

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：2025-005

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）
参与单位名称及人员姓名	国信证券：李全 国投证券：赵皓 东海资管：姚文 川悦资本：朱高爽、朱拓陈扬、宋尚辰
时间	2025 年 06 月 13 日 15:30—17:00
地点	上海子公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 李毅 董事会秘书 张磊 投资总监 程文祥
投资者关系活动主要内容介绍	Q1、公司固态电池后续投资计划？ 公司固态电池中试及产业化项目目前已经选定了基地，后续将加快推进中试线设备选型和中试线建设，并在中试线跑通后根据客户和产品开发进度和市场需求情况，逐步开始规划实施量产线建设，服务于各类客户及行业需求。 Q2、公司固态电池性能特点？ 公司固态电池安全性和耐高温性能相比于液态电池显著提升，安全性方面，公司固态电池样品已经通过了第三方检测机构的针刺、加热和过充电试验。公司固态电池耐高温性方面表现突出，无需加载降温装置，仅仅依靠自然散热，在较高温度条件下可连续正常工作，这一特性，可以有效降低客户使用成本，提高各类应用场景适配性。

Q3、公司固态电池安全性和耐高温性能好的原因？

公司固态电池安全性和耐高温性能好的主要原因是，公司固态电池制备过程中没有使用易燃性材料，从材料根源上保障了电池的安全性，实现了电池的本征安全。另外，公司固态电池电解质以氧化物为主，氧化物电解质本身属于陶瓷类材料，具有优异的化学稳定性和热稳定性，也有助于提升电池安全性和耐高温性能。

Q4、公司固态电池目前接触的下游客户主要来自哪些领域？

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，也在开发包括人形机器人、两轮电动车和储能等更广泛领域的应用场景。

Q5、公司固态电池应用于人形机器人有什么优势？

公司固态电池可以应用于人形机器人领域。公司固态电池有较好的耐高温性能，与液态电池相比对热管理系统的要求相对更简单，而节省出来的热管理系统空间则可用于储放更多的电芯。人形机器人由于整体尺寸限制，预留给电池包的空间也较为有限，空间受限下储放的电芯容量越多，机器人续航能力越强。因此，公司固态电池耐高温性能特点与人形机器人电池包使用场景存在较好的适配潜力。

Q6、除氧化物路线外，公司是否会考虑硫化物等其他路线？

日本德尔先后分别对聚合物、氧化物、硫化物各种技术路线进行了深入研究。综合材料成本、制备工艺复杂度、电池性能稳定性、安全性以及产业化可行性等多个维度考虑，公司认为当下采用氧化物为主复合有机材料的电解质路线更容易量产，更符合市场需求，也更容易被客户接受。同时，公司也在进行其他技术路线的持续研发。

	Q7、公司目前整车客户的回账周期多久？ 公司目前营业收入结构中以海外客户收入为主，海外客户回款较好，公司经营活动现金流表现较佳。 Q8、国内新发布的车用动力电池安全要求新规对公司影响？ 国内车用动力蓄电池安全要求新规对动力电池安全提出了更加严格的要求，该新规有利于动力电池安全相关产品的市场销售。 公司目前在售的电池阻燃材料属于动力电池安全相关产品，可有效降低电池自燃风险或延缓火焰蔓延时间。公司电池阻燃材料产品目前已经批量供货给德国大众等欧洲知名整车厂商。公司后续会充分利用动力电池安全新规带来的市场契机，进一步加大电池阻燃材料在国内外市场的推广和销售力度。 Q9、公司液力缓速器产品市场推广情况？ 国内商用车领域液力缓速器渗透率不高，仍有较大增长空间。2024 年度，公司液力缓速器产品的市场开拓取得显著成效，继续获得下游一线商用车客户的认可，量产交付规模较 2023 年显著提升。公司后续会持续加大液力缓速器产品市场推广力度，进一步拓宽客户覆盖范围。 Q10、公司整体经营情况？ 公司 2024 年和 2025 年一季度经营情况持续向好，一方面原因是公司通过多种措施提升了公司经营和管理效率，期间费用率有所下降；另一方面原因是公司新能源汽车领域相关产品收入增速较快，助力公司总体收入增长。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 06 月 13 日