

证券代码：600405

证券简称：动力源

北京动力源科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号 2025-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称	全体投资者均可通过网络互动的方式参加本次说明会
时 间	2025 年 5 月 21 日 10:00-11:30
地 点	上海证券交易所“上证路演中心平台”（roadshow.sseinfo.com）
上市公司 接待人员姓名	董事长兼总经理何昕、董事/财务总监/董事会秘书胡一元、董事/副总经理杜彬、独立董事许国艺、北京氢沐科技有限责任公司总经理葛炳东
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>在本次业绩说明会上，公司就投资者关心的问题给予了答复，并对相关问题进行了梳理，主要问题及答复如下：</p> <p>1、请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2024 年公司受外部打压等因素影响，盈利情况未达预期，具体的财务状况及盈利情况，您可以登录上海证券交易所官方网站（http://www.sse.com.cn/）关注公司定期报告，或观看业绩说明会视频中财务简析，感谢您的关注。</p> <p>2、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司未来盈利能力的主要驱动因素主要体现在以下方面：1、电力电子平台技术整合，公司技术储备深厚 自成立以来，公司始终坚守初心，深研电力电子技术领域，凭借三十年深厚的技术积累，持续围绕提升客</p>

户需求满意度、推进产品创新、技术迭代而努力。为了更好地服务于公司的整体经营战略，研发中心进一步夯实了电力电子平台技术，并与各业务单元紧密配合，打造了多款产品序列，主要服务于网络能源、绿色出行和氢燃料电池领域，从而确立了公司在行业内的领先优势，并为公司的长远业绩提供了有效支撑。截至 2024 年 12 月 31 日，公司共有有效知识产权五百余项，参与了多项行业标准的制定，是行业内掌握多项自主核心技术的企业之一。

2、装备开发成果丰硕，提升产品可靠性验证能力 公司严格把控产品质量，拥有全面的中试中心与实验验证体系，不仅是产品质量的重要保障，也作为研发和生产制造能力强有力的保证手段。近年来，公司投入大量资源打造了符合 ISO/IEC17025 国际实验室质量管理要求的可靠性验证实验室，持续提升可靠性验证和工艺技术水平的能力，为产品在行业内的创新进取提供有力保障。

3、深耕电力电子，产品序列覆盖广泛 经过多年的发展，公司在电力电子设备行业已经深入布局。在数据通信、绿色出行和新能源等业务领域积累了深厚的技术经验，并在市场占有了广泛的地位。

4、三十年载积累沉淀，铸就行业翘楚 自公司成立以来，一直专注于电力电子技术行业，形成了成熟的产品标准和技术开发体系。在业务实践和拓展中，积累了丰富的行业经验。经过三十年的发展，公司积累了丰富的项目管理和实践经验，培养了一支高素质、经验丰富的研发、营销和管理团队。

5、深化公司营销及服务网络布局 凭借前瞻性的战略布局和创新的商业模式，公司已在全国近 26 个省、自治区、直辖市建立了完善的销售网络和服务体系，实现了对国内市场的全方位覆盖。通过深入分析区域市场需求，公司因地制宜地制定营销策略，确保产品和服务能够精准触达目标客户群体。

6、打造卓越品牌，动力源稳健前行 公司是国家级高新技术企业，同时也是中关村高新技术企业和北京市企业创新信用领跑企业。同时担任中国电源

学会的常务理事单位、北京电源行业协会的副理事长单位职务。凭借着优质的产品和卓越的服务，动力源品牌（DPC）已成为北京市的知名商标。公司以先进的产品技术、可靠的产品质量和稳定性，赢得了行业内良好的声誉和高度的品牌知名度。客户对产品的信任和口碑的不断提升，进一步加强对品牌的忠诚度。未来，公司将持续加强品牌建设，塑造更加良好的品牌形象，进一步释放品牌效应，拓展更广泛的市场覆盖和更强大的市场影响力。感谢您的关注。

3、能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？

答：尊敬的投资者，您好！本期行业的整体情况您可以登录上海证券交易所官方网站（<http://www.sse.com.cn/>）关注公司定期报告的相关章节或参阅其他行业分析报告。对于行业内其他企业的业绩表现，可查阅相关企业已披露的定期报告。感谢您的关注。

4、请问您如何看待行业未来的发展前景？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持聚焦主业，依靠在电能转换及能源利用领域多年积累的电力电子技术优势，持续深耕数据通信、绿色出行、新能源三大行业。所属细分行业的竞争格局与发展趋势如下：（一）数据通信 公司数据通信业务致力于电信行业、专网行业、数据中心等电源产品的开发，通信领域是公司产品的重要应用领域之一。数据通信产业主要细分为国内、国外通信电源市场和数据中心市场。1、国内通信市场 2024年9月4日，工信部等十一部门发布《关于推动新型信息基础设施协调发展有关事项的通知》。其中指出，支持数据中心集群与新能源基地协同建设，推动算力基础设施与能源、水资源协调发展。推进传统通信机房绿色改造、老旧通信设备及机房配套设备更新，加强基站节能技术应用。各地要出台鼓励企业使用绿电的政策，支持企业利用自有场所建设绿

