

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2023-003

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	2023 年 8 月 21 日 10:00-11:00
地点	电话会
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 新雷能证券事务代表：王文升
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、经营情况分析</p> <p>2023 年上半年，公司实现营收 8.87 亿元，同比增长 0.16%，归属于上市公司股东的净利润 1.90 亿元，同比增长 2.85%；按行业应用领域，公司特种领域业务实现收入 5.88 亿元，同比增长 13.56%，通信业务实现收入 2.76 亿元，同比下降 18.15%；按产品品类，公司模块电源实现收入 3.76 亿元，同比下降 2.15%；定制电源实现收入 2.63 亿元，同比增长 15.19%；大功率电源及系统实现收入 1.83 亿元，同比下降 13.71%；国内业务实现了 7.89，同比增长了 11.89%，国外业务实现了 1.55 亿，同比下滑了 33.08%。2023 年上半年，公司航空航天等特种业务稳定增长，通信业务受国际经济形势及国内 5G 建设放缓等因素影响，有所下降。</p> <p>二、投资者交流环节</p> <p>1. 请介绍特种和通信业绩情况、订单情况。</p> <p>公司特种领域业务实现收入 5.88 亿元，同比增长 13.56%，通信业务实现收入 2.76 亿元，同比下降 18.15%。通信领域，受国际经济形势的影响，订单有所延后；国内整体的招投标进度也低于预期，因此上半年通信板块整体有所下降。特种领域，订单情况整体比较稳定。</p> <p>2. 公司对下半年及全年的展望。</p> <p>就目前而言，公司整体生产运营比较正常，特种领域产值及存货还有增长，部分产品受客户整体节奏及验收影响未确认收入，公</p>

司全年的收入情况也会根据客户的交付计划安排及验收节奏逐步确认。从订单角度而言，在特种领域公司客户和项目覆盖比较多，目前部分项目订单还未下来，常规订单在正常签订，集成电路类和特种车辆类的订单增长较明显一些，新研项目的科研小批增加的较多；在通信领域预计下半年会改善，具体情况还是需要根据国内 5G 基站的招标及建设进度；另外，以深圳为主体的通信及服务器电源定增项目已经完成了建设投入使用，通信及服务器生产及交付能力提升，对公司下半年的增长也会产生积极影响。

3. 公司新业务的进展情况。

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 2023 年上半年实现了大约 4,800 万收入，2022 年全年集成电路类业务实现收入 5,200 万元，主要是国产化需求；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，2023 年上半年完成部分中小功率电驱类产品的销售；第三个方向是服务器电源方向，公司早在前几年就开始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，2023 年上半年，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，目前正在试生产。

4. 公司国内通信上半年实现增长，请介绍原因。公司服务器电源方面的进展情况。

公司国内的通信业务上半年比较稳定，受国内 5G 基站招标延后等因素影响，收入情况低于公司年初的预期目标。针对服务器电源领域，公司加强市场开拓力度，同时 2022 年定增的相关产线也已经完成了建设，目前处于试产阶段；就交付情况而言，上半年还没有太明显的进展，但随着公司市场推广力度的加强及生产能力的提升，公司对服务器电源的增长较乐观。

5. 2023 年上半年特种领域毛利率有所下降，请说明原因。

公司特种电源包括模块电源、定制电源、大功率电源及系统及集成电路类产品。就目前而言，公司上半年特种领域毛利率有所下降主要原因是不同产品收入占比结构变化以及因扩产部分项目转固折旧等成本费用增加的影响。

