

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2021-013

**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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>华泰证券电话会议</u> <u>兴业证券电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2021 年 10 月 25 日 10:30-11:30 2021 年 10 月 25 日 13:30-14:30
地点	电话会议
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>电话交流的要点整理如下：</b></p> <p><b>一、公司 2021 年三季度报告情况介绍</b></p> <p>公司前三季度营收 10 亿元，同比增长 80%，归母净利润 1.95 亿元，同比增长 184%；从目前的经营情况看，公司不同的业务板块都有不同程度的增长。分行业来看，航空、航天等特种领域营收 6.5 亿元，同比增长 80%；通信及网络营收 3 亿元，同比增长 104%；分产品看，模块电源增长最快，营收 6.4 亿元，同比增长 102%；定制电源营收 1.6 亿元，同比增长 71%；大功率电源系统收入 1.6 亿元，同比增长 10%；从利润端看，航空航天等特种利润贡献更多一些。</p> <p><b>二、投资者交流提问</b></p> <p><b>1、公司特种电源与通信电源整体增长情况。</b></p> <p>公司前三季度航空、航天等特种领域营收 6.5 亿元，同比增长</p>

80%，与公司整体增速水平相当；通信及网络营收 3 亿元，同比增长 104%，通信板块增长幅度大一些，主要是 2020 年受疫情影响营业收入下滑基数较低所致。

## 2. 公司主要不同收入主体的贡献情况。

北京本部营收 5 亿元，同比增长 79%，主要以航空航天特种领域电源为主，利润贡献 1.5 亿；深圳雷能营收 3 亿元左右，同比增长 82%，主要以通信电源为主，利润贡献 4,000 多万；永力科技营收 2 亿元左右，同比增长 55%，贡献利润 1,000 万左右。

## 3. 特种电源订单情况及对未来的展望。

从目前订单情况看，产能还是满产的状态。公司对特种电源未来几年的增长预期仍然是很乐观的。同时国家在航空、航天等特种领域的投入和国产化需求不断增长，预计未来几年特种领域行业仍会维持高景气度。

## 4. 公司产能情况。

自 2020 年三季度末开始公司产能一直处于紧张状态，针对产能不足的问题公司从产线调整、新建产线、人员扩招、工艺升级及设备采购等方面不断做出改进，目前公司产能紧张情况已经有所缓解。特种电源具有小批量、多品种的特点，不同类型的产品制造工艺差异较大，无论是从场地调整、设备采购、人员培训、工艺升级等各方面而言都不是一蹴而就的过程，整体而言公司的产能情况将是一个不断爬坡的过程。截至到三季度末，公司北京本部的产线调整、设备购置已经基本完成，人员培训也在有序进行，就产能情况而言，目前产能较年初相比提升了近 50%。后续通过智能化设备的应用、效率的提升，公司产能会不断提升。

## 5. 公司研发费用一直维持高比例，请介绍一下研发的主要布局方向。

公司属于技术驱动型公司，历年来研发投入占比保持较高的比例。目前公司在研项目较多，研发投入主要方向是承接的新研发项目、新品类的拓展以及国产化，针对国产化公司增加了较多的研发投入。同时，基于对未来发展的预期，公司除了继续围绕航天、航

空等特种领域电源、通信 5G 电源加大研发投入外，将不断向上下游延伸，一是从中小功率小、轻、薄的技术优势向定制大功率、大功率系统方向延伸；二是在各分、子机构配备和扩充了研发人员，不断加强在芯片电源（微模组）和电源芯片方面的研制，公司同时也在布局浪涌抑制器、滤波器、电机驱动、服务器电源等方向。

#### **6. 公司芯片电源前三季度的收入大概是什么样的体量？**

公司自 2015 年开始投入研制芯片类电源，2020 年开始实现部分销售，今年订单情况良好，因为受芯片生产产能和外壳件产能的影响，实际交付有将近 2,000 万水平，受验收确认的影响，收入上会少一些。

#### **7. 公司对通信板块未来的预期。**

目前通信板块我们还是看好的。就国内而言，公司主要客户是大唐移动、烽火通信等，随着国内 5G 建设的稳步推进，国内通信业务会保持稳定增长；目前来看通信的增长贡献弹性更多的还是来自于出口，一是因为去年出口下滑比较多，所以今年出口恢复增长与去年同期比高一些，截止三季度，出口收入已经超过 2019 年出口收入。目前从结构来看，国内是稳定增长的，从国外看，我们认为 5G 建设也是刚刚开始，未来 2-3 年也是稳步推进的过程，因为疫情的因素，在 5G 的建设过程中可能有一些波动和影响，这是不确定的因素，但从目前的趋势和需求来看，公司对通信板块未来发展保持乐观预期。