色能源设施。 2、海外通信电源市场 根据《爱立信移动市场报告》显示，2024 年全球 5G 用户数和 5G 基站仍小幅增长，预计到 2029 年全球 5G 签约数将达到 56 亿。尽管全球 5G 签约数持续增长，但 5G 基站建设的实际进展却面临多重挑战。全球 5G 建设过程中普遍存在的资金、技术与基础设施协调问题，进一步加剧了行业的不确定性。各国在 5G 部署上的进展不一，导致市场需求波动较大，公司需要面对更加复杂和多变的市场环境。 3、数据中心市场 2024 年国务院发布的《关于加快公共数据资源开发利用的意见》，预计到 2030 年，公共数据资源开发利用制度规则更加成熟，资源开发利用体系全面建成，数据流通使用合规高效，公共数据在赋能实体经济、扩大消费需求、拓展投资空间、提升治理能力中的要素作用充分发挥。数据中心作为底层算力的硬件支持，起着非常关键的作用。人工智能需求的爆发带来数据中心算力建设需求的增长。根据 DC byte 数据，截止 2023 年底，全球在运数据中心 IT 负载为 37.5GW，待建（包括在建和已规划）数据中心的总规划供应量达到 37.8GW；预计 2028 年全球运营数据中心 IT 负载可达 81.2GW。根据 Semi Analysis 的预测，全球数据中心 IT 负载规模将从 2023 年的约 49GW 增长至 2026 年的 96GW，其中 90% 的增长来自 AI 算力需求。全球数字经济持续提速，服务器市场保持增长。全球整机支出向 AI 倾斜影响，通用服务器市场被进一步压缩，训练数据规模和模型复杂度暴增，推动 AI 服务器需求急速增长，为高压直流电源带来巨大的市场机会。（二）绿色出行 近年来，公司依托在电力电子领域积累的深厚技术优势和行业经验，积极把握绿色出行产业发展机遇，对绿色出行领域进行战略布局，实现了相关业务的迅速拓展。新能源汽车在国家政策的大力支持下，产业生态持续优化，市场规模不断扩大。通过完善行业标准体系、优化产业布局、加大技术创新支持力度等举措，推动新能源汽车产业向高

端化、智能化、绿色化方向转型升级，为新能源汽车产业的可持续发展营造了良好的政策环境和发展空间。据中国汽车工业协会数据，2024年，新能源汽车产销分别完成1288.8万辆和1286.6万辆，同比分别增长34.4%和35.5%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的40.9%，较2023年提高9.3个百分点。同时，充电桩的建设也取得了高速发展，根据中国充电联盟数据，2024年1-12月，充电基础设施增量为422.2万台，新能源汽车国内销量1158.2万辆，充电基础设施与新能源汽车继续快速增长。桩车增量比为1:2.7，充电基础设施建设能够基本满足新能源汽车的快速发展。联盟预计2025年新增361.9万台随车配建充电桩，随车配建充电桩保有量达到1285.8万台。预计2025年新增公共充电桩103.8万台。依托国家政策支持，绿色产业高速发展，公司不断加大投入车载电源及充换电设备的技术创新与产品研发。深入挖掘客户需求，更在产品多元化的征途上，不断探索与完善，以期满足不同客户群体对产品的精细化需求。

（三）氢能源业务 在全球能源转型浪潮中，氢能凭借其清洁高效的特性，正日益成为各国调整能源结构、应对气候变化的重要要素。近年来，科技日新月异，政策利好频出，氢能产业迎来了千载难逢的黄金发展期。近年来，政府部门对氢能产业的支持力度不断加大，从《氢能产业发展中长期规划（2021—2035年）》的出台，到地方政府纷纷发布氢能规划和指导意见，政策体系不断完善，为氢能产业的规模化发展提供了有力保障。展望未来，随着氢能技术的日益成熟和成本的逐步降低，氢能有望在全球能源结构中崭露头角，为实现可持续发展、应对气候变化提供强大动力。详细内容您可以登录上海证券交易所官方网站关注公司定期报告，感谢您的关注。

5、贵公司有液冷充电是否也有液冷服务器终端控制？

答：尊敬的投资者，您好！在电动汽车充电业务范围，公

	<p>司的“全液冷兆瓦超充方案”，兼容 30kW/40kW 液冷模块，可通过增减模块数量和系统级并联实现覆盖 360 kW ~1440kW 全功率范围的解决方案；4 个应用场景的展示，能够满足高速、电动重卡、矿山/港口、车企自建及合作超充站等高质量建设需求；可为客户提供叠光、叠储等多种集成方案，为配电容量不足地区建设超充站提供最优化解决方案。我公司在 IDC 相关业务中提供高压直流和服务器电源相关产品，未涉及液冷服务器终端控制。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 5 月 21 日