证券代码：**002139** 证券简称：拓邦股份

深圳拓邦股份有限公司

2024 年 7 月 10 日投资者关系活动记录表

编号：2024009

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 □其他：_____
参与单位名称、时间	**7 月 10 日：14:30—15:30** 阳光资产、国寿资产、国盛证券、人保资产、长江养老
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	证券部：杨桥桥 张裕华
投资者关系活动主要内容介绍	**一、投资者提出的问题及公司回复情况** **问题 1：工具的库存水平？在头部工具客户份额情况，其它工具客户进展？工具毛利率是否还有提升空间？** 回复：工具库存水平恢复正常。工具市场是高集中度的特点，公司与全球前 10 大工具客户已量产合作，在第一大电动工具客户的份额稳中有升，在其他工具客户的份额占比还有很大提升空间。公司在专业级、

工业级工具领域，公司积累了丰富的技术平台，具备控制器、直流无刷电机、电池包 BMS、整机等综合产品优势，积极洞察行业技术升级机会，为高端、高价值新品提供解决方案，并持续通过高效响应、不断加深国际化布局等措施实现与客户的长期稳定合作。工具毛利率随着客户份额提升、高价值产品的合作增加，有望稳中有升。

问题 2：公司新能源业务的做了哪些储能场景？户储、工商储的业务进展？

回复：公司在新能源板块以自主可控的“一芯一云 3S”（电芯、云平台、BMS、PCS、EMS）核心技术为客户提供部件及系统解决方案。随着全球能源需求的日益增长和低碳化发展的共同目标，储能产品成为可持续发展的重要选择。应用场景包括以便携式储能和家庭储能为主的户储、面向发电侧大型储能和工商业储能场景、光储充等，陆续推出工商储一体机、储能逆变器、新一代工商储 BMS 解决方案等系列新产品。

公司自 2023 年下半年推出工商业储能一体机 MEGA 以来，已实现欧洲、亚洲、国内多个地区发货，产品以模块化设计、智能监控和管理、采用符合多项国际认证的电芯为保障，为工业园区、智慧园区、生产型工厂、高速服务区等场景实现峰谷电价套利和节能减排。

今年上半年推出自主研发的新一代工商业储能 BMS 解决方案（1500V），拥有十重安全设计，采用高度模块化结构，具有灵活的分层架构、高精度监控、多重保护、智能算法等优势，实现系统整体安全。公司累积接入近百万片电池管理系统（BMS），累计管理电池容量 20GWh，工商储 BMS 业务快速增长。

公司积极参加欧洲、北美、南非等地区新能源展会，拓展海内外销售市场和业务布局，储能业务已在欧美市场实现了大客户的突破和批量销售，形成了不错的市场及品牌影响力。随着库存逐步出清及市场的积极调整，有产品力的公司将迎来发展的机遇。公司将持续提供多场景综合储能解决方案和数字化赋能，加快能源转型进程。

	问题 3：家电是国内还是海外多？ 回复：公司对国内外市场都很重视，目前国外占比更大，既有国内客户向外转移，也有公司在海外客户份额的提升。随着行业智能化升级、低碳化需求增加，公司近几年拓展了多家欧美、日系、新兴市场的头部家电客户，终端客户更注重品牌和市场能力打造，公司的平台化技术优势能够快速赋能品牌客户。在供应链重构背景下，不是所有企业都有能力做海外运营，公司在行业内具有全球运营能力优势，在客户端的份额提升空间还很大。 **问题 4：芯片涨价对公司盈利的影响？** 回复：目前原材料价格和供应稳定，没有出现大幅涨价，PCB 等与大宗相关的材料有小幅的波动，单一品类原材料在总成本中占比不高，公司在自主研发产品上，通过国产替代降低影响，在保证产品质量的同时，有效降本，目前对公司影响有限。 **问题 5：海外基地的产能占比和未来规划，海外基地盈利水平？** 回复：目前有 20%以内的产能在海外，未来将视业务发展情况适当增加产能，主要产能还在国内；越南基地成熟量产，产能利用率高，盈利水平较优；印度基地未满产，但已经成熟量产并逐步提升，墨西哥、罗马尼亚基地在产能爬坡期，规模化量产后，盈利能力将持续改善。 **问题 6：公司未来业绩增长的来源？** 回复：人工智能时代，智能控制的应用场景更加广泛，行业有望加速发展。公司智能控制器产品是智能社会、低碳社会的必需品，目前行业景气度回暖并恢复增长。公司在工具行业电动化、无绳化的渗透率提升，家电业务优势产品市占率的提升、增量市场及新兴市场的份额增长，新能源控制类产品及新产品的占比提升，都将助力公司实现优于行业的增长。未来专业化分工趋势会加速，家电、工具整机厂持续向专业第三方转移，智能控制器下游应用领域广，需求空间大，增长可持续。公司

	积累了丰富的技术平台和产品平台，在体系流程建设、运营方面具有成熟经验，同时全球化的布局，都将有有利于份额向头部企业集中。
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 7 月 10 日