证券代码：301636　　证券简称：泽润新能

江苏泽润新能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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	上海承风金萍私募基金管理公司-谢文豪 余承天瑞万合私募基金管理有限公司-王钱维 上海九方云智能科技有限公司-王德慧 淳阳基金-刘晓薇 华泰证券-强军 中科芯（苏州）微电子科技有限公司-赵香梅
时间	2026年11月9日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、财务总监-王亮先生 证券事务代表-高婷女士
投资者关系活动主要内容介绍	**1.与同行业相比，公司产品的竞争优势在哪里？** 与同行业相比，公司产品的竞争优势主要体现在技术领先性和研发体系支撑两个方面。 一是产品技术领先。公司Z8X产品为全球首个取得TUV莱茵35A认证的光伏组件接线盒，ZS产品为中国大陆首款通过TUV莱茵认证的智能接线盒产品，Z8S产品为中国大陆首个取得TUV莱茵认证的三分体智能接线盒，Z8H产品为全球首个通过国家光伏质检中心CPVT深蓝海洋认证的接线盒产品，Z8C产品采用了创新性的结构设计，为行业首个两部件结构接线盒，是国内电气连接点最少的晶硅组件三分体接线盒，荣获“光能杯”2021年度单品、2022年“质胜中国”光伏零部件接线盒优胜奖、“光能杯”2023最具影响力场景化产品，入围全美顶级光伏产品名录。 二是研发体系与人才支撑有力。公司研发团队拥有丰富的专业知识和经验，实际控制人及部分管理人员曾就职于安费诺、泰科电子等国际知名企业

	，具有丰富的太阳能光伏从业经历，对行业技术与产品发展趋势有深刻理解。实控人统筹确立公司研发方向与技术路线，研发团队开展自主研发，保障公司产品技术持续处于行业发展前沿。截至2026年6月30日，公司已形成135项自主研发的境内专利，其中发明专利28项，形成了8项境外发明专利。 **2. 公司介入汽车行业的原因及未来相关业务规划是什么？** 新能源汽车辅助电源电池盒与光伏组件接线盒在生产工艺上高度相通。公司深耕光伏组件接线盒多年，在塑胶料性能、品质管控、结构设计、注塑件反变形等方面积累了丰富的工艺经验，核心技术具备向新能源汽车领域复用的基础。基于此，公司布局新能源汽车连接与保护功能嵌件产品业务。依托光伏组件接线盒领域积累的可靠性、散热性、防水性等技术优势，以及较强的研发实力和严格的质量管控体系，相关产品凭借稳定的品质通过客户验证，业务迅速获得认可。 目前，公司已形成低压锂电池盒、BDU/BDMU电池盒、滤波器模块结构件三大核心产品线，并成为骆驼集团重要供应商，实现对宝马、奔驰、小鹏、蔚来、小米等国内外头部车企的批量配套供应。新能源汽车辅助电源电池盒建设项目落地后，公司生产能力与服务响应能力将进一步提升，有利于深化客户合作、扩大配套份额，进而优化盈利结构。未来，公司将在上述产品线基础上加强技术研发，并进一步拓展至新能源汽车三电系统核心部件中电气连接与保护产品的开发与布局。 **3. 近期美国中期选举民主党取得两院控制权，有望重新推进碳中和，公司在未来是否能受益？** 美国中期选举后国会控制权发生变化，可再生能源相关政策的出台、落地等后续发展还待观察。目前公司北美客户包括：（1）客户A（全球知名薄膜组件供应商），公司于2019年与其建立合作关系；（2）客户B（美国知名电动汽车及清洁能源公司，其产品主要应用于北美高端住宅的光伏屋顶场景），公司于2017年与其建立合作关系；（3）客户C（全产业链知名晶硅光伏供应商），公司于2022年与其建立合作关系。公司在上述客户供应链中均扮演主要供应商角色。 为贴合下游客户的生产布局，强化公司服务响应能力，公司设立了泰国子公司与美国子公司。其中，泰国生产基地于2024年6月起开始量产供货，主要生产晶硅接线盒、薄膜接线盒以及微逆互联线束等相关产品，客户主要包括客户A、客户B、客户C，以及其他海外客户。上述布局使公司能够在北

	美客户需求变化时较快响应客户订单。 公司将持续跟进国际贸易政策变动情况，与下游客户探讨更优的合作方式，优化海外业务布局，降低国际贸易政策变动对公司的影响。 **4. 公司拟收购合创智造考虑因素有哪些？** 公司拟收购合创智造，主要基于以下考虑： 一是优化业务结构。公司主要产品为光伏组件接线盒及新能源汽车连接与保护功能嵌件。而合创智造所属热管理散热组件行业，主要服务算力中心、AI智能硬件、工业设备等场景，具备更强的成长属性。收购完成后，有利于公司开拓新业务赛道，优化业务结构。 二是工艺与客户存在共通性。合创智造产品涵盖服务器散热器、水冷板、热管、均热板等，与公司同属精密结构件制造，对注塑、压铸、组装精度要求相近；公司的汽车与储能客户，与合创智造的电力新能源、工业设备客户存在重叠或产业链邻近特征，具备交叉导入基础，协同机会较多。 三是能力可迁移，客户资源可复用。公司在光伏接线盒领域积累的散热设计、防水密封、可靠性验证等能力，可迁移复用于热管理产品的精密制造与质量管控环节。收购后，合创智造的散热产品可借助公司汽车与储能客户渠道对接增量业务，公司的电气连接产品也可在合创智造算力、AI硬件客户中寻找"电连接+热管理"组合方案机会。 四是提升盈利能力。合创智造已具备一定盈利规模，此次收购有望推动双方产品性能迭代升级、拓宽市场覆盖边界，助力公司高质量发展，增厚整体经营效益。 风险提示：公司与合创智造已签署的《框架协议》系各方基于收购事项达成的意向性约定，受资本市场环境、行业及经营形势等多重因素影响，交易各方相关决策均可能发生变动，本次交易存在暂停、中止或终止的风险，最终能否顺利实施尚存在重大不确定性。
附件清单（如有）	无
日期	2026年11月10日