#### **8. 公司三季报显示预付账款和合同负债大幅增长，主要原因。**

公司预付账款增长主要是因为公司特种电源及通信电源订单增长导致物料储备增加所致；合同负债增长主要来自于特种电源项目订单。

#### **9. 公司明年的的订单情况？**

公司电源产品主要分为标准类模块产品、定制类产品及大功率系统产品，有一些定制类的项目订单是未来二、三年的订单；就公司产品类别而言，模块产品还是收入最多的类别，占比达 60%多，

	<p>而模块产品订单需求是根据客户项目需求分阶段确定的。</p> <p><b>10. 影响公司毛利率的原因。</b></p> <p>与二季度相比，公司毛利率环比下降近 1%，主要是产品收入结构变化和材料成本上升因素影响。通信的大功率系统电源相比于模块电源毛利低一些，三季度通信大功率系统电源收入占比提高，对公司整体毛利水平有所影响，同时有一点材料成本的影响，但主要是收入结构的影响。从特种电源看公司整体的毛利率还是比较稳定的。</p> <p><b>11. 公司厚膜电源发展情况。</b></p> <p>厚膜电源产品在公司整体收入结构中占比较低，由于本身基数较小，近两年实现了较快的增长。从产能方面而言，厚膜产品线的二期建设已经基本完成，人员培训、产线调试也在有序的进行，目前这些工作是为明年的产能做准备。</p>
<b>附件清单</b>	参与单位名称及人员姓名清单
<b>日期</b>	2021 年 10 月 25 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
华泰证券	李聪；田莫充	光大资管	冷昊
中邮基金	徐鸿博	华夏基金	万方方；代瑞亮； 艾邦妮；丁鑫
大成基金	李磊	建信信托	于磊
招商基金	张大印	汐泰投资	朱纪刚
海保人寿	王晓檬	源乐晟资产	诸凯
源乘投资	李智	盘京投资	乔磊；庄涛；陈勤； 张曼
诺安基金	王创练	金鹰基金	熊威明
鹏华基金	杨发鑫	鹏泰投资	祝凯伦
兴银理财	郝彪	浙商证券	王鹏
兴业证券	石康；杨卓；董 令飞；于利强	兴证全球	沈度
信达澳银	王辉良；杨宇	中银基金	王寒
中信证券	孙曙光	中信保诚	金炜
中金基金	杜超禹	中加基金	王梁
中航基金	韩浩；杨中楷； 张晓冬；刘俊	中海基金	包江麟
中国人保	张显宁；孙浩然	长信基金	梁浩；李欣
长江养老	张学瑞	长城基金	余欢；何以广
长城财富	杨海达；胡纪元	银河基金	神玉飞
新华人寿	朱斌；傅明笑	相聚资本	王建东
汐泰投资	刘开扬	万家基金	刘洋；张希晨
天风证券	范伊歌	太平资产	赵洋
上银基金	卢扬；颜枫	上投摩根	翟旭
红华资本	何儒	国泰君安	范杨
高毅资产	颜世琳	融通基金	孙卫党
诺德基金	黄伟	农银汇理	邢军亮
南华基金	李雪雯	南方基金	章晖；邹承原；孙 伟仓
摩根士丹利	司巍；薛一品	民生加银	王晓岩
建信养老	李平祝	汇添富基金	郭若峰
汇丰晋信	黄志刚	华夏基金	胡斌；佟巍；何亮
华泰证券	刘星辰；张端锋； 徐家琛	华泰柏瑞	姚晨飞；陆从珍
华商基金	刘力	华富基金	范亮
华安财保	房晓	红土创新	陈若劲
弘毅远方	马佳	海富通基金	于晨阳
国泰基金	高亮	国寿安保	宋易潞
国开泰富	边广洁	广发证券	刘宁；真怡

东吴人寿	冯佳怡	东吴基金	张浩佳
东海证券	吴金勇	从容投资	王栋
东莞证券	李志敏	创金合信	李龔；李晗
东方证券	李威	博远基金	李蒲江
博时基金	施永辉；汪欢吉； 贺宝华	长江证券	冯源
长盛基金	滕光耀	长江资管	杨杰