

股票代码：002920

股票简称：德赛西威

惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-008

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	庄恬心 天风证券股份有限公司 孙铭元 金鹰基金管理有限公司 王钰翔 广发证券股份有限公司 郭东谋 南方基金管理股份有限公司 章耀 国信证券股份有限公司 周俊伟 深圳市高新投集团有限公司 陆乾隆 招商证券股份有限公司 张益萌 江西铜业(北京)国际投资有限公司 周磊 东吴基金管理有限公司 赵旭杨 开源证券股份有限公司 陈俊伍 台州市资管股权投资有限公司 魏嘉力 绿色发展基金私募股权投资管理(上海)有限公司 樊晓彬 广东华骏基金管理有限公司 孔祥 大成基金管理有限公司 齐天翔 西部证券股份有限公司 郭远卓 台州市资管股权投资有限公司 罗世锋 诺德基金管理有限公司 陈嵩 华源证券股份有限公司 周宇雯 万联证券股份有限公司 杨惠冰 南方基金管理股份有限公司 刘扬安 信银（香港）投资有限公司 杨献宇 招商证券股份有限公司 卓琳 联域集团有限公司 许健富 昭华(三亚)私募基金管理有限公司 吴东 香港卧龙集团投资有限公司 郑静文 中银国际证券股份有限公司 刘文平 平安基金管理有限公司 吴晓飞 财通证券股份有限公司 唐旭霞 国信证券股份有限公司 张扬 长江证券股份有限公司 王宁 财通证券股份有限公司

	姚怀国 深圳市岭南资本投资管理有限公司
	李佳明 天弘基金管理有限公司
	吴伟 深圳清水源投资管理有限公司
	秦智坤 中国银河证券股份有限公司
	缪东航 摩根士丹利(中国)股权投资管理有限公司
	王雨喆 深圳国源信达资本管理有限公司
	应豪 甬兴证券有限公司
	朱镜榆 中国国际金融股份有限公司
	陈麟瓚 大成基金管理有限公司
	陆士杰 上海睿郡资产管理有限公司
	倪辰晖 泰康资产管理有限责任公司
	於乐 舜宇集团投资
	朱默辰 海通国际研究有限公司
	Shelley Wang Morgan Stanley
	Junming Zhang Morgan Stanley
	王心悦 国盛证券有限责任公司
	曹雯锦 北京汽车集团产业投资有限公司
	张硕 华泰证券股份有限公司
	沈佳捷 摩根大通
	江正清 平安基金管理有限公司
	Cathy Tang Hudson Bay Capital HK Limited
	蒲梦洁 富国基金管理有限公司
	杨家宇 深圳纽富斯投资管理有限公司
	杨程健 国寿安保基金管理有限公司
	丁一宸 上海德晟百川私募基金管理有限公司
	曹思杨 上海林拙投资
	刘晓恬 国盛证券有限责任公司
	戴畅 国海证券股份有限公司
	黄道立 路博迈集团
	魏晓雪 路博迈基金管理(中国)有限公司
	孙仁昊 东吴证券股份有限公司
	左一丁 陕西投资基金管理有限公司
	姚旭东 陕西投资基金管理有限公司
	杨吴娜 上海东方证券资产管理有限公司
	吕方 北京汽车集团产业投资有限公司
	Joey Yang 美国银行
	张康 野村国际(香港)有限公司
	舒强 生命保险资产管理有限公司
	闫磊 平安证券股份有限公司
	刘尊钰 宏利基金管理有限公司
	刘中群 上海东方证券资产管理有限公司
	沈高翔 上海东方证券资产管理有限公司
	张源 上海中平国瑀资产管理有限公司
	陈飞宇 国海证券股份有限公司
	王艺博 山西证券股份有限公司

