

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：2025-001

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div>
参与单位名称及人员姓名	合康新能 2024 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2025 年 04 月 10 日（星期四）下午 15:30-17:00
会议地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
上市公司接待人员	董事长兼总经理：陆剑峰先生； 副总经理兼财务总监：王文亮先生； 独立董事：曾一龙先生； 董事会秘书：许钦鸿先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<div><div><p>1.光伏 EPC 业务虽然营收很大但毛利太低了。请问公司今后是否将长期依赖极低利润率的光伏 EPC 生存？还是另有规划？</p><p>答：目前光伏 EPC 业务能够给公司带来较好的经营性现金流及相对可观的利润额，同时随着公司光伏 EPC 业务的拓展，将推动公司光伏并网逆变器的协同发展，公司光伏并网逆变器产品上市后，既能满足公司海内外市场内部光伏 EPC 业务的供应需求，又能拓展外部客户及渠道，逐步提升市场份额。</p><p>2.请问陆总，去年卖掉日业就是为了避免跟美的集团存在同业竞争吗？那请问现在合康卖掉日业后跟美的集团及下属公司是否存在同业竞争，如果存在将会怎么解决？</p><p>答：公司转让该子公司股权主要是为了降低公司运营风险，同时整合及优化公司现有资源配置，聚焦公司主营业务，加快发展公司核心业</p></div></div>

	<p>务，增强公司盈利能力。详情请查看公司在指定信息披露媒体披露的相关公告。公司与美的集团之间不存在同业竞争问题。</p> <p>3. 请问前年公司通过了向美的集团定增的议案，最终未能实施而作废，今年大股东是否有计划重启定增，以增强上市公司的实力？</p> <p>答：如公司未来有新的再融资计划，公司将根据相关规定重新履行相应审议程序及信息披露义务。</p> <p>4.合康在被美的集团收购前早早布局工业自动化，特别是新能源、充电桩、高低压变频器、伺服系统等大量投入布局。那么在这个应该收获季节 大股东怎样确立合康在机器人行业方向？那些产品能够独立属于合康？让大股东不与合康产生同业竞争？</p> <p>答：公司是美的集团旗下从事新能源与工控领域的科技企业，肩负美的集团进入新能源领域的任务，主要覆盖绿色能源解决方案、户用储能及光伏并网逆变器、高压变频器三大业务，不涉及机器人业务。</p> <p>5.对于 24 年底匆匆出售长沙日业电器时 我们小股东就有所怀疑是不是为了不影响美的低压变频器、伺服系统的同业竞争而把合康在低压变频器、伺服系统布局的长沙日业电器公司剔除出局？</p> <p>答：公司转让该子公司股权主要是为了降低公司运营风险，同时整合及优化公司现有资源配置，聚焦公司主营业务，加快发展公司核心业务，增强公司盈利能力。详情请查看公司在指定信息披露媒体披露的相关公告。</p> <p>6.大股东美的集团在 2020.5 月收购中承诺：5 年内将同业竞争的“低压变频器”“伺服系统”以重组等方式置入合康新能或变卖处置；以解决与合康的同业竞争问题！！那么现在临近 5 年之期，美的陆总有何解释！！</p> <p>答：公司目前不涉及低压变频器和伺服系统业务，与大股东之间不存在同业竞争问题。</p> <p>7.美的集团下两家上市公司，合康和科陆，都涉及到储能和光伏业务，如何解决内部同业竞争的问题？</p> <p>答：公司是美的集团旗下从事新能源与工控领域的科技企业，主要覆盖绿色能源解决方案、户用储能及光伏并网逆变器、高压变频器三大业务。科陆电子主要从事智能电网和新型电化学储能业务。</p>
--	---

8.请问公司安庆的生产基地何时投产，该基本总投资多少，预计投产后每年可贡献多少产值和利润？

答：安庆基地预计今年二季度末正式投产，后期带动的效益需结合具体生产销售情况而定。

9.公司本期盈利水平如何？

答：公司 2024 年实现营业收入 47.76 亿元，较上年同期增长 220.31%；归母净利润达 1,029.61 万元，成功实现扭亏为盈；经营活动现金流量净额为 3.06 亿元，同比大幅增长 147.79%。详情请查看公司在指定信息披露媒体披露的《2024 年年度报告》。