6. 上半年特种领域整体增长，请拆分一、二季度情况。

公司上半年特种领域整体收入 5.88 亿元，其中第一季度特种领域实现收入 3.2 亿元左右，第二季度特种领域实现收入 2.6 亿元左右。

7. 公司自研芯片的自给情况。

目前公司自研芯片的国产化的电源收入占比较低，自研芯片国产化完成定型的型号已越来越多，随着客户国产化产品订单的逐渐切换，这部分产品占比会逐渐提升。

8. 公司未来收入的增长点。

在特种电源领域，公司将不断强化在航空、航天等领域的优势

	<p>地位，依靠领先的技术优势和多品类电源优势不断提升市占率；其次，以公司自研芯片为依托，不断增强公司国产化能力；同时，不断扩展集成电路类产品及电机驱动类产品，增强公司的整体实力。在通信及网络领域，公司在不断强化和发展通信领域同时，积极拓展服务器电源领域，布局新兴能源领域、智能制造等新应用领域，促进公司收入持续稳定增长。</p> <p>9. 公司前 5 大客户收入占比 60.43%，通信领域和船舶领域客户相对集中，公司是怎么看待这个风险的？</p> <p>公司电源产品主要面向航空、航天、船舶等特种领域及通信领域，其中通信领域客户集中度相对较高；另外，公司特种领域客户是集团口径进行统计的，实际情况公司在特种领域的客户覆盖数量比较多，单一客户集中程度并不高；船舶领域主要是公司子公司永力科技的客户，集中程度相对较高，但由于船舶领域整体占收入的比重较低，并不会对公司产生较大的影响。</p> <p>针对通信领域客户集中度较高的问题，公司不断加强市场开拓力度，积极拓展新客户，同时积极布局新技术、新领域、新产品，如服务电源领域、新兴能源领域、智能制造等新应用领域，通过新品类、新市场拓展消化客户集中度较高的风险。</p> <p>10. 目前特种行业订单价格的趋势是一个怎样的情况？有降价的趋势吗？</p> <p>就目前而言特种行业竞标模式的项目越来越多，整体行业的降价趋势确实是存在的，但由于公司的产品品类覆盖较多，公司对单一项目的依赖程度不高，部分降价产品占公司整体营收的比例相对较小，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。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 8 月 21 日

附件：参与单位名称及人员名称清单

华泰证券	李聪、朱雨时、 刘新宇、李孟菲、 曾飞	民生证券	孔厚融、杜龙文、尹 会伟
中信建投	孙旭鹏；汪正鑫； 王晨宇	安信证券	曹惠、宋子豪、温肇 东、杨泊睿
华西证券	柳珏廷	银河证券	胡浩淼
中金国际	张贝宁、刘婧、 刘中玉	创金合信基金	李晗；郭镇岳
东方证券	史佳珩；宁小涵； 金春	天风证券	刘明洋
中邮证券	鲍学博；陈昭旭； 王达婷；马强	翊丰资产管理	许进财
鹏华基金	曾稳钢；邢皓	银华基金	華王翔
康越投资	薛娜	合远基金	庄琰
鼎萨投资	张王品	鹤禧基金	夏添
金百镭投资	刘新	朴石投资	冯东东
盛曦投资	许杰	朴信资管	朱冰兵
禹田资本	赵玮玮	朴易资产管理	董国星
源峰基金	张晓冬	友格基金	朱戈宇
奔诺能源	胡皓南	煜德资管	李贺
财达证券	邱若然	宏鼎财富	李小斌
诚通基金	李茜茜	康曼德资本	曹锋
峰岚资管	徐瑞茜	凯丰投资	黄杨
大成基金	鄂智博	前海尚善	曾恺杰
大家资产	方城林	翼虎投资	王凤华
德邦证券	孔祥国；杨英杰	中欧瑞博	周欣
鼎睿资产	王可丹	千合资本	王路跖
东北证券	黄泽	锦绣中和	冯奕健
东方阿尔法	朱黎斌	拾贝投资	季语
东方财富	吕林	众行远基金	李宣霖
东吴证券	钱佳兴	天弘基金	杜田野
东兴基金	周昊	青骊资产	郭唯嘉
三松集团	邹文利	新华基金	刘海彬
泽源资产	吴金勇	兴合基金	侯吉冉
工银瑞信	张力涛	兴业证券	徐东晓
光大理财	许萌	亚太财产	陈光
宝新资产	闫鸣	阳光资产	樊艳阳
航长投资	麦浩明	伊诺尔	白福浓
国联安基金	芮鹏亮	中邮基金	刘星辰
国联证券	叶鑫	永安国富	吴亮
国信证券	贺东伟、郑毅权	誉辉资本	郝彪

海富通基金	于晨阳	圆信永丰	田玉铎；李阳
鑫焱投资	陈洪	翀云基金	俞海海
合众资产	时应超	长江证券	王俊文
红土创新基金	郑泽滨	长信基金	刘曦明
泓德基金	刘运昌	景和资产	俞谷声
鸿运基金	张弼臣	秘银投资	董一平
华安证券	李元晨	三耕资产	杜成就、史江涛
华创证券	黎泉宏	云杉投资	李晟
惠升基金	黄竞	智子投资	李莹莹
嘉合基金	王欣艳	中航基金	陈周飞
建信养老金	臧赢舜	中航信托	张清清
江苏瑞华	章礼英	中航证券	严慧；闫政圆
江信基金	王伟	中邮人寿	朱战宇
金股证券	曹志平	中荷人寿	熊英
景顺长城	江磊	中加基金	吕航
君和资本	闫志青	中融基金	焦阳
民生加银	董世萱	中山证券	钟革敏
磐厚动量	孟庆锋	中泰证券	殷通
朋元资产管理	郭可	云杉投资	李晟
星河投资	胡学峰		