徐慧雄 国金证券股份有限公司
王克玉 泓德基金管理有限公司
余欢 长城基金管理有限公司
林小聪 国泰基金管理有限公司
谢泽林 博时基金管理有限公司
刘冬 鹏扬基金管理有限公司
高鹏飞 江信基金管理有限公司
孙雨 施罗德投资管理(上海)有限公司
张嘉禾 北斗七星股权投资管理有限公司
刘雯蜀 浙商证券股份有限公司
徐晓浩 上海甬兴证券资产管理有限公司
洪玉玲 苏州高新私募基金管理有限公司
任诗乔 InPoint Asset
吴俊成 中平道可
章晶 辉立证券香港
狄德华 野村东方国际证券有限公司
陈晓禾 杭州东方嘉富资产管理有限公司
刘一哲 中泰证券股份有限公司
张天 山西证券股份有限公司
卢宇峰 湘财证券股份有限公司
何川 巨杉(上海)资产管理有限公司
Charlotte Liu XL Equities
Jane Cheng jefferies
Aaron Wang 富瑞金融集团香港有限公司
黎君仪 广东正圆私募基金管理有限公司
汪新伊 兰馨亚洲投资中国有限公司
叶远彬 广东恒阔投资有限公司
胡一帆 高盛(亚洲)有限责任公司
文奕婕 东兴证券股份有限公司
艾晨 LC
王海琴 上海长见投资管理有限公司
唐天 观富(北京)资产管理有限公司
蔡骏临 上海彤源投资发展有限公司
利铮 中国人民健康保险股份有限公司
杨琳琳 广发证券股份有限公司
陈辛 华泰证券(上海)资产管理有限公司
任晨伟 花旗环球金融亚洲有限公司
屈玲玉 申万宏源证券有限公司
高俊 苏州高新私募基金管理有限公司
张津源 广东恒阔投资有限公司
邱泓瑞 富兰克林华美证券投资信托股份有限公司
Ivan Yim TELLIGENT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
张恬 甬兴证券有限公司
万义麟 华泰证券股份有限公司
陈宇翔 民生通惠资产管理有限公司

	邱天 天风(上海)证券资产管理有限公司 雷奕敏 广东恒阔投资有限公司 林权 大湾区发展基金管理有限公司 席昊楠 上海潞安投资有限公司 李苗苗 玄卜投资(上海)有限公司 陈宫 复星联合健康保险股份有限公司 郑宇评 高盛(亚洲)有限责任公司 陈玮 中海基金管理有限公司 马行川 华西证券股份有限公司 杨俊杰 璞信资本 麦浩明 广州市航长投资管理有限公司 魏征宇 华福证券股份有限公司 冯皓琪 西部利得基金管理有限公司 安昀 施罗德投资管理(上海)有限公司 宋明 上海尚颀投资管理合伙企业(有限合伙) 胡加琪 长江证券股份有限公司 李哲理 湖南轻盐创业投资管理有限公司 涂正祺 华鑫国际信托有限公司 杨楠森 南方天辰(北京)投资管理有限公司 李岚灏 深圳进门财经科技股份有限公司 黄向前 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 张标 中国人寿保险(集团)公司 陆天宇 中信证券股份有限公司 代华东 上海勤远私募基金管理中心(有限合伙) 朱冰兵 上海朴信投资管理有限公司 王佳怡 瑞银证券有限责任公司 陈鑫 四川振兴嘉杰私募证券投资基金管理有限公司 周伟 广发证券股份有限公司 者斯琪 国金证券股份有限公司 王飞 上海七叶树资产管理有限公司 陈奋涛 上海重阳投资管理股份有限公司 臧云飞 摩根基金管理(中国)有限公司 王雨龙 北京诚盛投资管理有限公司 杨钊 国信证券股份有限公司 莫威格 招银理财有限责任公司 Richard Guan 北京幻想悦游网络科技有限公司 顾侃 摩根士丹利亚洲有限公司 杨寅啸 渤海人寿保险股份有限公司 闵皓 瑞银证券有限责任公司 贺平鸽 国信证券股份有限公司 黄俊峰 长城证券股份有限公司 费世彬 湖北省铁路发展基金有限责任公司 史晓东 ACG MANAGEMENT PTE. LTD. 王镇涛 开源证券股份有限公司
时间	2026 年 8 月 20 日

地点	惠州市德赛西威汽车电子股份有限公司
形式	线上/线下调研
上市公司接待 人员姓名	董事长：高大鹏 财务负责人：陈莉 智能驾驶事业部负责人：李乐乐 董事会秘书：章俊
交流内容及具体 问答记录	1、请介绍公司 2026 年上半年的经营情况？ 答：2026 年上半年，公司实现营业收入 149.01 亿元，同比增长 1.75%；归属于上市公司股东的净利润 12.45 亿元，同比增长 1.81%。二季度实现营业收入 84.06 亿元，环比增长 29.42%，归属于上市公司股东的净利润 7.83 亿元，环比增长 69.70%。 智能座舱业务 2026 年上半年销售额达到 97.56 亿元，第四代智能座舱域控持续为理想汽车、奇瑞汽车、吉利汽车、广汽集团、广汽丰田等客户提供配套支持，并持续获得奇瑞汽车、吉利汽车、广汽埃安等客户的新项目订单。基于全新 AI 芯片推出的第五代智能座舱平台已在理想汽车规模化量产，显示业务实现产品结构持续升级，在一体屏、Mini Led、吸顶屏等高价值产品领域获得多项重要客户定点，新产品 HUD 产品持续突破新客户。 智能驾驶业务 2026 年上半年销售额达到 39.18 亿元。公司不断升级智能驾驶全系列产品矩阵，已构建覆盖基础辅助驾驶至 L3/L4 级高阶自动驾驶的全栈技术能力体系以及交付能力。首发硬件平台 + 软件算法 + 系统集成的全栈辅助驾驶解决方案，报告期内公司自研算法已实现量产落地。 2、2026 年上半年新获取订单情况？ 答：2026 年上半年获取的新项目订单年化销售额超 220 亿元，同比增长超过 20%，持续夯实增长根基。海外市场逐步突破，2026 年上半年获取丰田、本田、铃木等海外知名车企新项目订单。 3、公司舱驾一体方案的进展？ 答：跨域融合方案深度融合了公司在智能座舱、组合辅助驾驶、

