

证券代码：605286

证券简称：同力日升

江苏同力日升机械股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他：
参与单位名称	汇添富基金 融通基金 银华基金 西部利得基金 太平养老保险 信诚基金 中海基金 东兴基金 上海海通证券资产管理 国信证券资管 金鹰基金 淳厚基金 易米基金 华能贵诚信托 深圳正圆投资 建信金融资产投资 北京东方睿石 陆家嘴国泰 东方财富证券研究所 长江证券研究所 华泰证券研究所 民生证券研究所
日期	2025 年 4 月 27 日 13:30-16:00
会议形式	网络互动及电话互动
公司接待人员姓名	公司董事会秘书刘亮先生 天启鸿源研发负责人沈聪博士
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 4 月 27 日 13:30-16:00 以网络互动及电话会议的形势与投资者进行网络在线互动交流。相关记录如下： 一、电梯业务情况 2024 年电梯业务整体承压，但结构上呈现积极变化：更新需求增长明显，更新需求占出货量比例约 15%-20%。 轨道交通及公共基础设施领域的扶梯业务表现突出，公司凭借优质配套服务与产品可靠性实现扶梯市占率提升，报告期内该业务出货量及利润贡献均实现增长。 2025 年，公司计划通过拓展非标轿厢出口业务、布局多元化产品领域等方式，推动业绩增长。 二、新能源业务进展

	(1) 2024-2025 年项目并网与确收情况 2024-2025 年，公司多个风电及储能项目取得阶段性进展：承德 300MW 风电项目于 2024 年底并网；天津 100MW 风电项目于 2025 年 1 月并网；承德围场 920MWh 网侧独立共享储能项目于 2024 年 11 月底并网投运，相关新能源风储项目均形成了长期稳定的优质资产。 (2) 新项目规划 承德 500MW 风光储氢多能互补项目将于今年开工建设。 此外，公司积极拓展风储资源与优质稳定长期的高能耗负荷协同，已与庆阳市政府签署新型绿色数据中心战略合作框架协议，与杭州鑫蜂维达成算力中心配储合作框架协议。 三、投资者问答 1、请问庆阳项目配置储能后的供电架构、替代柴发的比例以及业主在方案上的考虑是怎样的？ 答：算力中心对供电可靠性要求达到 99.99%，传统架构是两路电源接入后，通过 UPS 加柴油机实现，但柴油机存在一次投入高、维护费用高、利用率低等缺点。公司引入绿电加储能形成微网，若能证明系统可靠性高于柴油机（柴油机 100 次启动允许一次启动失败），理论上可替代部分 UPS 和柴油机的备电系统供电。目前项目已在北京市科协立项并做了初步故障树测算，要设计一套风光储系统，使其供电可靠性高于柴油机，以达到 IDC 机房 99.99% 的供电可靠性要求。这么做有三层意义：一是提升 IDC 机房绿电用电占比，甚至可能实现 100% 绿电供电；二是减少或完全替代柴油机配置，降低一次性投入和沉没成本，将其换成投资收益率高的绿电收益型资产；三是降低 IDC 机房度电成本，在峰谷套利和替代备电的基础上，运用庆阳风光资源探索绿电直供，进一步降低 IDC 的度电成本。相应设计初稿已完成，经测算具备投资价值。 2、公司在数据中心储能及源网荷储业务上的技术方案相较于同行有哪些优势？ 答：数据中心对供电可靠性要求极高（99.99%），传统按用电负荷需求配置新能源和储能系统的方式难以满足。公司通过优化设备配置、提升主要元器件可靠性、降低故障率，并利用成熟设计软件，结合故障率输入、当地光照时长、风电有效时段等参数推算整体配置，需将配置系数提升以满足可靠性要求。目
--	---

前公司在该领域的研究处于行业领先水平，相关课题已申报北京科协审批。

3、除庆阳 IDC 配储项目第一期试点外，后续及其他算力中心集群有无落地计划？

答：公司长期关注数据中心作为长期稳定的高能耗负荷产生的源网荷储及配储需求。由于各省份源网荷储政策落地时间表存在不确定性，各地电价政策、峰谷价差及时段也存在不一致，每个项目需因地制宜进行定制化设计、方案论证及收益测算，无法采用统一模板覆盖东数西算八大枢纽节点城市。

公司核心策略是聚焦 IDC 算力中心集群这一长期稳定负荷，目标通过签订长期协议锁定电价，保障源网荷储项目整体收益。

4、公司后续新能源发展是否会向算力、风场倾斜？

答：公司战略方向是锚定长期稳定负荷，算力中心作为长期优质负荷之一是重点布局领域。同时，公司在风光电站开发领域具备显著技术与项目经验优势，将持续深耕。特别是集中式风电加独立共享储能的新能源大基地开发模式，在全现货交易市场环境下具备较稳定的收益模型和盈利能力。公司一方面将持续开发储备风储组合的长期优质新能源资产，另一方面将继续加大区域绿电现货交易系统的开发和训练，在负荷侧、资产端和交易端共同发力，构建公司新能源业务的长期稳定盈利能力。

5、展望 2025 年电梯业务增速如何，后续有无新布局？

答：公司判断电梯市场正从以增量市场为主向以更新需求为主的存量市场转换。2024 年公司轨交扶梯领域业务表现优于预期，主要受益于公司市占率提升，2025 年轨交扶梯在手订单延续这一趋势。此外，公司正推进非标轿厢直接出口欧洲业务，目标客户为通力、蒂森、迅达等头部电梯厂商，关税影响可控。2025 年，在专项国债驱动下，国内更新需求及老旧小区加装需求预计同比上升，叠加非标高毛利产品拓展市场，电梯业务业绩有望回升。

公司同步将钣金传统业务从传统基建的房地产、轨交单一领域，拓展至新能源、电力设备、数据中心等新型基础设施建设领域，持续开发新的传统业务的终端应用场景。

6、如何看待 136 号文及取消强制配储政策影响？

答：该政策对光伏的收益预期影响较大。因为光伏发电具有趋同性，中午时段大发会压低上网电价，拉低上网电量。对于风电影响相对小一些，风电可

	能在晚间高负荷、光伏不发电时大发，电价能有所提升。取消强制配置政策对储能系统短期出货量可能不太友好，但利于长期发展。以承德 920MWh 独立共享储能示范性项目为例，参与电力市场后盈利性将在容量租赁的基础上进一步提升，能促使投资方将储能看作有用资产，而非新能源并网的附加成本，对整个储能行业和技术创新有促进作用。不过目前只有几个省份的电力市场具备独立储能投资价值，大部分地区还有待观望，需电力市场成熟度不断发展，使储能价值得到认可，储能行业才能步入良性循环。 感谢您的关注。
附件清单	无
日期	2025 年 4 月 27 日