

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	上海海宸投资管理有限公司、Pinpoint Asset Management Limited、AceCamp 本营、广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业、中国信托商业银行、Macquarie Capital、MCI Fund、新成资本
时间	2024 年 8 月 22 日
地点	线上会议
上市公司接待人员	副总经理、董事会秘书：刘成思
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请简要介绍下公司主要业务发展情况</p> <p>合康新能是美的集团旗下从事新能源与工业自动化领域的科技企业，主要覆盖户用储能及光伏逆变器研产业务、光伏 EPC 业务、高压变频器研产业务。公司将持续投入资源，面向中长期构建可持续的竞争优势。</p> <p>在户用储能及光伏逆变器研产业务方面，公司已构建逆变器、电池包、EMS、BMS 等垂直一体化研产能力，实现对产业链核心环节的全面覆盖，产品端打造了户储单相一体机、户储三相一体机两个系列产品，同时，研究开发光伏逆变器以及组件级电力电子产品，积极拓展全球不同区域的多元化市场需求。</p> <p>在光伏 EPC 业务方面，公司已经快速构建了分布式光伏 EPC 的业务能力，未来将逐步拓展分散式风电、集中式光伏 EPC 业务。目前，公司的合肥子公司定位于光伏 EPC 运营总部，针对户用、工商业的不同场景，公司推出了多种解决方案，布局全国业务，并持续完善后台能力。2024 年上半年，光伏 EPC 业务快速成长，实现了 12 亿元的收入规模，在 CPC2024 第</p>

九届世纪光伏大会上，公司下属子公司合肥美的合康光伏科技有限公司获评“PVBL2024 全球光储行业成长最快企业奖”。此外，结合行业发展趋势，公司针对别墅用户的独立能源需求，研发“美墅”别墅能源解决方案，提前布局蓝海业务，逐步建立公司未来发展的第二曲线。

在变频器业务方面，公司持续打造差异化新品，针对行业需求布局研发多个新产品平台，进一步强化可持续发展的竞争优势。2024 年上半年，公司高压变频器收入同比增长超过 10%，毛利率同比提升超过 7 个百分点。

2、请问今年上半年业绩情况如何？

2024 年上半年，公司聚焦户用储能及光伏逆变器研产业务、光伏 EPC 业务、高压变频器业务等主营业务，持续投入研发资源，各项变革措施取得成效。2024 年上半年，公司实现营业收入 17.09 亿元，较上年同期增长 137%；实现净利润 1,633.16 万元，较上年同期由负转正，同比增长 2,040%；实现经营活动产生的现金流量净额 2.30 亿元，较上年同期由负转正，同比增长 787%，经营质量显著改善，公司核心竞争能力不断增强。

3、请介绍下公司的垂直一体化优势

公司的垂直一体化优势，体现于在研发、制造等价值链核心环节大力投入资源，逐步构建逆变器、电池包、线路板、BMS、EMS 等主要零部件与软件系统的自研自制能力，从而对价值链关键要素实现自主掌控。

在新能源与工业自动化领域，公司深度构建的价值链垂直一体化优势，能够有效避免对产业链合作方的过度依赖，可以更加系统、及时地管控成本、品质、交期等关键指标，更加敏捷、柔性地对全球 ODM 订单需求准确响应，助力公司有效把握市场机会。

4、公司上半年在数字化变革方面有什么进展？

2024 年上半年，公司继续推进流程变革与数字化转型，推动 50 余项数字化提升项目，优化光伏 EPC 业务板块的数字化运营系统，借助数字化工具实现对运营效率与风险的有效管控。

5、公司在国内的产业基地是怎样布局的？

目前，公司在全国形成多点基地布局，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，以及正在建设中的位于安庆的制造基地，能够有

	<p>效提升主营业务产能。</p> <p>6、请介绍下公司搭建的测试中心情况</p> <p>公司搭建了业内领先的测试中心，为用户储能、光伏逆变器、高低压变频器等产品提供测试及认证服务，包括电气性能、安规、EMC、离网、并网、振动运输、环境可靠性和产品失效分析等测试领域；实验室执行标准覆盖：IEC/EN 62109-1/-2、IEC/EN 62477-1、IEC 61000-4-系列、VDE-AR-N 4105、DIN VDE V 0124-100、EN 50549-1、EN 50549-10、IEC 60086-2 系列、IEC 61683、EN 50530、UL 9540、UL 1973、GB / T 41240 户用光储一体机测试、GB/T 34120 电化学储能系统储能变流器技术规范和 NB/T 32004 光伏并网逆变器技术规范等。</p> <p>2024 年上半年，公司与 TÜV 及 CSA 等全球知名检测认证机构深度合作，合康户储光逆测试中心已获得“TÜV 北德目击实验室”资质、“TÜV 莱茵目击实验室”资质、“TÜV 南德认可实验室”资质、“CSA 授权实验室”资质。合康户储一体机获得 TÜV 颁发的 VDE-AR-E 2510-50 证书和 ISO 13849 评估报告，电池系统功能安全等级达到 PL d 要求，证明了新上市户储产品在功能安全方面已达到业内一流水平。</p> <p>7、请介绍下公司下半年在各业务领域的经营规划。</p> <p>2024 年下半年，公司将坚持研发资源投入，不断加快新产品培育与上市，加强对成本效率的全面管控。在业务板块方面，户用储能及光伏逆变器业务持续拓展全球主要市场的客户，包括欧洲、澳洲、拉美、北美等区域；光伏 EPC 业务将关注成长速度，同时做好精细化管理与效率提升，加快工商业光伏 EPC 业务拓展；高压变频器业务将继续提升产品力，持续优化价值链运营效率。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 8 月 22 日