10.请问美的集团在上次定向增发失败后 还有无计划继续增持合康股份？此次定向增发失败的原因是什么？

答：自公布向特定对象发行股票方案以来，公司进一步调整经营战略，聚焦绿色能源解决方案、户用储能及光伏逆变器、高压变频器等核心业务，对非主营业务进行关停并转。随着公司经营状况持续改善，公司的经营质量以及资金情况得到较好提升。考虑到公司主营业务聚焦以及涉及的投入重点、资金需求以及资本市场环境发生了较大的变化，本次向特定对象发行股票方案已按照既定条款到期自动失效。该事项不会对公司经营战略的实施造成影响。如公司未来有新的再融资计划，公司将根据相关规定重新履行相应审议程序及信息披露义务。

11.在增发股份事宜上合康为何每次在股东通过提问中都给予事情还在持续进行中，但最后在增发已经失效后却没有及时以公告形式告知股东？如果仅是因为市场等方面变化 那么公司已是早已做出增发不能继续的决定，请正面回答到底是什么原因造成增发未能实施？下一步美的集团对合康控股权有无继续增加的意愿及措施？

答：自公布向特定对象发行股票方案以来，公司进一步调整经营战略，聚焦绿色能源解决方案、户用储能及光伏逆变器、高压变频器等核心业务，对非主营业务进行关停并转。随着公司经营状况持续改善，公司的经营质量以及资金情况得到较好提升。考虑到公司主营业务聚焦以及涉及的投入重点、资金需求以及资本市场环境发生了较大的变化，本次向特定对象发行股票方案已按照既定条款到期自动失效。该事项不会对公司经营战略的实施造成影响。如公司未来有新的再融资计划，公司将根据相关规定重新履行相应审议程序及信息披露义务。

	<p>12.合康在 2023 年提出的增发股份事宜。在整个从提出方案到最后失效过程中，都出现了哪些技术性问题？是美的集团对增发价或是其它因素不满意吗？还是监管部门对合康公司内部治理或其它方面提出质疑？还是原来股东提出不同意见？</p> <p>答：自公布向特定对象发行股票方案以来，公司进一步调整经营战略，聚焦绿色能源解决方案、户用储能及光伏逆变器、高压变频器等核心业务，对非主营业务进行关停并转。随着公司经营状况持续改善，公司的经营质量以及资金情况得到较好提升。考虑到公司主营业务聚焦以及涉及的投入重点、资金需求以及资本市场环境发生了较大的变化，本次向特定对象发行股票方案已按照既定条款到期自动失效。该事项不会对公司经营战略的实施造成影响。如公司未来有新的再融资计划，公司将根据相关规定重新履行相应审议程序及信息披露义务。</p> <p>13.分布式光伏新政在 5 月 31 日实施，请问对公司战略转型中的美的光伏版块（EPC、光伏逆变器），户用储能版块的影响如何？</p> <p>答：光伏新政将大幅提高行业准入门槛，有效遏制行业无序扩张，促使资源向具有技术实力、管理能力和市场竞争力的优质企业集中。公司目前拥有领先的数字化运营平台系统，实现了高效的运营管理，人力效能优势突出，具备显著的差异化竞争优势。从中长期视角来看，该政策将有利于公司未来发展。</p> <p>14. 在当前中美关税战，资本市场大幅波动之际，公司股价近期大幅下降，中小投资者损失惨重，美的集团也迅速出台了增持和回购美的股票的举措。作为合康新能的大股东，美的集团是否也应该对合康在二级市场进行增持，以稳定股价，给投资者以信心？</p> <p>答：谢谢您建议。后续如有相关计划，公司将严格按照信息披露要求公告。</p>
附件清单	
日期	2025 年 4 月 10 日