

证券代码：301120

证券简称：新特电气

新华都特种电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u> 电话会议 </u>
参与单位名称	中金资管、工银瑞信基金、中欧基金、兴全基金、东方红资管、富国基金、华安基金、国寿养老、人寿保险、银华基金、鹏华基金、华夏基金、宝盈基金、博时基金、中金公司
时间	2025年3月10日-3月14日
地点	北京、线上电话会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：段婷婷 证券事务代表：展博娜
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书介绍公司基本情况 二、针对投资者关心的重点问题进行了具体交流如下： 1、公司产品尤其是移相变压器的核心竞争优势有哪些？ 答：公司一直秉持“自主研发”的理念，公司技术涵盖整个产品设计、结构级制造工艺流程，在多个技术领域形成公司独特核心能力，公司引入仿真技术，与产品设计制造流程相融合，提供模拟、仿真及验证，进一步提升自主创新的基础实力与技术应用效果的前瞻性；其次公司通过引进先进的生产制造、检测设备以及全面强化的过程管理，建立了一套完整的以产品性能为核心的工艺和质量控制体系。 2. 公司如何看待算力崛起对电力以及变压器市场需求的影响？公司

是否已经开始布局相关业务？

答：生成式人工智能的大爆发对算力需求急剧增加，算力离不开电力的支撑，同时AI催生传统数据中心（IDC）走向人工智能数据中心（AIDC），AIDC中变压器、开关柜、柴油发电机、不间断电源（UPS）、服务器电源等是主要设备，AIDC配电系统未来的升级趋势是预制化、模组化、智能化，其中巴拿马电源属于泛HVDC系统，采用移相变取代工频变压器，HVDC方案与UPS相比具有供电效率高、结构简单、占地面积小等优势；固态变压器（SST）通过电力电子技术颠覆传统电磁感应原理，采用高频化与半导体化实现电能转换，此种方案具有能效提升、空间节省、环境友好、支持光伏、储能直流直供，助力绿电消纳。随着百度、阿里、Meta、谷歌等企业纷纷发布或启动下一代高压HVDC产品，未来HVDC相关设备的需求会迎来一定的增长空间。

公司作为国内专业变频电源系统方案提供商，长期专注于电力电子领域的技术研发和产品创新，主营业务涵盖移相整流变压器、干式变压器等系列产品的研发与生产。公司一直对行业的发展动态保持密切关注，同时关注AI兴起带来的行业机会，面对AI算力升级的行业趋势，公司在深耕原有产品及技术的同时积极关注行业技术演进方向，开展固态变压器（SST）的技术研发，目前处于技术研发阶段。敬请投资者理性决策，注意投资风险。

3、公司储能业务从2022年以来开展的具体情况如何？

答：公司目前在积极拓展储能市场，储能一体机、储能变流器等产品通过多个专业机构认证并取得认证报告，部分产品通过客户验证并实现小批量销售，目前尚未形成规模效应，不会对公司业绩产生较大影响，未来公司将结合市场需求及自身技术优势，稳步推进相关业务布局。敬请投资者理性决策，注意投资风险。

4、AI算力需求加速电力需求，数据中心中也会应用变压器，公司是否有相关产品应用于数据中心中？

	<p>答：公司变压器系列产品主要包括变频用变压器、电力变压器、小型变压器、船用变压器等产品，其中变频用移相变压器可应用于数据中心电源中，目前公司还在拓展相关业务，未形成规模效应，不会对公司业绩产生较大影响，后续公司将持续关注包括数据中心在内的新兴领域对特种变压器的技术需求，积极探索相关市场机会。敬请投资者理性决策，注意投资风险。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月14日