

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：2023-001

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	线上投资者
时间	2023年05月12日（星期五）下午 15:30-17:00
会议地点及形式	“合康新能投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员	总经理宁裕、财务总监代董事会秘书叶剑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2023年5月12日（星期五）下午 15:30-17:00 在“合康新能投资者关系”小程序举办2022年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程的方式举行，公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、美的收购合康三年了，到目前合康定位仍不明确，好的资产都被剥离，请问最近几个月美的会对合康进行重新整合吗？</p> <p>答：美的控股后，公司为进一步优化公司的资产和业务结构，剥离了竞争力较弱与存在同业竞争的相关业务，保留了高端制造业务，并同时调整发展战略，挖掘公司资源潜力，布局储能与光伏业务。</p> <p>2、公司今年目标营收是多少？利润又是多少？SVG和户储生产线何时能建好投产？建好后规模有多大，尤其户储能贡献多少营收和利润？户储今年将商业化，公司目标营收和利润又是多少？户储在国内有定单吗？北美户储今年能确认和销售吗？公司未来三年营收和利润是多少？户储未来三年营收和利润又是多少？谢谢！</p> <p>答：户储是公司重点培育的业务之一，公司正在积极推进战略落地，构建产业核心竞争力。2023年，公司将持续按照既定的战略规划进行户储产业的资源投入，聚焦产品研发与市场开拓，迭代与丰富产品线、提高产品竞争力，提高销售渠道的幅度与深度，投入资源进行市场推广，系统性地提高户储产品的竞争力。</p>

3、合康的户储业务与科陆电子是否属于同业竞争？为了解决同业竞争问题，户储业务将来是否有被剥离出合康的风险。

答：美的集团会采取法律法规允许的方式妥善解决同业竞争问题。

4、美的收购合康三年了，而晚于合康收购的万东医疗已经完成了定增，再后面收购的科陆即将完成定增，但是最早收购的合康到现在为止也没有任何定增或者资产注入的动作，再加上科陆和合康同样是美的的储能平台，请问美的集团是战略发生了改变要放弃合康吗？还是美的对合康会有更长远的考虑？

答：美的控股后，合康属于美的集团工业技术板块，肩负着美的集团绿色能源战略落地与执行的重要任务。近年来，美的集团与公司持续在合规的前提下开展良好有序的协作。关于资本市场的相关事项，请以公司公告为准。

5、（1）公司收购合康之后始终强调主业定位为高端制造、新能源及储能，请问在高端制造前期工业技术事业部在低压变频、伺服等给予了很大支持，那么在集团战略向智慧制造进化过程中集团其它事业群会否提供整合等支持？（2）公司新能源业务在美的集团 ESG 中的定位是什么？（3）近期公司户储产品推出三款产品，未来户储是整个新能源行业的主赛道，公司在这方面会否成为美的集团户储的主要平台？国际市场的营销及售后集团将给予那些支撑？

答：（1）除了工业技术事业群，楼宇科技事业群在暖通领域与公司也有合作，集团中央研究院也会提供相关的技术交流与协作；（2）公司业务是 ESG 战略中的重点环节，肩负着美的集团绿色能源战略落地与执行的重要任务；（3）公司持续与美的集团在海外渠道与品牌领域开展协同，加快突破海外市场。

6、公司的户储在欧洲、北美、澳洲进展如何？

答：公司已经取得欧洲和澳大利亚的相关资质，北美的资质正在准备申请，公司正在积极搭建市场服务体系，同时新一代产品已经开始向市场送样。

7、提问一，我们想知道公司的经营业绩何时能根本改观，净利润逐年能有明显的提高。二，公司对新能源三个方向的产品有何详细规划，目前落实的如何。产品的竞争力如何？在海外市场反响如何？公司的户储产品有何优势。三，公司的发展在于产品的不断创新。下一步，对新产品研发有什么打算。四，公司发展前景如何，投资合康的安全性如何，公司有无暴雷的风险？

答：相关问题回复如下：1、公司会努力做好经营管理，努力以良好的业绩推动公司价值增长。2、在户储方面，公司提供户用光储热综合解决方

案，以更安全、可靠、智能的户储产品为基础，集成包括光伏系统、ESS系统、热泵系统等在内的家庭能源体系，打造面向未来的全屋能源管理概念，同时与美的集团海外渠道充分协同。3、公司会持续保障充足的研发投入，保证公司产品在市场的竞争力。

8、（1）合康户储业务 2022 年收入多少？2023 年的收入预计多少？从代工向自研自己制造转型的计划和进度如何？（2）美的集团绿电战略中合康的定位和角色明确了吗？合康户储、光伏等新能源业务，和科陆之间如何分工？如何解决同业竞争的问题？（3）分布式光伏除了 epc,还有自持吗？除了美的集团内的屋顶项目，还有其他拓展的计划吗？