整车架构系统以及制造方面的深厚技术积累，以高度集成化设计实现成本及能耗的优化。报告期内，跨域融合 one-box 方案以及单芯片舱驾一体方案已完成技术验证与国内车企项目的规模量产，并实现了自主算法的首次落地，海外车企项目即将于今年内量产，同时获得外资品牌客户面向全球市场的新项目定点，随着公司舱驾一体方案渗透率的提升，将补强公司在中低阶智驾业务的营收贡献。

4、公司海外业务进展以及出海战略？

答：2026 年上半年公司海外销售实现收入 16.17 亿元，同比增长 55.71%，海外销售占总收入比已超 10%。2026 年 6 月，成都工业园正式开园，顺利完成显示屏、域控等线体的量产导入，具备多品类车载产品同步规模化供货能力，本地化生产制造能力全面落地；欧洲区域为核心战略市场，需要长期建设研产销完整能力，公司的西班牙智能工厂三条产线已按计划完成搭建，并于 2026 年 7 月正式启动试产及样件交付，公司已顺利通过国际汽车质量管理体系标准 IATF16949 初审，本地化量产能力进入实质性推进阶段，将基于已获取的欧洲本土品牌客户订单和中国品牌的欧洲本地化交付订单逐步提升产能。

日本市场需要持续投入，稳扎稳打，公司目前已获得丰田、本田、铃木等多个项目订单。

东南亚区域的策略是速赢、快投快产，合作模式建立产能，积极利用当地合作伙伴现地化的能力，用灵活的业务模式快速匹配业务需求。同时做好中国企业出海的支撑，获得智能化竞争优势的同时，丰富供应链选择。

5、公司新业务机器人域控以及无人车的进展？

答：公司 2025 年发布 AI Cube 计算魔方，可用于车端 AI 计算、机器人及其他推理计算场景，机器人域控已与国内多家头部企业达成战略合作，今年已向上海头部机器人企业出货域控产品。

川行致远低速无人车以全车规级开发标准为核心支撑，自研感

	知、计算、通信等核心部件，助力物流企业推进城市智慧物流转型升级，并帮助货主降本增效与服务品质升级。产品现已落地农贸、快递、工业原材料运输等九大应用场景，收获市场客户广泛认可，已在广东多地如惠州、佛山、广州等城市投放车辆开启运营，并与多家客户达成合作意向，陆续推进交付。 6、行业竞争激烈，上游原材料涨价，公司如何保持盈利水平？ 答：随着公司持续推动与产业链下游、上游的协商协同，原材料涨价对毛利率的影响更加平缓；海外业务毛利率进一步提升，且收入保持快速增长，海外收入占比提升，随着更多海外业务的陆续量产，将持续优化公司盈利能力；自研舱驾一体全栈方案落地和规模化提升、更高算力的新一代智驾域控和座舱域控产品推广上量、机器人域控等新业务规模持续提升，将促进公司产品结构和盈利结构的进一步优化。此外，公司持续投入数字化建设，提高经营效率，降低经营成本。 7、公司 L3/L4 智驾方案的进展、智驾芯片升级趋势？ 答：未来随着 L3/L4 级自动驾驶技术逐步成熟、法规体系持续完善，高阶自动驾驶规模化、商业化落地进程将持续提速，车端对车载 AI 算力、数据传输带宽、实时运算能力的需求将迎来大幅增长。传统单芯片方案在算力上限、内存容量、芯片间通信效率上均面临瓶颈，难以支撑端侧智驾大模型实时推理、多传感器海量数据融合与复杂决策计算。公司正在开发新一代智驾解决方案，以硬件级协同架构打破传统多芯片通信壁垒，实现算力、带宽等关键性能参数的跃升，目前已获得头部网约车平台等多家客户定点，公司将持续加速前沿技术量产转化，携手更多生态伙伴推动 L3/L4 级自动驾驶快速普及。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

活动过程中所使用的 演示文稿、提供的文 档等附件（如有，可 作为附件）	无
--	---