

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2019-08

**北京新雷能科技股份有限公司**  
**投资者关系活动记录表**

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	<p>中泰证券：李聪                      华安基金：苏广宁</p> <p>鸿凯投资：施嘉锐                  长城基金：杨维维</p> <p>民生加银基金：肖扬                神州牧基金：常知常</p> <p>国金证券：邓伟                      国泰投信：张乔咏</p> <p>光证资管：陈飞                      招商证券：刘晓飞</p> <p>华西证券：柳珏廷                  国金证券：杨妙姝</p> <p>财通证券：李宏涛                  务聚投资：朱一峰</p>
时间	2019 年 11 月 5 日 星期二下午 3 点-5 点
地点	北京新雷能科技股份有限公司（以下简称“新雷能”）五楼会议室
上市公司接待人员姓名	<p>新雷能董事长：王彬先生</p> <p>新雷能财务总监、董秘：王华燕女士</p> <p>新雷能副总经理：刘志宇先生</p> <p>新雷能证券事务代表：王文升先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1、模块电源是否为标准化电源？整个电源行业的发展趋势是怎么样的？是否有标准化的趋势？</p> <p>答复：模块电源中的70%-80%的是标准化的产品，但因公司业务</p>

大部分来源于大客户需求,部分大客户模块电源因其客户本身的指标要求可能会有变化,因此部分模块电源不是完全标准化的产品。整个电源行业的发展趋势是高功率密度、高转化效率、高可靠性要求,模块电源总体上更趋于标准化的趋势。

**问题2、公司的航空航天等特种环境应用领域电源有哪些优势?在哪些应用领域是占比比较高的?**

答复:①技术领先优势:公司航空航天等特种电源技术指标要求高,具有高效率、高可靠性、高功率密度、良好的电磁兼容性等特点;②规模优势:高端电源的客户对于供应商的规模有一定的要求,以保证配套电源的质量,以及后续长期的合作关系;③质量可靠性优势:航空航天及特种环境应用领域产品质量要求非常高,对配套的电源要求就会很高,可靠性尤为重要;④资质优势:航空航天及特种环境应用等领域的设备制造商需要对电源厂家的资产规模、生产能力、产品性能等方面进行综合评审,只有通过设备厂商的资质认定,电源厂家才能进入其采购范围,高端电源制造商首先需要取得相应的行业资质;进入高端电源市场竞争,所需的时间较长,门槛较高;⑤管理水平与人员等方面优势:好的管理水平和优秀的团队人员是长期体系建设和长期稳定供货能力的保障。公司会持续进行高比例的研发投入,持续加强质量管理,持续为客户创造更高的价值。

公司总体各应用领域占比相对均衡,在航天领域占比略多一些。

**问题3:航空航天等特种环境应用领域电源的参数与其他工业电源比较有什么不同?**

答复:主要可靠性和环境适应性不同,特种领域电源适应性更高,比如工作和存储的温度范围更宽,振动、冲击、温度循环以及盐雾、湿热等应用环境条件更为恶劣。

**问题4、航空航天等特种环境应用领域电源中公司的其它竞争对手的特点是怎样的？**

答复：新雷能北京母公司生产的航空航天特种环境应用领域目前按产品主要分模块电源及定制电源。目前航空航天特种环境应用领域的模块电源国外的较高端品牌是 Vicor、SynQor 公司、Interpoint 和 VPT 等。Vicor 是一家全球技术领先的电源企业，其功率密度、转化效率等技术水平明显高于行业其他企业；SynQor 公司、Interpoint 公司及 VPT 公司均是技术先进的美国企业，行业内具有很高的知名度和影响力。

**问题5、公司通信电源主要供应的厂商有哪些？**

答复：新雷能公司属于专业电源制造商。在通信领域，公司的主要客户烽火/大唐移动（合并为中信科）、三星、NOKIA 都是国内外知名通信设备商，公司是这些客户的主要供应商，公司与这些客户建立了多年的合作关系。华为和中兴主要由其自己所属的电源部或事业部配套。

**问题6、一个基站里电源的价值量大概有多少？大基站、小基站分别有多少？**

答复：5G基站电源的价值取决于电源的方案选择。5G基站电源分为宏基站和微基站，通信基站建设需要通信大电源、模块电源和定制电源，方案不同，采用电源配套不同，价值量也不同。电源价值量按历史经验是基站建站成本的2%-3%左右，大基站大概2%左右，小基站大概3%左右。

**问题7、4G时代和5G时代相比，电源的价值量占比提升了多少？**

答复：在4G时代电源的价值量占比大概1%左右；5G时代因为产品形态的变化、以及功率升级、密度更高增加价值量占比会增加，价值量占比大概在2%-3%左右。

**问题8、通信板块里的竞争对手大概有哪些？技术壁垒高不高？**

答复：目前通信板块的主要竞争对手有 FLEX、GE、ARTESYN、台

	<p>达、EFORE 等。技术壁垒相对较高。</p> <p><b>问题9、永力科技的民品主要是什么，占比多少，有没有通信业务？</b></p> <p>答复：武汉永力科技主要侧重于供配电系统、船舶、车辆、激光等领域的高可靠电源产品研发，每年根据客户的需求，比例会发生变化，参考以前年度数据军品电源为占比约为60%，民品电源占比约为40%，永力科技不涉及通信板块业务。</p> <p><b>问题 10：公司的战略构想？</b></p> <p>答复：公司将针对目前优势领域通信领域和航空航天等特种电源领域进行深耕，提高客户满意度，不断扩大市场占有率，加强品牌影响力；公司目前也在积极拓展其他领域业务，未来在服务器电源以及铁路领域电源加大投入和探索。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 11 月 5 日