答：相关问题回复如下：（1）户储业务的相关布局正在有序落地，户储生产线正在建设。（2）关于同业竞争问题，美的集团会采取法律法规允许的方式妥善解决。（3）目前美的集团内的分布式光伏项目都是采用 EPC 模式，公司负责项目施工建设，暂时没有自持。

9、美的对合康的定位

答：合康属于美的集团工业技术板块，将努力做好美的集团绿色能源战略落地与执行。

10、作为合康股民，因为新能源业务转型而一直持有至今。结果美的收购科陆后，却传言相关储能业务优先给到科陆。让合康投资者都很惋惜。请问储能是否还是合康今后的目标发展业务？是否还有其他转型目标业务？

答：户储是公司重点培育的业务之一，公司正在积极推进战略落地，构建产业核心竞争力。2023 年，公司将持续按照既定的战略规划进行户储产业的资源投入，聚焦产品研发与市场开拓，迭代与丰富产品线、提高产品竞争力，提高销售渠道的幅度与深度，投入资源进行市场推广，系统性地提高户储产品的竞争力。

11、公司在产品研发投入有多大力度？产品在国内同行业处于什么水平？

答：公司对研发工作非常重视，研发人员数量和比例持续提升，2022 年研发人员 191 名，占比 22.26%，持续加强高效有序的研发投入与技术创新。2022 年公司研发投入 8,522.74 万元，同比上升 31.04%。公司子公司长沙日业获得“国家级专精特新小巨人”称号。

12、请问主营变频器业务今年情况能好转吗？

答：变频器业务目前受制于市场环境，整体承压，公司将推动新产品的落地，带来成本竞争力，链接更多的市场需求。

13、请问户储自己的产线什么时候可以量产？能提升多少利润率？

答：您好，目前生产设备陆续到位中，自研自采自产预计将带来较大的毛利提升，带来经营贡献。

14、2022 业绩降这么多，今年有什么措施增加吗？

答：公司进一步加强产品研发和技术创新能力，紧跟行业发展趋势，依托美的集团具有全球竞争力的研发布局和多层级研发体系的研发规模优势，持续提升产品竞争力，实现重点市场的业务突破。同时，加强内部运营管控，提升效率水平。

15、美的控股贵公司后，对公司的积极影响主要在哪一块？

答：美的控股后对合康生产经营进行了全方位的赋能与精进。研发方面：依托集团的科技领先、数智驱动的战略主轴，构建以技术和产品为核心的公司竞争力。依托美的集团多层次的研发体系架构即组织结构上以中央研究院为核心、各事业部研发平台为辅的两层研发体系，研发内容上实施从先行研究、共性技术、个性技术到产品开发的四级研发体系为公司提供前沿和共性技术的研发支撑。生产方面：依托美的集团在精益制造方面的资源和能力，持续投入新的智能生产线，并进行业务流程再造和工厂自动化升级。产能和效率大幅提升，库存下降。销售市场方面：利用美的全球营销渠道优势。进行以客户为中心的业务流程变革，构建业务支持体系，强化安装验收的技术能力。同时请华为专家进行营销业务变革辅导。构建以行业线为单元的业务拓展团队，精细化研究和客户服务需求。进行激励机制变革，变提成制为绩效导向制，打造员工与公司的利益共同体。供应链方面：依托美的集团的千亿级的采购体系，拉通采购资源。打造了供应商布局体系、核价系统和寻源系统。同时借助美的 632 管理系统，大幅提高供应链反应速度和透明度。品质方面：引进美的集团可靠性管理体系，对标集团 TRS 成熟度模型，全面推进构建公司产品全价值链的可靠性体系，覆盖包括可靠性设计与分析、可靠性试验、来料可靠性、制造可靠性、售后安装维修可靠性等一系列涉及影响产品可靠性的各个环节，持续投入研发队伍和实验室建设并依托美的的研究院和国家级的实验室平台，迅速提升产品竞争力。

16、公司携户储新产品参加国内外各类展销会宣传推广布局，国内外市场反馈信息怎样？

答：2023 年 3 月，公司在欧洲能源展览会上展出的多款户用储能产品，受到欧洲用户广泛好评。

17、户储产品目前是通过别家代工生产吗？合康会自建生产线么？

答：公司将同时发挥代工和自研自建的优势，形成组合优势。

18、公司 2023 年的业务规划是什么样，整体业务发展方向是什么？

	<p>答：2023年，公司将继续以高端制造、新能源、节能环保三大业务为核心，实现 ToB 和 ToC 业务的并重发展，推动国内与海外业务的双重质变，着力确保收入合理增长、盈利能力稳定和经营效率提升。</p> <p>19、公司有没有收购其他优质资产注入合康新能的想法</p> <p>答：关于收并购事项一切以公司公告为准。</p> <p>如需查看业绩说明会完整内容，请微信登陆“合康新能投资者关系”小程序。</p>
附件清单	
日期	2023年5月12日