司拆分板块分析整体的毛利率处于合理水平。2020年第一季度因为疫情影响，车主外出活动减少，造成相对高毛利的维修保养减少，毛利率有一定程度的下降，我们相信随着疫情的好转，汽车销售与维修业务会持续改善。未来，公司在

	汽车销售与维修业务方面将进一步加强品类管理，优化品种结构，进一步提升盈利能力。谢谢！ 2、2020 年的产量 13.85 万吨，有所增长，销量 11.35 万吨，有所下降，这些都是计划内的吗？销量下降，毛利率下降，利润却增长，即使减去投资收益也是增长的，请做一下简单说明！ 德联集团：尊敬的投资者，您好！销量下降主要是因为产品结构变化影响导致量的变化，毛利率下降的原因主要是按照新收入准则将履行履约义务支付的费用调整计入营业成本而导致的，利润增长主要是因为本期营业收入增长从而导致利润增长。感谢您对公司的关注。 3、尊敬的徐董事长：贵公司的业绩增长比较亮眼，而且也是新能源车版块中的一只核心标的，但是贵公司的二级市场的价格并没有反应出贵公司的价值！请问公司会不会采取一些措施提振一下长期坚守贵公司股票的股民的信心！谢谢 德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。二级市场的股价受多种因素的影响，公司对公司股票在二级市场的价格表现保持审慎关注。截至目前，公司经营一切正常，管理层也将尽心保障公司持续稳定发展，提升公司综合竞争力，提升公司价值，以更好的业绩来回报股东，维护并保护好投资者的利益。 4、董事长您好！请介绍一下 2020 年贵司的润滑油复合剂业务的情况。谢谢！ 德联集团：尊敬的投资者，您好！公司目前是直接销售润滑油的成品产品，但尚未涉及润滑油复合剂的业务。感谢您对公司的关注
--	--

5、请问一季报中各类胶的营收净利润占比是多少？同比增加多少？今年的营收净利润有经营目标吗？

德联集团：尊敬的投资者，您好！2020 年各类胶的收入占比是 14.26%，同比下降 1.62%。今年的营业收入预计同比变动 10%—30%；净利润预计同比变动-20%—10%。感谢您对公司的关注，谢谢！

6、公司 2021 年业绩的增量体现在哪些板块？可以做个拆分介绍吗？

德联集团：尊敬的投资者，您好！公司 2021 年业绩的增量主要体现在汽车精细化学品和汽车销售与维修板块，感谢您对公司的关注！

7、请问佛山二期工厂什么时候量产？公司自主研发的水溶性可喷涂胶片的价值和市场前景？目前新能源汽车客户化工用品营业额占地是多少？希望公司在汽车后市场引入战投扩大市场，有没有计划通过创投投资汽车智能驾驶方面的优质潜力公司！

德联集团：尊敬的投资者，您好！佛山二期工厂预计在今年内进行投产，公司的水溶性可喷涂胶片已获得一汽大众、中国重汽、一汽红旗的产品认证及定点，公司将利用自身的渠道及服务优势，继续在其他汽车厂客户中推广该产品。由于目前国内新能源汽车的产量并不高，公司新能源汽车产品业务占比还相对较低。感谢您对公司后市场提出的宝贵建议，公司如存在相关计划，公司将及时履行信息披露义务，谢谢！

8、请问，泰好电子的认证怎么样了？

德联集团：尊敬的投资者，您好！上海泰好目前已获得一汽大

	众供应商提名信，产品认证预计在 2021 年下半年完成，并开始小批量供应，感谢你对公司的关注！ 9、公司业绩稳定财务状况良好但股性长期流动性不足，全市场 4 千多只股票我们的关注度排在三千多名，建议董秘多回答投资者的提问，保持更新网站，利用多种渠道吸引前十稳定的长线机构投资者，公司大股东持股比例高未来有计划转让部分股权引入战投的计划吗？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您宝贵的建议！公司暂未收到引入战略投资者或者股东股权转让的通知，一旦存在相关计划，公司将及时履行信息披露义务，感谢您的关注！ 10、公司业绩稳定财务状况良好但股性长期流动性不足，全市场 4 千多只股票我们的关注度排在三千多名，建议董秘利用多种渠道吸引前十稳定的长线机构投资者，公司大股东持股比例高未来有计划转让部分股权引入战投的计划吗？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您宝贵的建议！公司暂未收到引入战略投资者或者股东股权转让的通知，一旦存在相关计划，公司将及时履行信息披露义务，感谢您的关注！ 11、您好，看到公司终于有了网络销售，请问有品牌推广计划吗？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注，公司一直持续有做品牌推广，为加深客户对品牌的认知，提高企业的价值，未来我们会持续强化品牌推广计划 12、董秘好！今年以来原材料价格普涨，目前公司是否有将部分价格压力传导至客户？ 德联集团：尊敬的投资者，您好，今年以来公司部分产品的确
--	---

