证券代码：300048 证券简称：合康变频

**北京合康亿盛变频科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

 编号：

|  |  |
| --- | --- |
| 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 □ 一对一沟通□其他 （请文字说明其：他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 太平洋证券方杰、张学、张文臣，復华证券投资信托胡家菱、杨佳升，中国银河国际（香港）杨筱筑，国泰证券投资信托陈秋婷，富邦人寿保险盧冠彰，群益证券投资信托李忠翰 |
| 时间 | 2016年9月5日10：30-12：30 |
| 会议地点及形式 | 实地调研，公司五楼会议室 |
| 上市公司接待人员 | 董事兼总经理 叶进吾副总经理兼董事会秘书、财务总监 刘瑞霞 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、董事兼总经理叶进吾及副总经理兼董事会秘书、财务总监刘瑞霞对公司经营情况简要介绍**北京合康亿盛变频科技股份有限公司成立于2003年，并于2010年在深交所创业板挂牌上市（简称：合康变频，代码：300048），是一家专业研发、生产及销售高、中、低压变频器的高科技上市公司。公司成立以来，大致经历了四个阶段，分别是：（1）创业起航：2003.11 与湖北冶钢集团鉴定了一台6kV/1800kW除尘风机高压变频器，在当时是功率最大的产品之一 。（2）飞速发展：从2005年开始，公司的产品逐渐得到市场的认可，国内开始建立办事处，国外也在逐步开拓俄罗斯市场。尤其是在上海上丰集团有限公司加盟公司后，公司迎来了飞速发展阶段。（3）资本助推：公司的快速发展很快受到资本市场的追捧，联想控股等四家风投联合加入、公司快速在创业板上市、融资后的合康在2014年高压变频器市场份额达到16%，居行业前列。（4）产业延伸：2010.08，成立武汉合康，延伸发展中低压变频、防爆变频技术；2013.12，成立深圳合康思德电机系统有限公司，向新能源领域延伸； 2014.01，购买东菱技术有限公司40%股权，延伸发展智能控制； 2014.07，新设立武汉合康动力技术有限公司，进军新能源客车及相关产品领域； 2014.12， 购买深圳市日业电气有限公司51%股权（截止目前，已经收购深圳日业90%股权），市场和技术的协同效应得以放大，带动中低压变频器加速发展； 2015.05，开始分别在武汉和北京设立新能源汽车运营服务公司，加速新能源汽车及充电桩产业链业务发展； 2015.05，新设滦平慧通光伏发电有限公司，进军光伏发电领域；2015.11，发行股份购买北京华泰润达节能科技有限公司100%股权，大力拓展节能环保领域业务，使公司的产品线进一步延伸到环保领域。 合康变频目前的业务主要分为以下三个板块：节能设备高端制造产业、节能环保项目建设及运营产业、新能源汽车总成配套及运营产业。公司在巩固市场地位的同时，注重精细化发展，“行业有侧重，客户有选择，市场有突破”，侧重国家产业结构调整中前景好的行业，选择资信好业绩佳的客户，突破现有市场，在“一带一路”的国家战略中，积极拓展海外市场。华泰润达的EMC和PPP业务模式，以及滦平慧通光伏发电业务给公司能带来稳定收益。目前新能源汽车总成配套业务及充电桩产业链业务协同，正在快速发展。公司通过积极打造多层次节能环保业务平台，目前公司产业升级初见成效，进入发展的“快车道”合康动力新能源汽车方案覆盖新能源汽车主流技术： 1、直驱纯电动系统；2、AMT纯电动系统；3、增程插电式系统；4、插电式AMT混合动力； 5、双源无轨电车系统；6、插电式混联混合动力。