

证券代码：300950

证券简称：德固特

青岛德固特节能装备股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	华创证券 於尔东 中财招商 杨旭 果行育德 宋海亮
时间	2025 年 5 月 7 日 15:30-16:30
地点	券商策略会会场（上海）
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 高琳琳
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 2024 年及 2025 年一季度业绩情况？ 答：2024 年度，公司实现营业收入 5.09 亿元，同比增长 64.21%；归属于上市公司股东的净利润 9,671.51 万元，同比增长 150.15%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 9,344.16 万元，同比增长 177.82%;营收和净利均创历史新高。 2025 年一季度，公司实现营业收入 1.25 亿元，环比增长 41.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,335.26 万元，环比增长 1,117.11%。同比来看，25 年 1 季度营业收入与去年同期剔除截止性调整因素后，实现同比增长 10%以上。 2、中美关税争端对公司的影响情况及公司海外营收中美国的占比大小？ 答：公司出口至美国的营业收入约占总营业收入的 5%，营收占比较小，本轮关税调整对公司的直接影响有限且可控。公司将密切关注海外相关政策动态并积极做好应对。

3、公司下游炭黑生产企业是否涉及导电炭黑或特种炭黑的生产？

答：公司生产的炭黑装备可应用于导电炭黑及特种炭黑生产线，并已为黑猫股份（SZ002068）、永东股份（SZ002753）、联科科技（SZ001207）等众多知名炭黑企业的生产线提供过上述装备。未来，随着导电炭黑及特种炭黑应用空间的持续拓展，也将对公司炭黑装备的销售起到一定的积极作用。

4、公司毛利率保持较高水平的原因？

答：公司毛利率提升主要得益于“国际化”路线的持续深入布局。通过多年深耕国际市场，借助技术实力、工期、质量和服务优势，公司产品在国际市场迅速崛起，产品受到众多国际龙头企业青睐；此外，近年来公司持续加大国外市场的开拓力度，不断推进海外市场渠道建设和品牌推广，产品市场覆盖率和占有率不断提高，积累了大量的优质境外客户资源，建立起了覆盖全球的市场销售网络，保证了公司出口业务的持续增长。

近年来，公司海外市场毛利率基本维持在 50%左右，出海业务毛利显著优于国内业务，随着海外收入的不断上涨，持续带动公司盈利水平的整体上升。

5、公司在炭黑行业的市场地位如何？海外的竞争格局如何？

答：炭黑行业因其细分产品结构类型多、应用领域广泛等方面的特点，公司在该领域所能提供的产品尚无专业机构进行公开的市场统计。但是，公司在技术研发、市场、资质等方面与竞争对手相比均有一定的优势，在国际上属于第一梯队的行业地位，在国际国内市场均有极高的市场占有率。公司产品出口至美国、加拿大、德国、法国、意大利、巴西、印度、日本、韩国等 30 多个国家和地区，拥有全球销售网络及合作伙伴，是美国卡博特、德国欧励隆、印度博拉等跨国公司的全球工厂设备配套供应商，同时全球产能前十大炭黑生产商均为公司客户。

目前国际上，公司竞争对手主要为傲华集团（ARVOSGroup）。相比竞争对手，公司凭借较短的产品交付周期、快速的服务响应速度、优良的产品质量、优势的产品价格，赢得了客户的认可，从而保持了稳定的业务合作。

6、公司出海业务中国内竞争对手较少的原因是什么？

	答：公司从成立之初，坚持以全球化眼光和国际化思维来布局公司国际化发展战略。结合公司海外发展战略，以品牌技术国际化、海外市场需求分析为侧重点，逐步将海外市场打造成为公司新的增长引擎。 公司不断加强国际化专业人才招聘，拥有数百名双语工程师及精通英语、俄语、日语、韩语等多国语言的人才，引领公司人才体系的国际化转型升级。 公司具备符合全球标准的制造能力，拥有全球范围内多种产品的权威认证资质，覆盖中、美、德、法等全球重要国家，取得了美国机械工程师协会（ASME）“U”、“S”设计制造授权证书、美国锅炉及压力容器检验师协会（NBBI）NB 授权认证证书以及欧盟 BV 颁发的 PED 认证证书，通过了法国 BVISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系及 ISO45001 职业健康安全管理体系认证。公司产品越来越受到国际化知名企业青睐。 7、公司市场份额是否有被竞争对手低价抢占的风险？ 答：公司超高温换热领域具有材料、设计及工艺优势，在市场上具有极高的竞争力。公司筛选优质原材料和供应商，保证产品质量和使用寿命；公司拥有齐全的生产、设计资质和完整的设计团队，并在技术创新方面每年进行大量的人力和资金投入，以保持公司的技术领先优势；公司对产品生产的工艺要求严格，建立了完备的质量保证体系，有效保证产品安全性能符合相关安全技术规范的要求。 公司产品的制造壁垒高，产品的质量影响整个生产线，因此客户更加注重产品质量，客户粘度高，公司的市场份额比较稳定。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 7 日