

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2021-012

**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	见附件
时间	2021 年 8 月 18 日 14:00-15:30
地点	北京新雷能大厦
上市公司接待人员姓名	新雷能副总经理、董事会秘书、财务总监：王华燕 新雷能副总经理、董事：刘志宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司是高可靠性、高效率、高功率密度等高性能指标的专业电源供应商。公司成立于 1997 年 6 月，2017 年 1 月创业板上市，目前是国家高新技术企业，现在有 3 个全资子公司（深圳雷能、西安雷能、深圳西格玛）、2 家控股子公司（永力科技、成都雷能电源）以及 3 个分公司。公司业务最早起步于高可靠性要求的通信行业，后拓展到同样对高可靠性要求比较高的航空、航天、车辆、船舶等特种应用领域，现在已发展成为通信、航空、航天、船舶、车辆、铁路、安防、电力、工控等各领域整机设备企业重要的电源供应商。公司产品系列覆盖模块电源（芯片电源、微电路模块、厚膜混合集成电源模块）、定制电源（组合和大功率定制）、大功率系统电源，目前公司业务构成主要以航天、航空等特种应用领域和通信及网络领域两大板块为主。公司通信领域主要客户是通讯设备商，目前主要客户有三星电子、诺基亚、中信科（大唐移动、烽火通信、武汉虹</p>

信)；航空、航天等特种应用领域的客户主要航天科技、航天科工、中航集团、中电集团、中船集团等。

## 二、投资者交流提问

### 1、公司上半年特种电源及通信电源收入占比？

公司上半年航空、航天特种电源实现收入 3.97 亿元，占比 64%，通信及网络营收 1.94 亿元，占比 31%；其中，上半年通信领域营收同比增长 132%，超出年初的预期，主要是因为公司上半年的出口业务比较好，去年是因为疫情因素国外的项目停滞导致出口业务大幅下滑，今年有恢复的需求，另外公司去年年底和年初的物料储备，也满足了出口订单的快速交付要求。

### 2、公司目前市场份额。

目前特种应用领域的电源市场较为分散，公司市场占有率不到 10%，但是公司认为随着客户对电源产品技术要求及国产化要求的不断提升，电源行业的行业壁垒会越来越高，技术实力强、规模大、质量可靠性高的电源厂商会迎来更多的机会。

### 3、公司目前的产能情况。

自去年底到今年上半年公司一直在做产能的扩充。北京本部产能进展情况：①北京本部通过增加自动化设备、优化瓶颈工序等手段提升了特种领域微电路模块电源 40%-50%的产能；②厚膜产品线二期装修改造及设备购置安装已于二季度基本完成，三季度将进行设备调试、试产工作，预计达产后厚膜产品线产能与目前比较会增长一倍；③公司定制大功率产品线也进行了扩充，预计三季度末四季度初会逐步投入生产。子公司产能进展情况：①深圳西格玛电源基地建设一期已经开始部分产品试产、培训员工，预计四季度逐步接产；②西安雷能新租 5,000 平米厂房已经开始装修和产线规划，预计年底或 22 年初可投入试产；③永力科技的永力产业园建设项目预计本年底可投入使用。

### 4、公司研发团队的发展规划。

公司为技术驱动型公司，研发人员数量一直以来都领先于同行业其他厂商，自十四五以来客户需求不断增长，对研发力量的要求

越来越高，公司自 2020 年以来在上海、成都、深圳等地设立子、分公司不断扩充研发队伍，以满足日益增长的研发需求。

公司研发人员主要分为两个方向：一是对公司现有产品品类的扩充；二是不断探索新的产品类别，例如芯片、芯片电源、电机驱动器等。

#### **5、公司目前电源产品线的自动化改造情况。**

目前公司在特种电源领域的部分工序（筛选、测试等）已经开始应用自动化设备；公司在通信电源领域产品线自动化改造自 2020 年下半年已经逐步推进，公司认为随着产线自动化程度越来越高公司产品的规模效益及成本优势会逐渐显现。

#### **6、公司各类产品的增长速度及原因。**

公司上半年模块电源实现营收 4.3 亿元，同比增长 140%；定制电源实现营收 0.88 亿元，同比增长 48%；大功率电源及系统实现营收 0.79 亿元，同比增长 18%；其中，模块电源增速较快主要是因为：公司模块电源含有特种领域模块和通信模块，上半年公司出口通信模块增速大幅增加，因此导致模块产品增速增加。

#### **7、芯片型电源未来市场空间？**

芯片型电源目前市场需求增长较快，公司去年已经实现了几百万收入，本年度订单增长较快，但是因为市场产能紧张，实际交付情况会受到影响，预计未来会成为公司业务新的增长点。

#### **8、公司对服务器电源市场的规划？**

公司选择布局服务器电源市场主要有以下原因：（1）服务器电源市场空间较大；（2）服务器电源技术和深圳雷能通信大电源是一个技术平台；（3）目前国内服务器电源市场主要是国外及台资品牌，也有国产化替代需求。

公司服务器电源目前已实现小批量出货，同时公司也在积极推进服务器电源领域的产品和客户认证。就深圳雷能本身而言，服务器的产线调整和生产能力还需要一个过程，公司对服务器电源领域市场空间和需求持乐观预期。

附件清单	参与单位名称及人员姓名清单
日期	2021 年 8 月 18 日

## 附件：参与单位名称及人员名称清单

机构名称	姓名	机构名称	姓名
中信证券	陈卓	江信基金	杨凡
南方天辰基金	魏子钦	南方天辰基金	肖硕磊
人保远望	张飞	磐泽资产	熊威明
遵道投资	杨增飞		