

证券代码：300593

证券简称：新雷能

编号：2020-001

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>中信证券投资者电话交流会</u>
参与单位名称及人员姓名	Willing Capital：刘嘉木 广发证券：真怡 兴华基金：冷文鹏 中海基金：谢华 中信财务：王巍 青鼎资产：卫强 勤益科技投资：韩华 合众易晟：何芳 中信证券金融业务线：陈晓旭 工银瑞信基金：刘展硕 天惠投资：金骁 银河基金：金寿鹏
时间	2020 年 10 月 26 日 星期一 下午 3：30-4:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	新雷能财务总监、董秘：王华燕女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、三季度业绩情况介绍 公司2020年的1-3季度累计实现营业收入5.60亿元，同比增长0.56%；实现归母净利润6,837万元，同比增长36.05%。因今年疫情因素，公司一季度营收和净利润受到较大影响，但公司每季度与上季度比较环比增加，增长的主要原因市上市公司本部北京雷能航空、航天、车辆等特种应用领域营收增长较快，该领域业务毛利率高，净利润的增长高于营业收入的增长；主要子公司深圳雷能因疫情尤其海外疫情的影响，出口收入下降较多，但国内因

5G基站建设需求订单增加其营收和净利季度环比也在逐季增加；控股子公司永力科技疫情对其全年合同订单影响不大，二季度恢复生产以后，主要任务是保证订单的交付，截止三季度其收入和利润恢复到其上年同期水平。

二、投资者交流提问

1. 航空航天业务情况？航空航天的订单增长是否有周期性？未来下游增速较快的领域和增速水平？

我们认为航空航天等特种领域的订单增长周期有一定持续性，

“十四五规划”已出台，至少在十四五期间预计能保持30%以上的增速。除了下游带动的增速水平，公司这几年的一些项目尤其是航空和航天领域的项目也逐渐进入批量阶段，永力科技的船舶、激光电源等特种领域自4月份复工以来订单和生产已经处于饱满状态，我们认为在十四五期间增速也能保持稳定增长。

2. 通信业务情况？下半年/明年恢复情况，民品拓展与海外市场规划？5G国内外应用情况，公司是否继续投入5G应用？

由于国内5G基站建设需求，国内通信业务较去年同期增长较多，三季度相比较一、二季度确认较多；但由于2019年出口较下降较多，2019年全年在1.6亿左右，国内的增长不能弥补出口业务的下降幅度，因此通信板块业务同比是下降的。公司目前主要的通信领域海外客户为三星与诺基亚以及一些中小客户。公司的业务拓展除客户拓展，还包括客户业务中产品类别拓展，以及新应用领域如服务器电源的拓展等。国内5G建设近几年是建设高峰期，国外需求持续看好，公司会继续加大投入，今年因疫情影响出口下滑，未来预期增长乐观。

3. 公司上半年较高，毛利率能否维持高水平？是否有上涨空间？

公司毛利率水平基本上稳定的，3季报的毛利率上涨，主要是因为产品结构收入占比的变化。即使是同行业，不同产品类别电源毛利率会不一样，但总体毛利率水平基本上稳定的。后续是否能持续稳定在目前的毛利率水平，主要看产品在不同时期订单量的占比。相对来水北京本部航空航天车辆等特种领域的毛利率

	<p>较高，子公司永力科技航空航天船舶等特种应用领域的毛利率与北京本部相比低一些，因永力科技在公司上半年收入的占比低，导致公司整体毛利较去年同期高。</p> <p>4. 公告预付款大幅增加，投入扩产与设备购买情况？</p> <p>公司目前的产能能满足，短期存在压力，长期公司针对航空航天等特种应用领域和通信板块的产能做了准备。今年航空航天领域业务增长高于公司年初预期，公司进行了场地与设备的局部调整，设备投入方面根据产品线和部分工序的短缺进行补充，以满足订单和交付的需求。子公司深圳雷能今年7月从老厂区搬迁新厂区，增加了产品线以及智能化设备的投入，为通讯及服务器领域电源产能做准备，目前深圳雷能的产品线已经基本调整到位。</p> <p>5. 订单是否来自十三五最后一年翘尾效应？十四五前两年订单量会否降低？</p> <p>从目前的研制项目和公司订单的签订和意向情况来看，未来两年的增长是能保证的，这也是公司在三季报时同步实施股权激励计划的考虑，十三五规划的最后一年的翘尾效应并非是今年增长的主要因素。</p> <p>6. 期末存货较高，各项占比？研发费用未来四季度及明年展望情况？</p> <p>三季度期末存货高，主要是航空航天等特种应用领域的备货和在产占比高，订单的备料、发出、库存以及在产均有所提高。研发投入未来会保持持续增长，随着销售规模的增长，会有规模效应，研发费用比率会下降。</p> <p>7. 对第四季度预期？</p> <p>公司四季度的订单及交付状况预期基本与三季度基本相同，股权激励计划公司目标是与去年同期比较增长3%，和去年相比增长不多，但在今年疫情因素影响下，公司管理团队已努力加强运营和组织管理以完成本年的业绩目标。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2020 年 10 月 26 日
----	------------------