

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2024-001

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	2024 年 4 月 21 日 15:00-16:00
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 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><b>一、经营情况分析</b></p> <p>2023 年，公司实现营收 14.67 亿元，同比下降 14.40%，归属于上市公司股东的净利润 9,683.06 万元，同比下降 65.78%；按行业应用领域，公司航空、航天、船舶、铁路等高可靠特种领域实现收入 9.68 亿元，同比下降 7.94%，通信及数据中心业务实现收入 4.82 亿元，同比下降 26.03%；按产品品类，公司电源及电机驱动实现收入 13.58 亿元，同比下降 15.11%；集成电路及集成电路微模组实现收入 7,116.73 万元，同比增长 34.95%。</p> <p>2023 年，公司业绩下降主要受以下因素影响：①受特种行业采购订单波动以及通信及数据中心行业周期影响市场需求不及预期；②公司在集成电路类业务、电驱类业务以及数据中心业务加大了投入，全年研发费用 33,233.13 万，研发费用增加了 7,264.91 万元，与上年同比增长了 27.98%；③子公司永力科技预计未达到预期，计提商誉减值 4,905.01 万元。</p> <p>2024 年一季度，公司实现营收约 2 亿元，同比下降 59.84%，归属于上市公司股东的净利润-3,856.52 万元，同比下降 133.89%。主要原因为：①航空、航天、船舶等高可靠领域及通信及数据中心领域需求下降；②由于客户延迟验收，导致确认收入较低，对公司业绩造成了一定影响。</p> <p><b>二、投资者交流环节</b></p> <p>1. 公司集成电路及集成电路微模组产品在整体业务下滑的情</p>

况下实现了逆势增长，请介绍一下情况。

公司自 2015 年开始布局集成电路及集成电路微模组产品，该部分产品主要为了满足自主可控的要求。公司的集成电路产品主要包括特种电源管理芯片、电机驱动芯片和集成电路微模组，公司的部分集成电路在满足自身电源应用的同时也向客户进行了市场推广，得到了客户的认可，2023 年公司集成电路业务实现收入 7,100 万元。公司集成电路产品，应用于高可靠领域，主要还是为了满足国产化的需求。

## 2. 公司未来集成电路业务展望。

一季度收入并不理想，主要是受整体行业波动等因素影响。从公司目前集成电路产品的系列扩展和客户意向角度来看，公司对集成电路业务展望预期还是乐观的。

## 3. 2023 年公司高可靠领域毛利率下降 5%，主要原因。

公司高可靠领域产品毛利率下降，主要有以下几个原因：①公司部分型号产品存在降价的情况；②产品结构有所变化，毛利较低的产品占比有所上升；③公司 23 年收入规模下降，制造费用占比上升，规模效益下降。

4. 公司 2024 年一季度合同负债 2,700 万，增幅较大，请问原因？

公司合同负债增加，主要是因为航空、航天、船舶、铁路等高可靠领域订单恢复。

## 5. 公司集成电路板块及电机驱动的毛利率水平？

公司集成电路板块的毛利率水平在 70%左右。公司电机驱动产品的毛利率水平与电源产品相近。

6. 公司 2023 年研发人员增长了 200 多人，同时成都新建子公司，请问研发人员新增方向及成都与本部研发的分配情况。

公司 2023 年新增 200 多研发人员，主要是现有产品国产化研制、集成电路方向和电机驱动方向等；

公司新建的成都子公司目前主要是原成都分公司的团队部分人员转到子公司，集成电路规划逐步作为子公司运行。成都主要负责集成电路产品设计，公司本部主要负责 SiP 工艺应用和封测方向。

## 7. 公司商用低轨卫星的客户主要是哪个方向。

商用低轨卫星是公司正在布局的一个方向，主要是为公司现有客户提供商用低轨电源方面的研发。

## 8. 公司子公司永力科技业绩下降的原因及未来预期。

永力科技业绩下降主要有以下几个方面的原因，一是永力科技业务更加聚焦于电源方向，部分非电源业务收入规模下降多一些；二是受降价因素的影响；三是研发投入增加。

目前来看，虽然永力科技 2023 年业绩下滑，但是通过积极加强研发，扩展市场，降低客户和项目集中度的依赖，未来发展更健康稳健，永力科技未来的发展预期还是较乐观的。

