

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：20250528

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	参与深圳证券交易所“百川汇流·并购重组焕新机”——2024年集体业绩说明会的全体投资者
时间	2025年5月28日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所；深圳证券交易所“互动易”平台（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ）“云访谈”栏目
形式	现场会议、视频直播及图文转播
上市公司接待人员姓名	董事长 陆川； 独立董事 钟刚； 副总经理、财务总监 胡雪芳； 副总经理、董事会秘书 霍庆宝
交流内容及具体问答记录	江苏通润装备科技股份有限公司（以下简称“公司”或“通润装备”）于2025年5月28日（星期三）15:00-17:00参加由深圳证券交易所组织召开的以“百川汇流 并购重组焕新机”为主题的2024年集体业绩说明会活动，公司与投资者进行了互动交流，并就投资者关注的问题进行了回复，具体情况如下： 一、公司情况介绍

公司董事长陆川先生介绍公司基本情况：

第一部分，通润装备重组历程。2023年5月，公司控股股东由常熟市千斤顶厂变更为浙江正泰电器股份有限公司（以下简称“正泰电器”），原隶属于正泰电器的光储逆变器及储能系统子公司正泰电源，通过现金收购的方式纳入公司合并报表范围。公司主营业务从金属制品业务拓展至新能源业务，形成双主业驱动，多产品并举的业务格局。

第二部分，新能源业务情况。公司控股子公司正泰电源成立于2009年，长期深耕于光伏逆变器、储能变换器及系统集成研发、生产、销售及服务。正泰电源凭借卓越的技术实力，入选了彭博新能源财经的全球光伏逆变器制造商及全球储能集成商榜单，实现双榜 Tier 1 的佳绩。同时，还介绍了公司为各环境下的地面电站等场景提供的光伏系统解决方案。

第三部分，金属制品业务情况。公司在金属制品行业积累了丰富的技术和经验，主要业务有金属工具箱柜和机电钣金业务，产品包括金属工具箱、工具柜、工具车、工作台、墙立柜等，公司相关业务保持较高行业知名度、产品优势与技术工艺优势，存在稳定客户群体。

## 二、互动交流

**1、公司境外收入占比较高，美国在全球范围内增加关税对公司产品出口影响的程度，以及公司对此事的应对措施？**

答：通润装备收入构成中，美国市场的收入占比相对其他市场较高，因此本轮关税政策的突然变化对公司的经营带来一定影响，但影响相对有限。

从中长期来看，公司一直以来密切关注和研判关税政策的走向，已提前在劳动力成本相对国内较低的泰国布局了逆变器、储能和金属制品业务的工厂，凭借劳动力成本优势成为公司产品出口到美国的最佳选择。目前关税仍处于豁免期，公司正在利用豁免期加快向美国发货，新能源业务已形成一定的库存规模，以此作为短期应对措施。后

续公司不排除采取调整产品价格和策略,以保障公司业绩。此外,如果泰国关税环境出现较大变化,公司将考虑在其他关税较低的地区进行产能布局,比如对等关税 10%的土耳其地区等,公司将根据关税政策变化及时调整备选方案。因此,预计今年整体业务不会受到美国关税变化的较大影响。

**2、今年国内市场在政策端发生了很多变化。请教公司如何展望中长期光伏和储能市场的需求和空间?**

答:2025年2月,国家发展改革委、国家能源局联合发布了《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》(发改价格〔2025〕136号)。在短期内,因政策环境由固定电价为主转向市场化机制,市场主体需要适应综合环境的变化,预计会对国内新能源市场的需求产生一定冲击。但参考海外经验,电价完全市场化之后,新能源资产发展仍然是持续向好的态势。

从宏观维度展望,短期内整个行业受政策变化影响出现观望情绪。随着各省细则的陆续出台,我们坚信清洁能源的发展仍是国家重要战略,并将持续推动国内需求增长。2024年中国的装机增速创下历史最高纪录,全国装机规模在全球范围内非常可观。从微观维度看,公司在中国市场的出货量相比美国市场,其收入和毛利率贡献相对较低,预计影响有限。公司管理层将持续聚焦主营业务,努力提升业绩,以回报广大投资者。

**3、目前公司储能业务收入占比相较于光伏逆变器较小,后续如何看待储能业务的发展方向,以及是否会进行资源平衡或者结构调整?**

答:相较于同行业公司的业务构成,公司逆变器的业务占比相对储能业务占比偏高,但值得关注的是,2024年公司储能业务的比例相对2023年是在逐步提升的。储能业务占比相对较低,主要与公司业务切入的时间节点有关。公司自2009年起深耕逆变器业务,并在准入壁垒较高的北美、韩国等市场占据一定市场份额。而储能业务是在近几

	<p>年才正式起步，相较于同行布局时间较晚。</p> <p>展望未来行业趋势，随着市场化机制电价的推进，以及国内外清洁能源渗透率提升带来的电网稳定性挑战，市场对储能的需求正显著增长。从近期展会动态可见，越来越多客户关心储能产品和储能系统对电网稳定性以及电站收益的影响。据此判断，未来储能业务在主要市场中，尤其是中国和欧洲两大市场，将于今明两年迎来高速增长。公司的主力产品是中大功率组串式逆变器，其功率等级与中大功率储能系统高度契合，产品匹配度优势显著，是公司进入欧洲市场的重要支撑。从市场布局看，公司目前在欧洲市场收入占比相对较低，属于公司增量业务区域。对于欧洲储能市场即将迎来的机遇，公司将会在资源配置方面重视储能业务方面的投入。公司坚持逆变器与储能业务双轮驱动，确保业务可持续增长，将全力争取在储能市场的关键周期中，为投资者创造更具韧性的价值回报。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单(如有)	无
日期	2025年5月28日