	受原材料涨价而导致产品成本上升，公司会根据实际情况，制定适合的解决方法，其中也包括把价格压力传导至客户以保持公司产品的利润，感谢对公司的关注。 13、目前胶类产品的产能为多少？是否已经满产？境外地区销量如何？ 德联集团：尊敬的投资者，您好，目前公司的胶类产品的整体产能暂未满产，但随着公司胶类产品定点的增加以及后续客户产能的释放，公司部分胶类产品的产能将根据客户的需求扩张；公司胶类产品尚未进行境外地区销售，感谢您对公司的关注。 14、请问我们目前的研发投入大概占净利润多少？主要研发发力方向是哪些？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！2020 年研发费用占营业总收入的 1.88%。 研发产品方向：新能源车用电池冷却液 、汽车结构用胶粘剂 、汽车结构用 NVH 产品 、新能源车用粘合剂，感谢您对公司的关注，谢谢！ 15、市场之所以给公司目前的估值不被市场认可肯定是有原因的，建议引入战投摆脱家族企业影子，大力发展汽车后市场为持续发展提供动力，处延投资汽车新四化目标公司增加收益，2021 年真心希望公司能注重二级市场表现，重视中小投资者，目前成本上升毛利率下降，公司未来有提价可能吗？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您持续的关注及中肯的建议。我们会持续完善战略布局，提升公司综合竞争力，保障公司持续稳定发展，实现公司毛利率提升。 16、请问，平安为什么从十大股东退出，公司有没有引进战略
--	--

投资者的计划？

德联集团：尊敬的投资者，您好！股东基于自身的战略需求投资布局选择进出，我们不便探究。公司暂未收到引入战略投资者或者股东股权转让的通知，一旦存在相关计划，公司将及时履行信息披露义务，感谢您的关注！

17、佛山德联二期建设进度？预计何时可以投产？

德联集团：尊敬的投资者，您好，佛山德联二期预计在今年内完工并进行投产，感谢您对公司的关注。

18、请问徐总，相同型号的聚氨酯胶粘剂，国外大公司在国内的售价一般比德联的贵多少？谢谢！

德联集团：尊敬的投资者您好，关于汽车厂客户中胶类产品的售价受多种因素影响，无法直接进行对比，感谢您对公司的关注。

19、尊敬的总经理，您好！请问，公司有没有并购时利和集团的计划？

德联集团：尊敬的投资者，您好！公司没有收购时利和的计划，感谢您对公司的关注，谢谢！

20、公司有并购想法吗？接下来会在哪些细分领域展开并购？

德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注，公司将结合生产经营发展的实际情况考虑并购计划。如有相关计划，公司将严格按照相关法律法规的要求履行披露义务。谢谢！

21、您好，请问公司产品国产化率能达到什么程度？未来能不能像福耀玻璃一样成为世界品牌？

德联集团：尊敬的投资者，您好！目前，公司在国内汽车精细

	化学品方面，主营产品防冻液、制动液、机油、胶类等核心产品已实现国产化，形成一定规模并具备自身平台优势。但发展的步伐不会停止，未来我们会实现更多产品的国产化，业务规划会按有利于公司发展的方向去实践。 22、公司未来有何计划？包括扩张产能和客户积累？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！公司未来会持续深化与上游合作伙伴的技术合作，加强自主产品的研发，积极参与汽车精细化学品领域的产业化整合。持续巩固公司在现有客户的同时，在新能源汽车及汽车后市场领域寻求更大的市场占有率。在产业链相关新业态、新技术、新机遇布局，进一步强化现有产品的市占率及业务壁垒。 23、防冻液、制动液等主要产品在 OEM 市场最新的市占率大概是多少？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！目前 OEM 市场，防冻液市占率大概在 40%，制动液市占率大概在 50%，感谢您对公司的关注！ 24、引进人才公司未来的规划能介绍一下吗？ 德联集团：您好，公司将持续完善内部培训和人才选拔体系，建立健全有效的员工激励体制，同时着重引进研发技术方面的人才，提升公司研发实力，创建具备竞争力的人才梯队。感谢您对公司的关注。 25、请问公司是否准备产品提价应对原材料价格波动？ 德联集团：尊敬的投资者，您好！原材料价格涨跌会带来产品价格的调整，但影响较小，公司主要还是靠自主开发、产品调整结构实现产品价值的提升和抓好效率提升来降低固定成本
--	--

增加效益。感谢您对公司的关注，谢谢！

26、尊敬的徐总经理，您好！公司一直注重线下渠道 2s 店，于此同时龙蟠以及康普顿销售很大一部分来自网上销售，公司京东店，天猫店几个月时间销量都是寥寥无几，未来是否会加大网络销售力度？

德联集团：尊敬的投资者，您好！车用产品与其他快速消费品不同，需要有服务环节。公司始终致力于让客户在 2s 门店能够体验到与品牌 4s 店相同品质的产品与服务。未来在加大网络品牌宣传的前提下，公司会继续深耕 2s 门店服务体系。

27、公司的业绩驱动因素有哪些？

德联集团：尊敬的投资者，您好！公司业绩驱动因素包括多个方面，第一：汽车乘用车市场消费刺激政策可期；第二：汽车售后市场保有量高增长，为后市场提供机遇；第三：新能源汽车加速普及，为公司新业务拓展提供机遇；第四：产品结构的更新；第五：成本的有效控制为公司开源节流。

28、您好，几年前提问过为什么不开网店，当时公司回复是，要保证线下独占，几年后你们终于开了网店，但还是不重视，机油的网上销量说明这种产品完全可以网上购买，线下更换，希望公司一定重视。

德联集团：尊敬的投资者，您好！感谢您一直以来持续的关注。我们会继续推行 MB2B2C 模式，持续强化网络品牌宣传和销售。

29、今年的中报业绩会有惊喜嘛？

德联集团：尊敬的投资者您好，关于公司中报的业绩情况还请留意公司后续披露的相关公告，感谢您对公司经营情况的关注。

附件清单(如有)	无
日期	2021 年 5 月 13 日