## 9. 公司产品的平均价格水平情况。

公司产品的平均价格是上升的，因为从产品结构来看，公司单价较高的产品占比越来越多。以前公司模块类产品占比较高，近几

	<p>年公司定制类产品、大功率及系统类等单价高的产品占比逐渐提升，所以产品单价有所上升</p> <p><b>10. 2023 年深圳雷能业绩下滑较多，请问深圳雷能业绩触底了嘛？</b></p> <p>目前来看，深圳雷能海外业务受国际经济环境的影响存在不确定性，但国内的业务整体上是较稳定的；同时，深圳雷能服务器电源本年度预期较乐观，商用低轨卫星与新能源方向也已经开始布局。</p> <p><b>11. 国内优于海外业务，请问是什么原因？</b></p> <p>就通信领域而言，公司海外客户集中度较高，受大客户影响较大，2023 年受国际经济情况的影响，公司海外收入下降较多；公司通信领域业绩下降主要受行业波动的影响，并非是公司在客户端份额下降。目前公司在积极的扩展不同的海外客户，降低客户的集中度的影响，同时积极布局新领域。</p> <p><b>12. 公司从订单到收入确认的周期是多久？</b></p> <p>从行业角度来看，通信版块产品的确认周期会短一些。</p> <p>从产品角度来看，模块类产品由于验收要求较简单，因此周期相对较短；定制类、大功率及系统类产品因为验收要求较复杂所以周期比较长。同时，现在产品确认周期受行业及客户方面因素的影响也会较以前时间长一些。</p> <p><b>13. 请问公司服务器电源市场订单情况如何？营收如何呢？</b></p> <p>2023 年公司服务器板块营收并没有达到预计水平，规模比较小因此并没有单独披露，今年公司对服务器市场持有较乐观的预期。</p> <p><b>14. 公司 2024 年一季度的订单和出货情况与以前相比的变化情况。</b></p> <p>公司 2024 年一季度订单和出货规模均有所提升，一季度的订单与 2023 年第三季度相比，提升幅度大约有 20%-30%。</p> <p><b>15. 航空、航天、船舶等高可靠领域，哪个板块会更早恢复？</b></p> <p>从订单角度来看，航空、车载领域订单会早一些恢复。</p> <p><b>16. 公司是否存在已经交付但未确认的情况。</b></p> <p>这种情况是一直存在的，同时今年延迟验收情况更加明显，导致确认收入较低，对公司业绩造成了一定影响。</p> <p><b>17. 公司对全年的展望。</b></p> <p>公司一季度业绩不理想，但订单情况及出货情况较去年最差季度相比已经有所改善。真正的改善还需要看下半年情况，但从出货和订单情况来看，公司保持一个比较乐观的预期。</p>
附件清单	见附件
日期	2024 年 4 月 21 日

## 附件：参与单位名称及人员名称清单

民生证券	尹会伟、孔厚融、 陆雅涵	兴业证券	石康、徐东晓
银华基金	杜宇、刘宇尘	华夏基金	万方方、郑晓辉
中信资产	杨晓宇	三耕资产	史良、杜成就
天风证券	张欣	华泰证券	刘新宇
北京禹田	王雨天	太平洋资产	张玮
中国国际	刘婧	文博启胜	薛娜、白天
上海保银	李璇	东兴基金	周昊
上海朴信	朱冰兵	红杉资本	闫慧辰
人寿保险	刘俊	杭州博衍	徐腾达
博时基金	谢泽林	上海盘京	王莉
创金合信	李晗	上海骐邦	高自扬
浙江旌安	李泽恺	鸿运私募	张弼臣
青骊资产	郭唯嘉	海创基金	施沙宁
鹏华基金	杨飞、曾稳钢	青岛朋元	郭可
工银瑞信	张新磊	上海嘉世	李其东
国泰君安	俞春梅	青岛普华	雷云蕾
深圳山石	吕海龙	国联安基金	芮鹏亮
东亚联丰	李巍	金股证券	曹志平
中航信托	张清清	安信基金	王渊锋
北京盛曦	许杰	诚通基金	李茜茜
北京禹田	刘元根	嘉合基金	王欣艳
浙江景和	俞谷声	誉辉资本	郝彪
天治基金	顾申尧	平安银行	刘颖飞
海创(上海)私募	樊生龙	华宝基金	吴心怡
上海中域	袁鹏涛	华鑫基金	李子扬
人民健康保险	利铮	华润元大基金	哈含章
乾锦豪(深圳)	曹棋	银河基金	金寿鹏
阳光资产	方圆	上海呈瑞	刘青林
北京涇谷	蒋海	华安证券	李元晨
昊泽致远	于航	东方马拉松	卜乐