

股票代码：301120

股票简称：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：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访√业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与新特电气 2024 年年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 05 月 19 日（星期一）下午 15:00-17:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：谭勇先生 董事会秘书：段婷婷女士 财务负责人：肖巍先生 独立董事：乐超军先生 独立董事：舒东先生 保荐代表人：肖兵先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、请问领导，公司与主要客户的合作关系是否稳定，是否存在大客户流失风险，订单数量和金额的变化趋势，是否有大型项目订单或长期合作协议的签订，以及订单的交付和执行情况？ 答：尊敬的投资者您好，目前公司与主要客户合作关系较为稳定，业务往来频繁，且部分客户合作时间较长，与公司存在持续的业务合作，同时也有部分长期合作项目，公司的订单交付和执行相对及时，如需进一步关注

利他 感恩 匠心 创新 以客户为中心

	公司的业务动态和市场拓展情况，请关注公司后续在深交所指定的信息披露平台披露的相关公告。 2、在研发方面的投入金额及占比，是否有新的技术研发成果或专利申请，研发项目对公司未来产品竞争力和业务拓展的预期影响，以及如何保持技术领先地位以应对市场竞争？ 答：尊敬的投资者您好，新特电气在 2024 年持续保持了对研发的投入，研发费用为 38,709,882.28 元，占营业收入的比例为 10.27%，较 2023 年的 35,548,985.14 元有所增加，公司研发项目的实施可以增强公司技术实力，提升公司的技术创新能力，增强公司品牌影响力，推动公司高质量发展。为了保持技术领先地位以应对市场竞争，公司采取多种策略。一方面，持续的研发投入是关键，包括对现有技术的改进和对新技术的探索；另一方面，公司加强与高校、科研机构等的合作，引入外部的先进技术和创新理念；此外，培养和吸引高素质的研发人才，以及建立有效的研发管理体系。 3、公司的分红政策是否稳定，分红水平是否合理，是否考虑过提高股东回报的方式，如增加现金分红比例或进行股份回购等，以及未来的分红计划和预期。 答：尊敬的投资者您好，公司重视投资者回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展，自 2022 年上市以来累计现金分红金额 5112.71 万元，利润分配政策保持连续性和稳定性。未来公司集中优势资源夯实产业基础，着力提升主营业务的运营质量与核心竞争力，为股东创造可持续的价值回报，确保利润分配政策的连续性和稳健性。 4、谭总好，请问公司未来的发展战略和规划，短期和长期目标是什么？如何实现这些目标，是否有明确的业
--	--

	务布局和投资计划，以及战略实施可能面临的哪些风险和挑战？ 答：尊敬的投资者您好，公司将继续秉承“以客户为中心”的经营理念，坚持“技术领先、产品领先”的发展战略，重点拓展变频、新能源、储能系统等新的应用市场。依托公司在变频领域积累的技术优势，通过持续创新实现产品多元化发展、发挥规模效应，在稳定现有市场地位和核心竞争优势的同时，坚持科技创新，围绕《中国制造 2025》所提及的五大工程、十大领域，在发展前景良好的新兴行业内发掘机会，加大研发投入，积极研发新产品，拓展公司产品在新能源等领域的应用，为公司创造新的利润增长点，实现公司可持续性发展。 公司将持续推进自动化、信息化技术、AI 技术应用，加速两化融合进程，逐步实现数字化、智能化、绿色化转型，提升公司生产和研发能力，同时紧跟国家政策导向，强化公司核心竞争优势，将公司打造成行业内技术领先、产品过硬、品牌优良，具备较强国际竞争力的变频电源和储能产品供应商。 未来经营计划主要分为以下几点：（1）夯实主业发展，完善产品线布局；（2）有序推进数字化建设，打造卓越智能工厂；（3）客户导向与技术创新，构建快速响应能力；（4）强化人才梯队建设，构建可持续发展的人力资源体系；（5）营销创新与数字赋能，打造响应市场变革的强势品牌。 潜在风险可能存在以下几点：（1）宏观经济和市场波动风险；（2）成长性业务拓展不及风险；（3）原材料价格波动风险。 5、请问公司在行业内的竞争地位是否发生了变化，公司将如何应对同行竞争压力，是否采取了差异化的竞争
--	---

