

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2022-003

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>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2022 年 4 月 24 日 15:00-16:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	新雷能副总经理、研发总监：刘志宇 新雷能副总经理、董事会秘书、财务总监：王华燕 新雷能公司证券事务代表：王文升
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2021 年年度及 2022 年一季度基本情况介绍</p> <p>2021年度，公司实现营业收入14.77亿元，同比增长了75.37%，实现归属于母公司净利润2.74亿元，同比增长了122.02%。其中，航空、航天、船舶等特种应用领域实现营业收入8.80亿元，同比增长了62.31%，通信及网络领域实现营业收入5.43亿元，同比增长了133.12%。2021年公司经营业绩持续增长，主要原因是：1. 特种领域行业发展态势良好，公司特种行业多品类及国产化的优势助力公司市场拓展；2. 国内外5G通信基站建设的加快，通信行业尤其出口业务恢复较快，在物料紧张的背景下，公司采取积极备料策略并积极产能建设保障产品交付，积极响应客户需求，公司整体收入和净利润实现快速增长。</p> <p>2022年一季度，公司实现营业收入4.71亿元，同比增长了66.48%，实现归属于母公司净利润0.87亿元，同比增长了69.69%。公司2022年第一季度业绩增长，主要原因系一季度特种领域客户订单需求持续增加，公司业务快速增长，以及通信领域出口业务订单恢复较快导致通信领域收入大幅增加。</p> <p>二、投资者交流提问</p> <p>1. 公司 2020 年非经常性损益为 1,355 万元，2021 年仅有 12.6</p>

万元，请说明相关情况。

2020 年公司 1,300 多万元非经性损益为当年国家对中小企业的社保减免，2021 年上述政策不再实行，公司 2021 年不再享有社保减免。

2. 青岛、上海等地疫情，对公司一季度业绩有何影响？

青岛主要为永力的销售办事处，基本未影响，3 月份公司子公司深圳雷能受疫情影响停工了 4 个工作日，并未造成实质性影响，公司在上海有一个研发机构，受上海疫情影响，目前上海研发机构无法现场办公，已经安排员工进行居家办公，上海研发机构组织员工进行线上培训；公司主要的生产场地为北京、深圳、武汉，目前疫情并未对公司生产造成影响。

3. 2021 年公司研发人员 730 人，公司的主要研发方向？

公司研发人员的主要布局方向：模块电源依然是公司的重点研发方向，无论是特种行业还是通信行业，公司一直持续不断的投入研发力量，推进高功率密度、高可靠性电源的研发；公司积极扩展新的产品类别，包括电源管理芯片、功率微模组以及为了满足未来多电化、全电化趋势而研发的电机驱动类产品；国产化投入，近年来市场上国产化的需求越来越多，无论是标准品还是定制和大功率电源都提出了国产化的要求，为了满足市场的国产化需求，公司投入了大量的人力进行电源产品国产化方向的研究。

4. 2021 年永力科技营收同比增长，利润同比下滑，请解释原因。

2021 年永力科技业绩变动主要受以下因素的影响：2021 年永力科技研发投入加大，研发费用增长幅度高于营收增长；2021 年永力科技收入增长的部分是相对毛利率低一些的产品。

5. 2021 年公司前 5 大客户集中度大幅提升，请说明具体情况。

2021 年公司前五大客户占比大幅提升主要是本年度公司统计口径发生了变化，以前年度主要是根据客户实际业务控制合并口径进行统计，部分集团客户未按同一控制下合并口径统计；本年度公司集团客户是按照同一控制口径进行了合并，这种变化仅是统计口径差异造成的，对公司业务并无实质影响。

6. 公司定增发行的背景及未来的收益。

公司 2017 年初上市，上市时募集了 1 个多亿资金，这几年依靠公司自身业务增长和银行授信资金支持公司业务的发展。十四五期间航空航天及通信行业快速发展的背景之下，单纯依靠自身业务与银行贷款已无法满足快速发展的需求，目前公司通过场地调整、产线转移、租赁场地等手段持续渐进扩大产能，但目前的方式不足以支撑公司未来的长远的发展，因此公司着手筹备此次定增。公司本次计划募资不超过 15.8 亿。项目的大致情况：建设地点在北京中关村科技园昌平园，建设主体为北京雷能的有三个项目，其中特种电源扩产项目，建成后年均营业收入为 8.5 亿元，达产年度预计 10 亿以上；SIP 产业化项目，建成后年均营业收入 1.7 亿元，达产年度会达到 2 亿以上，预计 2023 年底建设完成开始投入使用，该项目建设的键能主要支持公司十四五末期及十五五期间的发展。建设地点在深圳、建设主体为深圳雷能的 5G 通信及服务器电源扩产

	<p>项目，建成后年均营业收入 2.5 亿元；由于深圳项目是租赁厂房，建设周期相对较短，预计四季度可以投入使用。</p> <p>7. 2021 年原材料费用、制造费用增长幅度较大，主要原因是？ 2021 年公司原材料费用大幅增长主要原因是公司通信大系统电源增长幅度较大，公司通信大系统电源产品原材料费用占比较高，同时通信大电源单位价值量高，相应的原材料费用较高，导致公司整体原材料费用增幅较大；制造费用大幅增长的主要原因是 2021 年公司通信业务增长速度较快，其中部分工序公司采取了外协方式，而外协部分的费用在核算时是计入制造费用的，因此公司制造费用增长幅度较大。</p> <p>8. 2021 年公司通信领域收入、利润增幅均较大，背后的原因是？ 公司通信行业主要分为国内业务和出口业务，其中国内业务增长平稳；公司 21 年通信行业增长较快主要是出口带动的，2020 年受疫情影响公司出口业务下滑严重，去年国际疫情恢复导致出口业务恢复并快速增长，同时深圳也有一些新项目和新客户的拓展。</p> <p>9. 2021 年公司功率微模组收入 1,550 万，实现大幅增长，功率微模组与公司模块电源有何不同？ 公司大功率电源及模块电源分别从市电接入后进行一次变换和二次变换，功率微模组的应用场景更偏向于板卡级别进行三次电源变换，功率微模组满足了板卡级别对低压大电流的要求。</p> <p>10. 公司 21 年毛利率同比有所下降，请问主要原因是？ 公司毛利率变化主要是由于产品结构变化造成的，公司特种电源毛利率一直比较稳定，通信电源中的大电源毛利率低于模块电源；2021 年公司通信大电源占比上升幅度较大，导致整体毛利率有所下降。</p> <p>11. 通胀目前在原材料端给公司的毛利率是否带来压力，如有影响能有多大？ 目前而言，原材料价格上升会导致特种电源的材料成本有一定的增加，但因为特种电源项目的批量规模增加，规模效益能抵消部分原材料成本上涨的因素；但对于通信业务，由于相对来说它物料的占比较高，原材料价格上升我们预计今年会有一定的影响。</p> <p>12. 2021 年公司产能提升 50%，主要是哪些方面实现了提升。 北京雷能产能从场地调整、新建产线、人员扩招、工艺升级及自动化设备扩充等持续提高产能。2019年开工的永力科技园已于2021年底基本完工，计划2022年上半年投入使用。2021年公司新增生产人员300多人，公司通过人员培训、以老带新的手段快速提升新招人员的生产效率，为产能提升提供了人员保障。</p> <p>13. 公司未来增长的主要因素？ 首先是十四五期间特种电源领域下游需求量的快速增长，其次是国产替代带来的需求，然后公司是现有产品的基础上不断扩展电源管理芯片、功率微模组、电机驱动等新的产品类别。</p>
附件清单	参与单位名称及人员姓名清单

日期	2022 年 4 月 24 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；刘星辰； 田莫充	中信证券	陈卓；张清源；杨 晓宇
兴业证券	石康；李博彦； 徐东晓	民生证券	尹会伟；孔厚融； 袁佳音；赵博轩
天风证券	刘明洋	华夏基金	万方方；马生华； 何亮
南方基金	邹承原；刘文良	相聚资本	陈珺诚
中信建投证券	任宏道	兴全基金	马思源
方正证券	鲍学博	创金合信	李晗
易方达基金	张一哲	东吴基金	吴浩佳
中金公司	刘婧	中车金证	秦岭
盘京投资	陈勤；乔磊	鹏扬基金	马慧芹
长信基金	李欣；滕光耀	国海证券	张溥钦
东海自营	赵军伟	安信证券	曹慧
浙商证券	刘村阳	淳厚基金	杨煜城
国泰君安	王睿	中银基金	王嘉琦
长江证券	闫政圆；王贺嘉	华富基金	范亮
交银施罗德基金	郭斐	中航基金	杨中楷
信达澳银基金	杨宇；杨珂	长江证券	杨晨；张晨晨
安信证券	马卓群	银河证券	胡浩淼
银华基金	梅思寒；杜宇	建信养老	王国信
广发证券	真怡；曹一凡	景顺长城基金	江磊；董晗
天弘基金	陈祥；张弋；杜 田野	华安基金	崔莹；舒灏
招商基金	李正伟；王晗	国泰君安国际	俞春梅
博时基金	程沅	中泰证券	方城林
中邮创业基金	周楠	江信基金	杨凡
新华基金	刘海彬	歌斐资产	钱妍婷
彤源投资	薛凌云	韶夏投资	楼倩
海通证券	刘砚菲	钦沐资产	陈嘉元
鹤禧投资	牟睿钦	固禾私募	文雅
鲁信投资	杨卓	温氏资本	黎明
惠通基金	安小涛	东方阿尔法基金	高丰臣
华夏久盈	周义	美阳投资	刘畅
璞瑜资本	刘峰	百年资产	李兴宇
汐泰投资	范桂锋	城泰投资	马跃峰
国新投资	张亚滨	华安资产	庞雅菁
鑫焱创投	陈洪	建信信托	龚嘉斌
平安资管	龚彦恺	国元证券	常启辉
开源证券	黄钊	磐泽资产	熊威明

前海固禾	纪双陆	冲积资产	张琨
青骊资产	郭唯嘉	毕盛投资	童若凡
领久私募	张帅	蓝藤资本	胡敏行
前海尚善	曾恺杰	拾贝投资	季语
同犇投资	夏添	中华联合保险	袁超
嘉合基金	王欣艳	煜德投资	管俊玮
华春宏泰	沈清林	循远资产	王雪峰
盛曦投资	许杰	睿泉毅信	王洁如
合煦致远基金	朱伟东	鹏华基金	杨发鑫
鲁信投资	杨卓	渤海汇金	徐中华
华泰柏瑞	钱建江	华泰柏瑞	王林军
安信基金	王渊锋	融通基金	关山
泰康资产	黄成扬； 诸凯	中亿资产	白福浓
中金资管	董俊业	华宝基金	刘世昌
安信基金	王渊锋	白犀资产	沈卉卉
银河基金	金寿鹏	国新投资	张亚滨