合康动力近期新产品发布会上推出来的双向逆变电机控制器的优点是在传统电机控制器的基础上，整合了交流充电技术，实现了车载交流大功率充电，可以实现：行车过程中，该设备用做电机控制；在车辆充电时，又可以作为车载充电机使用。2016年上半年，公司实现收入63,148.57万元，归属于上市公司股东的净利润10164.4万元。目前公司营业收入和利润发生了结构性改变，转型后的新型产业（节能环保项目建设及运营产业、新能源汽车总成配套及运营产业）收入和利润占比不断上升。2016年上半年，节能设备高端制造产业收入占比47.68%，新能源汽车总成配套及运营产业收入占比36.84%，节能环保项目建设与运营产业收入占比15.48%；节能设备高端制造产业利润占比38.31%，新能源汽车总成配套及运营产业利润占比35.61%，节能环保项目建设与运营产业利润占比26.08%。在新能源汽车领域，公司以产品为核心，智能充电网络和租车网络为平台，打造合康新能源汽车生态圈。截止目前，合康动力以及合康智能生产的新能源汽车总成配套、充电桩产业链相关产品的销售份额稳定增长。北京畅的和武汉畅的开创租赁新模式，充分发挥建设者和服务者的双重角色，既可以为客户建设充电桩网络，也能为客户提供新能源汽车租赁业务。通过复制北京和武汉的发展模式，公司加快新能源汽车运营产业的布局，分别在河南平顶山、郑州、苏州、南京、烟台等城市新设子公司运营新能源汽车，迅速抢占市场份额。目前公司已经拥有乘用车、大巴车、中巴车、面包车、物流车等多种用途的新能源汽车。除此之外，公司也在着手参与平顶山的城市公交车系统改革。**二、 互动环节：**1、目前合康动力的产品主要是针对新能源大巴车，新能源乘用车的应用预计什么时候开始？答：预计要到明年5月份。现在合康动力应用在新能源乘用车的产品还在研发、实验阶段。2、新能源乘用车的配套产品生产数量有规划吗？答：这个还不好说。产量要考虑产品性能、质量等多方面因素。公司会先试用一定时间。3、目前新能源汽车的客户主要是哪些？答：国内的前几大客车厂商除了宇通，我们都有合作。订单贡献最大的主要有中通、金龙、东风、少林、舒驰等。公司目前也在与宇通洽谈，未来不排除合作的可能性。4、公司AMT产品的优点？答：AMT动力总成打破了国外30年垄断技术。目前国内AMT动力系统总成只有三家能生产：南京越博，苏州绿控，合康动力。AMT在山区便于爬坡，在平原地区，可以增加续航能力。5、公司上半年签订的4.26亿的新能源汽车总成配套及运营产业订单都是AMT产品吗？答：不是，4.26亿的订单含有全部的新能源总成配套及运营产业的订单，不只是包括AMT。6、公司高压变频器毛利率下降的原因？答：中国的制造行业正处于困难时期，钢铁、煤炭、电力行业都不是那么景气。虽然如此，我们公司的高压变频器的现金流还是比较好的。公司会努力保持行业的领先地位，保持行业的增长。行业有周期性，公司相信制造业的困难是暂时的，早晚都会好转。7、公司生产的充电桩只是内部销售吗？答：不是只有内部销售。除了北京和武汉两大基地有建设充电桩外，目前已经在社区、产业园、商场、酒店、超市等地方投放充电桩，另外，根据客户需要，公司在给整车厂提供新能源汽车总成的同时也会配套提供充电桩。8、公司购买新能源汽车车辆的资金来源？答：主要使用金融创新手段，比如开展售后回租业务以实现轻资产运营。公司只需每月付固定的租金。9、公司现在有运营多少辆新能源汽车？答：运营总数不到500辆。物流车不到100台，乘用车大概100台左右。其余就是大巴车、中巴车。10、今年预计新能源汽车运营和充电桩会贡献利润吗？答：乘用车今年还不能实现盈利，公司的目标是2017年实现盈利。大巴车配套充电桩运营，估计今年可以实现微利。11、华泰润达目前的订单主要有哪些项目？答：目前的已经签署的订单包括河南能信超低排放项目、延庆垃圾综合处理，丰台餐厨垃圾处理、西宁特钢高炉冲渣水余热回收利用工程等。 |
| 附件清单 |  |
| 日期 | 2016年9月5日 |