	策略？比如提升产品质量、优化服务或降低成本等措施。 答：尊敬的投资者您好，面对日益激烈的竞争环境，公司将持续加大研发投入，以创新驱动发展，积极开拓市场，同时不断完善内部管理，持续通过精益化管理、数字化及智能化等方式降本增效，努力提升公司经营效益，同时公司将持续助力控股子公司储能业务的拓展，通过不断提升产品核心竞争力，逐步扩大市场份额，推动经营效能提升和增强财务稳健性。 6、公司 2024 年业绩下滑的原因？ 答：尊敬的投资者您好，公司 2024 年业绩主要受以下原因综合影响：（1）报告期内，公司部分在手订单因客户需求调整而延迟履行，同时受市场竞争加剧、行业政策等影响，公司业务规模及在手订单价格出现一定程度下滑，上述原因共同导致营业收入、成本及毛利率较去年同期有所下降；（2）公司加速开拓储能等新能源市场、开发新客户，研发投入、人工管理费用等增加；（3）报告期内，公司基于谨慎性原则对各类资产进行全面检查和减值测试，计提各项资产减值准备共计 64,246,480.00 元，减少公司合并报表利润总额 64,246,480.00 元。 7、年报提到部分订单因客户需求调整延迟履行，公司在订单管理和客户沟通方面，后续会做出怎样的改进，以避免类似情况再次对业绩造成重大影响？ 答：尊敬的投资者您好，公司坚持以客户为中心，继续做好客户关系维护，聆听和理解客户真实需求，及时提供专业技术、产品和服务，构建快速响应客户需求能力。公司在巩固老客户的基础上，不断开拓新客户，拓展新能源、海洋工程、数据中心、岸电、核电等潜在市场，
--	---

	未来公司集中优势资源夯实产业基础，着力提升主营业务的运营质量与核心竞争力。 8、公司本期盈利水平如何？ 答：尊敬的投资者您好，公司目前生产经营稳定，有关公司未来业绩情况请您关注公司后续在深交所指定信息披露平台披露的定期报告。 9、公司产品在数据中心中的应用如何？是否有考虑进入相关市场？ 答：尊敬的投资者您好，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。 10、船用变压器等产品成功通过多个国际船级社认证，储能变流器、工商业储能一体机等产品也通过第三方认证，请问公司计划如何利用这些认证成果，开拓新的市场和客户群体，增加产品销量？ 答：尊敬的投资者您好，公司产品依据不同的应用领域及客户类型，可能涉及国家强制认证、行业标准认证以及客户特定要求认证，公司在研发和生产过程中始终高度重视产品质量及合规性，积极按照国家及行业标准推进相关认证工作，确保产品可合规销售至国内外市场。通过相关认证一方面提升公司市场竞争力和客户信任度，提升产品附加值；另一方面保障客户利益，满足客户需求。 11、储能业务作为公司重点发展方向，目前收入占比尚
--	---

	未显著提升，请问公司在储能业务的市场推广、客户获取以及产品优化方面，有哪些具体的规划和时间表？ 答：尊敬的投资者您好，公司目前积极拓展储能业务市场同时开发储能相关产品，2024 年公司完成第二代工商业储能产品 Energy Tank 系列的研发和验证，推出电池液冷产品（包括液冷电池包、液冷 PCS），第二代工商业储能产品包含全空冷、全液冷、PACK 液冷、PCS 空冷等各种不同的散热方案，可满足不同应用场景，同时为解决工商业储能安装难、工作量大等问题，公司推出快速布置型储能系统等解决方案，进一步提升公司产品竞争力。公司将持续关注储能市场相关领域的发展动态，提升公司产品在储能市场的核心竞争力。 12、公司之后的盈利有什么增长点？ 答：尊敬的投资者您好，公司致力于主营业务的持续发展，依托在变频领域积累的技术优势，通过创新实现产品多元化发展、发挥规模效应，重点开发环氧浇注变压器、高效油浸式变压器、固态变压器、储能相关产品等产品，同时积极拓展新能源、海洋工程、数据中心、岸电、核电等潜在市场的应用，实现公司可持续性发展。 13、公司的储能业务与同行业竞争对手相比，在技术、产品、成本等方面的优势是什么？ 答：尊敬的投资者您好，公司依托多年深厚的电力电子技术积累，积极探索前沿技术，布局储能业务，公司技术涵盖整个产品设计、结构级制造工艺流程，在新型散热技术、阻抗平衡技术、智能化设计与生产相关技术、铁心相关制造技术、线圈制造技术及新型结构与设计技术、三电平矢量控制技术、VSG 控制技术、风冷/液冷散热技术等多个技术领域，形成公司独特核心能力；同时公司坚持客户需求为导向的发展战略，根据客户的需
--	--

	求和合作方式，为客户提供从方案设计到储能升压一体舱集成等一站式服务；此外，公司以“全生命周期质量管理体系”为根基，构建了贯穿研发设计、供应链协同、智能制造、服务闭环的质量战略生态。 14、2025 年一季度公司营收增长 19.98%，净利润增长 112.87%，请问这一增长的原因是什么？ 答：尊敬的投资者您好，公司一季度营收增长主要原因为主营业务变压器业务的增长以及储能业务收入增加所致；公司净利润增长主要为营业收入增长及收到赔偿款所致。 15、行业以后的发展前景怎样？ 答：尊敬的投资者您好，公司为国内领先的变频电源系统方案提供商，产品广泛应用于高效节能（含电力、工业自动化、冶金、石化、采矿、机械、油气钻采等）、新能源（含风电、光伏、储能、氢能等）、高端装备、海洋工程、轨道交通、数据中心等领域，公司所处行业具有一定的发展潜力，契合国家新型能源体系建设的要求以及碳达峰、碳中和目标的实施，公司将密切关注行业发展，不断提升可持续发展竞争力。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 05 月 19 日