

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：2026-009

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	东北证券
时间	2026 年 8 月 3 日（星期一）
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	董事会秘书周可舒先生
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请介绍公司一季度、上半年整体经营状况、现有各项新业务布局，以及今年整体经营规划。 答：公司主营汽车维修保养设备、汽车配套零部件，业务分为四大板块： 整车前装配套业务：产品涵盖汽车千斤顶、手刹、备胎升降器、踏板、车载充气泵、补胎液、拖车钩等车载零部件；客户覆盖亚洲、北美及全球其他地区的汽车工业地区，作为一级供应商与国际知名整车制造商福特汽车、通用汽车、大众集团、雷诺、日产、Stellantis、沃尔沃、斯堪尼亚等建立了长期合作；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。

	汽车后市场：公司与全球很多的 500 强公司合作，与沃尔玛、AutoZone、劳氏等大型超市、连锁都有合作，产品覆盖线下 3 万余家门店。 专业汽修维保设备业务：面向专业汽修门店、维修工厂，包括汽车举升机、液压压机、轮胎拆装机、轮胎平衡机等全套汽保设备，可为汽修门店提供一站式维保设备供货服务。 跨境电商业务：布局北美、加拿大、日本等区域，入驻亚马逊、eBay 等主流平台聚焦汽车维修工具、汽保设备等专业品类，该板块增长速度较快。 经营层面：上半年公司订单饱满，整体运营正常；一季度业绩下滑，核心诱因是去年人民币大幅升值，产生大额汇兑损失，也是国内多数出口制造企业共同面临的压力。 公司深耕海外市场三十余年，渠道积淀深厚，海外产品推广能力较强；后市场打造 Big Red、Black Jack、TCE、Yellow Jacket 多个自有品牌，行业知名度较高，自有品牌销售额占后市场整体收入 40%，区别于普通纯代工外贸企业，具有较强的渠道、品牌优势。 2. 当下整车厂经营承压、普遍压价采购，国内前装收入虽然能够稳住，利润端是否会承受较大压力？ 答：利润端确实存在一定压力，但公司前装业务 60%-70%产品均出口海外，海外业务可以有效对冲国内盈利下行压力，整体利润能够维持稳定。 3. 一季度汇率波动对公司业绩影响显著，公司目前有采取外汇套保、对冲等手段，用来抵御二、三、四季度汇率波动带来的潜在损失吗？
--	--

	答：汇率套保本身存在两面性，公司现阶段外汇对冲操作体量不大。公司少量运用外汇远期、外汇掉期工具，但不会大规模开展套保；主要原因是套保操作依旧存在风险，无法完全锁定收益。公司主要依靠集团全球一体化运营对冲风险：公司布局国内外多处生产基地，通过产销计划统筹调配资源，依托规模效应提升运营效率，以此平滑汇率、外部环境波动带来的冲击。 4. 对比去年同期，二季度汇率负面影响还大吗？ 答：二季度美元兑人民币汇率依旧不及去年同期水平，汇率负面影响依然存在，但影响幅度相较一季度有所收窄。 5. 泰国还规划了二期工厂，持续产生固定开支，今年泰国工厂是否会延续亏损状态？ 答：随着泰国工厂的生产熟练程度、效率的提升，我们预计 2026 全年泰国基地整体有望扭亏为盈。 二期工厂现阶段仅处于基建、资本投入阶段，尚未完成资产转固，不会计提折旧费用，因此二期投入暂时不会侵蚀当期利润。 6. 公司拟收购达峰公司约 70% 股权，目标公司主营电子换挡器业务，年收入 4 亿元，净利率可达 15%；当前国内汽车零部件行业内卷严重，非上市企业能维持这么高净利率十分难得，达峰核心竞争优势是什么？ 答：达峰公司长期深耕汽车电子换挡控制器等细分赛道，专业化程度极高；生产工艺、技术水平处于国内第一梯队，有利于保持较高水平盈利。
--	---

	7. 泰国二期工厂整体规划、当前建设进度如何？ 答：二期工厂定位承接海外整车厂前装配套订单，整体规划建设三栋厂房。目前一栋厂房已经完工，并投入试生产运营；剩余两栋厂房正在土建施工，计划年内完成全部厂房基建建设。 8. 公司后续是否会持续开展外延并购？并购整体方向、最终战略目标是什么？ 答：我们并购布局基本都围绕汽车主业展开，核心聚焦汽车整车前装配套零部件企业及汽车后市场维保用品、汽保设备相关产业链标的，优先选择能够和现有产品、全球渠道形成协同互补的项目。 9. 公司国内生产基地都布局在哪里？各个基地分别承担什么生产职能？ 答：公司总部及核心厂区坐落于江苏常熟，国内布局多处专业化生产园区： 常熟厂区：拥有多家生产工厂与全资子公司。其中普克主打工具箱、存储柜产品，近几年订单增速较快；常熟沿江开发区新建天润汽修厂区去年正式投产，主打专业汽修维保设备，核心生产举升机等大型设备，生产线硬件、制造水准均处于行业一流水平，后续会重点开拓专业汽保设备海内外订单。 南通海安工厂：核心定位整车前装零部件生产，主要供给国内各大车企前装配套订单。 河北承德工厂：同样聚焦汽车前装业务，客户覆盖一汽、北汽以及部分韩系车企。 安徽宁国工厂：专门生产汽车后市场 DIY 维保产品，面向全球零售渠道供货。
--	--

	海外板块就是泰国一期、二期在建生产基地，目前主要承接北美出口订单。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 3 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。