

证券代码：002150

证券简称：通润装备

江苏通润装备科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240425

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话交流</u> ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	长江证券 王耀 财通证券 尹森 华福证券 李乐群 等一百多位投资者
时间	2024年4月25日
地点	电话形式
上市公司接待人员姓名	董事长陆川、正泰电源总经理李君、副总经理兼财务总监樊真真、副总经理兼董事会秘书霍庆宝
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司情况介绍</p> <p>2023年，公司实现营业收入25.18亿元，同比增长50.06%；实现归属于上市公司股东的净利润6,438.68万元，同比下降56.80%。新能源业务从2023年6月起纳入公司合并报表范围。</p> <p>2024年第一季度，公司实现营业收入6.84亿元，同比增长115.29%；归属于上市公司股东的净利润1,529.98万元，同比增长3.92%。</p> <p>2023年，公司实现了对正泰电源的收购，整体业务也打造了第二增长级，由金属制品业务拓展至新能源业务。</p> <p>首先，新能源业务是公司未来发展的着力点。正泰电源深耕光伏行业多年，在相关技术研发、人才储备、行业资源等方面已积累了一定经验和优势。回顾2023年，公司凭借这些积累，</p>

在产品创新、市场份额、及品牌效应方面均有所突破：例如，成功发布大功率组串式 320/350kw 逆变器，包括推出全球比能最高的 5MWh 20 尺标柜、液冷储能系统等产品，完善和丰富了公司目前的产品序列；同时，正泰电源在彭博可融资性全球排名位列第一，进一步肯定了正泰电源的技术实力、产品品质及市场竞争力。

2023 年各个市场的情况：1) 北美市场，凭借大功率组串的产品和技术优势，公司三相逆变器在北美工商业逆变器市场连续多年出货量排名第一；2) 韩国市场，从 2020 年起保持韩国工商业逆变器市场的龙头地位，并且持续与客户保持稳定合作；3) 欧洲市场是公司新开拓的市场，通过本土化团队搭建及样板点的成功打造，订单取得一定突破，实现产销快速增长；4) 国内市场，通过正泰集团资源协同，重点开拓大型央国企客户，并建立长期、稳定的合作关系，进一步提高了公司的规模优势。

与此同时，公司也在积极布局日本储能市场，搭建本土化市场拓展团队，已取得日本当地相关电力公司的产品认证，为后续公司储能业务的发展提供有力支撑。

其次，在金属制品业务方面，在面对国际形势复杂严峻，在外需低迷、出口放缓的背景下，公司的金属制品业务出口订单出现同比下降趋势，对此，公司高层带领销售和技术骨干赴美参展，加强与欧美客户的沟通交流，紧跟最新市场行情，实现公司出口订单在 2023 年内季度环比提升，同比降幅进一步收窄。

展望未来，公司将继续夯实各板块业务能力，积极布局及拓展新能源市场，借助正泰集团协同发展战略资源推进业务快速发展，提升业绩表现，用更好的成绩回馈广大投资者。

二、问答交流

1、请问，公司工商业储能业务在全球各地的规划及展望是如何的？

答：目前，工商业储能重点布局在国内、美国。国内市场，主要做用户侧储能，包括华东区域、珠三角区域，也涉及到公司整个产业链上下游。未来重点布局海外，特别是美国。因为公司在美国有约两三百家工商业逆变器客户，且基本以直销为

主，有利于拓展储能业务。目前已有销售订单，后续公司也会进一步迭代对应的工商业储能方案，进一步拓展业务范围。

2、请问，公司进入地面逆变器市场，在市场拓展等方面的计划？

答：地面逆变器业务是公司的战略重点。国内方面，地面逆变器已经发货，并获得一些央企的准入。美国市场，今年重点拓展大功率组串式逆变器，275KW 和 350KW 逆变器产品并存，275KW 逆变器一直处于稳定出货状态。公司也在重点布局欧洲市场，包括西班牙市场，公司在做了准入后也获得了当地客户的认可。总之，公司主要先交付国内市场，后续重点布局美国和欧洲市场。

3、请问，公司在地面市场的产品、技术上遇到的主要困难及解决办法？

答：光伏逆变器功率越大，技术难度会越高，门槛也会越高，市场参与者也会越少。从 275KW 迭代到 350KW，核心部位 IGBT 功率模块以进口采购为主，虽然国产 IGBT 功率模块近年来技术进步较大，但其性能稳定性及技术指标未能完全满足公司技术要求。其次，产品在一定温度不降额很关键，公司前期在西北做了很多测试工作。

4、请问，公司对美国光储市场如何展望？

答：北美逆变器市场空间有所提升，去年美国地面逆变器 23GW 装机，保守预计今年美国地面逆变器市场空间在 25GW 以上，储能 30GWh。

5、请问，正泰集团对通润装备的规划和发展目标是？

答：正泰集团希望把公司做得更好、更专业。公司会加强团队建设、降本增效、丰富产品线。从协同性上看，通润装备囊括逆变器和储能业务，集团会给予一定支持，在国内外市场助力通润装备进一步成长，但公司会严格按照关联交易限制进行业务合作。从客户开拓上看，集团已将供应商和合作伙伴进行梳理，在国内国外会帮助通润装备新老业务一起成长。

	<p>6、请问，公司在欧洲区域市场拓展主要是哪几个国家？</p> <p>答：欧洲市场方面，一是德国，主要做大型的地面和工商业项目；二是西班牙，因为西班牙地面市场比较大，整个市场需求每年大概 5GW，公司已经获得市场准入；三是意大利，主要做户储、工商业项目，产品初步得到了客户的认可；四是波兰，已有一个 47MW 左右的项目并网，公司将其当做在欧洲的一个样板点，供客户参观。</p> <p>公司一方面在按照预期规划拓展，同时也发现了一些新机会点，比如巴基斯坦和巴西的分布式市场增长迅速，公司迅速布局渠道。</p> <p>7、请问，未来公司在储能业务发展的重点方向是什么？</p> <p>答：分区域来讲，一是美国，公司将持续深耕美国，美国市场毛利比较高，进入的门槛相对较高一些，公司会基于原来工商业的场景上，持续补齐地面电站和户储产品；二是欧洲，公司增加研发人员，丰富产品系列。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 4 月 25 日