

证券代码：300048

证券简称：合康新能

北京合康新能科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参与合康新能 2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 05 月 23 日（星期四）下午 15:30-17:00
会议地点	“约调研”小程序
上市公司接待人员	董事长兼总经理：陆剑峰先生； 董事、副总经理兼财务总监：陈自强先生； 独立董事：李新禄先生； 副总经理、董事会秘书：刘成思先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、介绍一下公司的业务范围及经营思路？</b></p> <p>答：公司 2023 年下半年调整战略布局，明确聚焦核心业务，加强户用储能及光伏逆变器自研自产、光伏 EPC、高低压变频器自研自产三大主营业务的能力构建与市场拓展，以长期主义的理念培育高质量发展的核心能力。坚定推动非核心业务关停并转，重新配置资源，持续投入主业，不断夯实竞争壁垒。在经营方面上，重点关注经营质量的持续提升，尤其是收入、利润、现金流、财务风险等指标的平衡与改善。立足现阶段的发展，户用储能及光伏逆变器和光伏 EPC，快速把握行业机遇，关注成长速度，深度构建面向中长期的能力体系；高低压变频器业务进一步夯实产品力，加快提升价值链运营效率。</p> <p><b>2、户储业务现阶段发展的怎么样？</b></p> <p>答：公司户用储能业务采用自主研发和自主生产的模式，已构建逆变</p>

器、电池包等垂直一体化的研发和生产能力，全面覆盖产业链的核心环节。结合海外客户需求，打造了户储单相一体机、户储三相一体机两个系列产品，并正在面向全球不同区域市场，研究开发光伏逆变器及组件级电力电子产品，2024年一季度，户用储能业务自研自产的产品开始批量销售出货。

**3、光伏行业现在市场竞争很激烈，请问公司主要做哪一块？最新进展如何？**

答：公司的光伏 EPC 业务包括户用分布式光伏 EPC、工商业分布式光伏 EPC，未来将逐步拓展集中式光伏 EPC 业务，2024 年一季度，分布式光伏 EPC 业务快速成长。

**4、公司的核心竞争力是什么？**

答：您好，公司的核心竞争优势体现在以下几个方面：

**(1) 自主构建并持续投入的垂直一体化价值链优势**

公司基于长期主义视野，在研发、制造等价值链核心环节大力投入资源，逐步构建对重要零部件的自制能力，逐步实现对影响产品服务与价值链效率关键要素的自主掌控，通过持续不断的资源配置、管理优化与效率提升，形成了主营产品自主研发、自主生产的垂直一体化价值链优势。

**(2) 基于美的集团企业基因与广阔协同空间的成长优势**

依托于美的集团产业平台的丰富资源，公司在研发、制造、供应链、全球销售业务拓展等领域展开充分协同，有效帮助公司持续夯实产业壁垒，降低运营成本，提升价值链运营效率，快速把握全球客户商机。为满足公司业务发展的巨额资金需求，美的集团积极支持并计划认购公司的新增股份，坚定支持公司的长期可持续发展。

**(3) 长期主义的战略思维与理性务实的文化价值观优势**

公司恪守长期主义、理性务实的经营理念，杜绝盲目追求短期利益和市场风口，着眼全球产业的中长期趋势，认真务实地积累竞争优势，坚决有序地投入关键性资源，组建具有突出竞争力的人才团队，持续实现产品与服务的升级创新，积极敏锐地响应全球客户的差异化需求。

**5、公司当前的产业基地布局如何？**

答：您好，公司已形成基于全国的多点基地布局，包括位于北京的公司总部作为高压变频器、户用储能及光伏逆变器的产业基地，位于长沙的低压

变频器产业基地，位于苏州的户用储能及光伏逆变器、变频器研发基地，位于合肥的光伏 EPC 运营总部，以及正在建设位于安庆的制造基地，全面支撑未来中长期的产业发展与品类拓展需求。

**6、安庆新制造基地的建设进度如何？主要生产什么产品？未来可以为公司贡献什么价值？**

答：您好，安庆基地建设正在顺利推进，预计 2024 年内投产，投产后将明显提升主营业务产能，为下一阶段的订单交付、效率提升、品质保障等方面打下坚实基础。

**7、美的集团控股公司这么久，对公司在哪些方面有帮助和支持？**

答：公司作为美的集团旗下从事新能源与工控的上市公司，在价值链资源共享、机制赋能等多方面产生协同效应，包括供应链采购环节充分借助集团大产业平台的优势，不断推进降本增效；管理机制方面借鉴美的集团的业务流程与数字化管控系统；人才梯队方面持续吸纳美的的不同产业、不同体系的专业人才加入；研发领域开展与美的集团在技术研究、产品开发方面的交流分享。

**8、公司一季度业务进展如何，后续怎么发展？**

答：2024 年一季度，公司聚焦户用储能及光伏逆变器自研自产、光伏 EPC、高低压变频器自研自产三大主营业务，大力投入资源构建垂直一体化竞争优势，经营质量得到有效提升。2024 年 1-3 月，公司实现营业收入 6.99 亿元，同比增长 111%；实现归母净利润 1,103 万元，同比增长 1,566%；实现经营活动产生的现金流量净额 4,296 万元，相比上年同期由负转正。2024 年一季度，公司核心业务发展良好，户用储能业务自研自产的产品开始批量销售出货，分布式光伏 EPC 业务快速成长。截至一季度末，公司的主营业务国内外市场拓展顺利，订单充足，竞争优势显著增强。2024 年一季度，公司持续培育高质量发展的核心能力，大力度投入各项资源，开展短中长期产品与技术研发。同时，公司启动位于安庆的新制造基地建设，提升公司主营业务的产能，为公司下阶段业务发展打下坚实基础。

**9、公司在研发方面的投入占总营收的百分比是多少？**

答：公司 2023 年研发费用约 1.47 亿，占营业收入 9.9%。公司重视研发投入与技术创新，大力度引入专业人才，设立苏州研发基地，加大投入研发设备与实验室设施，不断完善产品生态链面向未来中长期的研发布局。

**10、合康武汉公司处理进展？**

	<p>答：您好，武汉子公司的转让事项正在推进中，公司会严格履行信息披露义务，如有进展会及时披露，谢谢。</p> <p>如需查看业绩说明会完整内容，请微信登陆搜索“约调研”小程序，点击“网上说明会”，搜索“合康新能”回看。</p>
附件清单	
日期	2024年5月23日