

证券简称：常润股份

证券代码：603201

常熟通润汽车零部件股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-007

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	英昊资产、真豪投资、锦泓基金、汇添盈基金等
时间	2026 年 7 月 15 日（星期三）
地点	常熟通润汽车零部件股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、公司董事长兼总经理 JUN JI 先生 2、董事会秘书周可舒先生
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍公司的基本情况和收购达峰公司的核心逻辑。 答：公司深耕行业数十年，形成汽车前装配套、汽车后市场、专业汽保维修设备市场、跨境平台四大协同赛道。 公司有良好的赛道与渠道优势，主打千斤顶等汽保产品，赛道属于“一厘米宽度、一公里深度”，赛道体量不大，但我们深耕全球市场 30 余年，渠道壁垒极高，拥有纯正国际一线自主品牌，绝非普通贴牌出海模式。 公司行业地位处于领先的地位，全球大大车企有九大为公司合作客户，公司可同步参与海外车企全球平台上的产品研发，这是行业多数企业无法实现的能力；合作车企包括福特、通用、大众、日产、Stellantis、沃尔沃、斯堪尼亚等全球车企，国内长期合作的整车厂包括上汽、北汽、广汽、重汽、比亚

	迪、吉利、长城、奇瑞和赛力斯等，并不断深耕与上述整车厂客户的合作领域；市场占有率方面，前装市场中全球乘用车每 5 辆就有 1 辆配套我们的产品；我们的后装市场产品覆盖全球 100 个国家、近 3 万家线下终端门店，自主品牌产品占比约 40%。 公司经营韧性强，数十年经营穿越多轮关税、通胀、汇率波动周期，经营业绩长期稳健。公司与全球诸多 500 强车企、商超巨头建立了长达二十年的战略合作关系，海外市场渠道优势较强，也是公司穿越周期的核心底气。 本次收购达峰公司，核心逻辑是围绕主业加固护城河。我们始终坚持只深耕熟悉的汽车零部件赛道，不盲目跨界陌生高科技领域，本次布局电子换挡器等汽车电子类产品业务，是基于现有渠道、客户资源的精准延伸，具备较强协同性。达峰核心创始团队、员工多为长期深耕企业的老员工，团队稳定性极高，踏实做实业的企业文化与我们高度契合，这是我们优先选择该标的的核心原因之一。公司关注到达峰近 5-6 年经营数据表现，企业持续稳定分红、依法纳税，盈利扎实，在汽车换挡控制器、车载组合开关、怀档等细分领域，技术、口碑均处于行业第一梯队，适配燃油车与新能源车，产品赛道优质。本次收购交易价格合理、公允，风险可控。同时我们后续有考虑将与原高管团队绑定股权激励，保留核心经营团队，保障后续业务稳定发展，避免商誉减值风险。达峰的电子换挡机构、电控控制开关、汽车拉索系统，可较好对接我们现有的全球车企前装客户市场渠道，填补公司汽车电子类产品领域空白，打破传统千斤顶主业的赛道天花板，为公司新增第二成长曲线。
--	---

	2. 本次收购资金来源是什么？ 答：资金方面全部使用公司自有或自筹资金。 3. 公司后续是否持续开展跨境/国内产业并购？今年股权激励到期后是否有新规划？是否考虑发行可转债等低成本融资工具？ 答：公司长期坚持聚焦主业，暂时不会跨界布局高科技等陌生赛道，未来将持续在汽车零部件（包括如电子换挡控制器、组合开关等汽车电子电控类）、汽保设备等领域开展外延并购，依托自有充足现金流推进产业整合，持续拓宽成长边界。海外并购会持续关注，结合公司全球化布局同步推进。 公司今年9月现有股权激励到期，后续公司会考虑新的股权激励规划，核心目的是绑定核心团队、激发团队活力，支撑公司长期业绩稳定增长。 公司目前暂无发行可转债的明确计划。 4. 当前汽车产业链企业纷纷向机器人、空心杯电机、伺服配件等大赛道转型，这类业务与公司汽配制造、供应链体系高度契合，公司是否有相关布局规划？ 答：公司关注到机器人赛道的长期发展潜力，也认可其与公司现有制造能力、客户渠道的协同性，内部有相关考量，但公司整体坚持稳健务实、机遇导向的原则。 5. 本次股价非理性下跌后，是否考虑推出股份回购等举措？
--	--

答：关于股份回购，未来公司会根据市场股价情况、严格按照公司章程要求等内部审议程序内部流程，适时考虑推出股份回购等计划。

6. 今年的销售较去年是否有增长？

答：今年公司整体订单饱满，经营态势稳健。二季度核算数据尚未最终定稿，但整体业绩表现优于一季度，全年无亏损风险、无业绩暴雷风险，整体保持稳健态势，不会出现大幅波动。

公司的泰国生产基地，保证了对北美出口的出口。

7. 海内外产能、销售占比具体情况如何？

答：目前泰国生产基地一期工程的年销售规模超过 5000 万美元，将逐步满足北美汽车后市场的需求。泰国生产基地二期工程在建中，规划三栋建筑，一栋已建成正在调试设备，其余施工中，未来承接海外主机厂前装订单。

8. 达峰并购后何时完成交割并表？标的全年业绩体量如何？后续业绩承诺、商誉风险如何把控？剩余股权如何安排？高管如何绑定？

答：公司目前正在开展对达峰等审计、评估等工作，公司将全力推进交易落地，预计 2026 年内完成交割并表概率很高。达峰目前全年净利润规模约 6000 多万。本次拟收购控股约 70%，剩余三成股权仍由原管理团队持有；公司已与达峰核心管理团队就未来股权激励、奖励等方面进行商讨，充分保留原有经营团队，依托其行业经验运营业务。公司将把自身全球车

	企前装客户、海外市场渠道资源全面向达峰开放，帮助达峰拓展海内外客户，实现业务增量，同时丰富公司汽车电子产品线。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月 15 日
注意事项	公司严格遵守信披规则进行投资者交流，如涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺。