

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2023-002

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 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	2023 年 4 月 24 日 15:00-16:30 2023 年 4 月 26 日 10:00-11:00
地点	2023 年 4 月 24 日 电话会 2023 年 4 月 26 日 新雷能大厦
上市公司接待人员姓名	新雷能董事长、总经理：王彬 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
投资者关系活动主要内容介绍	一、经营情况分析 2022 年度，公司实现营收 17.14 亿元，同比增长 15.96%，归属于上市公司股东的净利润 2.83 亿元，同比增长 3.29%；按行业应用领域，公司特种领域业务实现收入 9.98 亿元，同比增长 13.51%，通信业务实现收入 6.51 亿元，同比增长 19.85%；按产品品类，公司模块电源实现收入 6.99 亿元，同比下降 12.38%；定制电源实现收入 4.52 亿元，同比增长 73.06%；大功率电源及系统实现收入 4.48 亿元，同比增长 33.31%；集成电路实现收入 0.53 亿，同比增长 240.12%。 2023 年一季度，公司实现营收 4.97 亿，同比增长 5.59%，归属于上市公司股东的净利润 1.14 亿元，同比增长 31.01%。 二、投资者交流环节 1. 公司 2022 年度模块电源收入下降的原因？ 公司模块电源品类包括特种模块电源、通信模块电源及激光器模块电源；2022 年公司通信模块电源同比有所下降；其次，公司特种电源模块包括微电路模块电源和微电子模块电源，其中微电子模

块电源上半年受产能影响，下半年产能提升后受年末交付影响导致全年收入有所下降；同时，公司模块电源业务受国产化进度影响，交付节奏有变化；最后，永力睿源激光器模块电源受行业影响收入有所下滑，以上四个因素导致公司模块电源收入总体有所下降。

2. 2022 年公司模块电源收入下降，但毛利率有所提升，请问原因？

公司模块电源产品收入下降但毛利率上升主要受产品结构变化的影响。2022 年公司模块电源产品中通信电源模块及激光器电源模块收入下降，而这个两部分产品的毛利率是低于公司特种电源产品的。

3. 公司减值的具体情况

2022 年，公司减值共计 6,000 万元左右，包括信用减值和资产减值两部分。信用减值部分主要是应收账款减值和其他应收款减值，其中应收账款及应收票据减值合计 1,800 万元左右，一般年份公司在年底回款情况较好，但 2022 年受特殊情况影响公司年底回款情况较差；其他应收款减值大约 170 万左右，主要是因为永力科技 2022 年底转让持有的参股公司股权，约定部分款项 2023 年 1 月支付，目前该笔款项 1 月份已到账。资产减值部分主要是商誉减值和存货减值，其中商誉减值 3,200 万左右，主要原因是 2022 年永力科技营收和利润都下滑，根据谨慎性原则，按其实际经营情况和未来发展状况进行了部分减值；另外公司还有 840 万存货减值，主要是公司及子公司部分民品存货成本价高于售价，根据相关规则公司计提了减值。

4. 公司目前特种领域订单情况

公司客户和项目覆盖比较多，目前部分项目订单还未下来，但公司还有很多常规的订单正常签订，集成电路类和特种车辆类的订单增加明显一些，还有这两年新研项目的小批产增加的也比较多。

5. 公司新业务的发展和布局情况

公司目前新业务主要分为三个方向，集成电路方向、电机驱动方向和服务器电源方向。首先集成电路方向，公司 2022 年实现了 5,200 万收入，同比实现了较大的增长，其中公司自研的电源管理芯片为公司电源产品的国产化提供了强有力的支撑，同时公司集成电路微模组产品 2023 年一季度实现了约 3,000 万元的收入；其次公司也在积极布局电机驱动领域，随着全电化、多电化发展，驱动方式逐渐从传统的气动、液压驱动转变为电驱动，公司在这方面进行了积极的布局，目前已经取得了初步成效，部分产品今年可能会实现小批量供货；第三个方向是服务器电源方向，公司早在前几年就开始准备布局服务器电源方向，但由于服务器电源行业对自动化程度、大规模生产能力要求比较高，公司之前的生产规模能力和自动化能力有差距，2022 年公司定增项目之一 5G 和服务器电源的自动化产线已经完成了建设，目前已开始了试产工作，并加快服务器电源市场推广力度。

6. 特种行业降价对公司的影响

整体行业的降价压力确实是存在的，但由于公司的产品品类覆

	<p>盖较多，公司对单一项目的依赖程度不高，而且新型号及新品类的持续不断增加，批量规模效益以及通过提高自动化水平、持续优化设计成本和采购成本等手段来消化降价的影响。之前批量上规模后降价也是存在的，但是公司的毛利率基本稳定，</p> <p>7. 公司研发队伍增长较快，未来对研发团队扩充的规划</p> <p>从战略层面来说，公司未来一两年内仍然会处于一个扩张的状态。虽然公司的研发能力在行业内中已有规模优势，但现有的能力跟客户和市场对公司的要求还是有明显差距的，同时，由于客户对公司的认可度比较高经常会产生新的需求，公司就需要进一步加强资源投入，不断满足客户需求、提升响应速度。</p> <p>另外，公司在维持现有业务发展的状况下，也在积极的扩展新业务，无论是集成电路、电机驱动还是服务器电源都需要引进相应人才，这是公司未来持续发展的根基。</p> <p>8. 公司定制电源未来增长情况。</p> <p>2022 年公司定制电源占比 26%，其中特种领域定制电源占比会更高一些，长期来看公司模块电源依然占主导地位，定制电源作为新品类增速较快，预计 2023 年仍然会保持较快增长。</p> <p>9. 公司产能建设及分子公司经营情况。</p> <p>公司的产能建设主要分为募投项目建设及分子公司建设两个方面：</p> <p>其中，关于募投项目方面：2022 年 9 月底，以北京新雷能为建设主体的“特种电源扩产项目”“高可靠性 SiP 功率微系统产品产业化项目”“研发中心建设项目”基地开工建设，目前正在积极推进当中；以全资子公司深圳雷能为建设主体的通信和服务器电源的扩产项目，在 2022 年底已经完成了两条双轨贴片生产线的建设，一条模块电源自动化生产线和一条服务器电源自动化生产线，该产线目前已经投入试产运行阶段。</p> <p>公司在积极推进募投项目建设的同时，也在积极推进分子公司建设：2022 年底永力科技为主体的永力科技园基本完成建设，于 2023 年初投入使用；西安雷能近两年发展较快；成都分公司包含 IC 设计和集成电路微模组，主要包括国产化模块，电源管理芯片，23 年一季度增长情况良好；上海分公司主要为电源和电驱两类，各地子公司人员规模都有不同程度的增加。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 4 月 24 日、2023 年 4 月 26 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；朱雨时； 刘新宇	华夏基金	万方方；顾鑫峰
银河证券	李良；胡浩淼	民生证券	尹会伟；孔厚融；张妮
中航基金	陈周飞	天风证券	刘明洋；陶习之
光大银行	孙挺臻	三星人寿	陈文菲
恒大人寿	张泽京	方正证券	宋辰超
天治基金	顾申尧	中航证券	王菁菁；向正富
国泰君安	宋博	德邦基金	杜彩雯
嘉合基金	王欣艳	光大保德信	林晓凤
长城财富	江维	致顺投资	章健
鸿道投资	韩啸锋	中信证券	张清源
正心谷投资	常晟	华西证券	柳珏廷
平安银行	刘颖飞	嘉实基金	谢泽林
禾其投资	曹洋	宏观资产	朱戈宇
新华基金	刘海彬	鲁信投资	杨卓
圆信永丰基金	邹维	盘京投资	乔磊；陈勤
吴泽致远	于航	金股证券	曹志平
百重泉投资	丁惠朝	-瓢资本	王士彦
建信养老	臧赢舜	博时基金	包江麟；陈伟；齐明
国信证券	贺东伟	华西证券	宋辉
浙商证券	刘村阳	诚旻投资	张学军
财达证券	邱若然	融通基金	徐也
东财基金	黄钊	国信证券	贺东伟
光大理财	许萌	磐泽资产	熊威明
文博启胜	冯天佑	毅木资产	陈锡伟
国金基金	边广洁	海创私募	樊生龙
三松集团	吴荻	华宝基金	吴心怡
江信基金	王伟	瑞泉基金	赵岩
東方國際	章斌	前海开源基金	张宇翔
鹏扬基金	邢皓	浑瑾私募基	刘峰
安信证券	温肇东；杨泊睿； 曹惠；宋子豪； 马卓群	安信基金	王渊锋
东方证券	金春	招商证券	廖世刚
中泰证券	方城林	工银瑞信	张力涛
德邦证券	孔祥国	惠理投资	廖欣宇
中泰证券	方城林	滇峰私募	张越
盛曦投资	许杰	牛乎资产	方菲
信达证券	祝小茜	光大证券	杨硕；陈日夫

阿尔法基金	曹永毅	海通证券	刘砚菲
朋元资产	郭可	牛手投资	李佳阳
泽源资产	吴金勇	华西基金	王宁山
鸿运私募	张弼臣	固禾私募	张艳艳
韶夏投资	曾洋洋	西藏信托	郎达群
中华联合保险	李东	中加基金	李庞涛
中航证券	宋浩田；王宏涛； 梁晨	横琴淳臻投资	张许宏
阳光资产	樊艳阳	中国国际金融	李舜尧
兴业证券	董昕瑞；徐东晓	天弘基金	杜田野
國鳴投資	张同鑫	中荷人寿	熊英
亚太财产	陈光	中邮证券	鲍学博；马强
惠升基金	黄竞	长江证券	王俊文
中金资本	张玮林	汇丰晋信基金	董令飞
博时基金	王冠桥	汐泰投资	奚嘉健
前海互兴资产	李萍	北京鼎薩投資	张王品
北京君和	刘洁	浙江前川投资	蔡钊永
西藏青骊资产	郭唯嘉	中信建投	徐博
北京厚特投资	陆飞	中航基金	杨中楷
红杉资本	闫慧辰	百川财富	唐琪
天九投资	周晓玲	冰河资产	刘春茂
中国国际金融	李孟菲；刘婧	长盛基金	滕光耀
申港证券	崔笑锦	东吴证券	钱佳兴
创金合信	李晗		