

证券代码：300660

证券简称：江苏雷利

公告编号：2022-046

江苏雷利电机股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏雷利电机股份有限公司（以下简称“江苏雷利”或“公司”）于 2022 年 6 月 21 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《关于对江苏雷利电机股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2022〕第 282 号）（以下简称“关注函”）。公司对关注函中提到的问题逐项进行了认真核查，现将关注函有关问题回复公告如下：

一、你公司 2021 年度汽车零部件业务实现营业收入 2.37 亿元，占比 8.13%，并于《2021 年年度报告》中称“新能源汽车用电子水泵及铝压铸件产品需求量增长较快”。请补充披露你公司汽车零部件业务的主要经营主体及主要产品，相关产品是否应用于新能源汽车、与汽车热管理系统的关系，并结合你公司汽车零部件，尤其是新能源汽车零部件业务形成的经营业绩及其占比、在手订单及其占比等情况，说明相关业务对你公司经营业绩是否有重大影响。

公司回复：

（一）公司 2021 年汽车零部件业务的情况

经营主体	主要产品	是否应用于新能源汽车、与汽车热管理系统（是/否）	收入金额（万元）	收入占比
江苏雷利	步进电机，主要应用于车灯转向和抬头显示	否	2,173.25	0.74%
电机科技	冷却水泵，主要应用于新能源汽车电池、电机的冷却	是	5,373.45	1.84%
电机科技	直流电机，主要应用于节气门电机	否	498.83	0.17%
工利精机	PP-冲压件，主要应用于汽车安全气囊零部件	否	11,728.57	4.02%

太仓凯斯汀	压铸件，主要应用于新能源汽车轻量化	是	3,054.82	1.05%
其他子公司	汽车用电子油泵、尿素泵及激光雷达电机等	否	602.55	0.21%
其他子公司	PP-冲压件	否	139.38	0.05%
其他子公司	其他	否	147.78	0.05%
合计			23,718.63	8.13%

(二) 公司 2022 年一季度汽车零部件业务的情况

经营主体	主要产品	是否应用于新能源汽车、与汽车热管理系统（是/否）	收入金额（万元）	收入占比	在手订单（万元）
江苏雷利	步进电机，主要应用于车灯转向和抬头显示	否	433.19	0.60%	381
电机科技	冷却水泵，主要应用于新能源汽车电池、电机的冷却	是	2,208.9	3.07%	1,243
电机科技	直流电机，主要应用于节气门电机	否	106.67	0.15%	140
工利精机	PP-冲压件，主要应用于汽车安全气囊零部件	否	3,139.40	4.36%	2,437
太仓凯斯汀	压铸件，主要应用于新能源汽车轻量化	是	1,108.61	1.54%	691
其他子公司	泵	否	158.45	0.22%	95
其他子公司	MA-电机及组件	否	75.14	0.10%	192
合计			7,230.36	10.03%	5,179

注：收入占比为该产品实现收入占公司合并总收入的百分比。

(三) 对公司经营业绩的影响

2021 年度公司汽车零部件业务实现营业收入 2.37 亿元，占比 8.13%，同比增长 38%，其中新能源汽车用电子水泵及铝压铸件产品实现收入 8,428.27 万元，占比 2.89%。2022 年

一季度公司汽车零部件业务实现营业收入 7,230.36 万元，占比 10.03%，同比增长 71%，其中新能源汽车用电子水泵及铝压铸件产品实现收入 3,317.51 万元，占比 4.61%。从上述分析可以看出 2021 年及 2022 年一季度公司应用于新能源汽车的产品有较快增长，一方面得益于公司在 2021 年 6 月并购太仓凯斯汀，新增了新能源汽车轻量化零部件产品，另一方面得益于近两年新能源汽车产销需求增长及公司具有竞争力的水泵和零部件产品。虽然新能源汽车零部件产品收入增长相对较快，但是目前营收占比不高，暂时对公司经营业绩无重大影响。

二、2020 年、2021 年和 2022 年第一季度，你公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润分别为 25,245 万元、23,224 万元和 6,776 万元，分别同比增长 14.68%、下滑 8.01%、下滑 18.08%。请结合你公司各类产品的经营业绩、所处行业政策、市场需求及环境变化等，补充说明公司收入结构、盈利能力等业务基本面是否发生重大变化，近期股价涨幅是否与公司基本面相匹配，是否与同行业上市公司变动幅度一致，并结合同行业上市公司的估值、市盈率、股价变动情况，就公司近期股价大幅波动充分提示风险。

公司回复：

(一) 公司最近两年一期的利润表主要项目如下：

单位：人民币万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度
营业收入	72,058.93	291,892.34	242,228.82
营业利润	9,179.26	29,552.25	32,322.65
利润总额	9,117.00	29,632.13	32,391.52
净利润	8,243.42	26,294.59	28,013.03
归属于上市公司股东的净利润	6,935.16	24,415.77	27,290.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,776.02	23,223.62	25,244.69

公司 2021 年及 2022 年一季度扣除非经常性损益后净利润同比下降主要有以下原因：1) 原材料价格大幅上涨，导致 2021 年整体毛利率较同期下降 2.73 个百分点，一季度原材料价格仍处于高位。2) 汇率变动，2021 年公司出口收入占营业收入的比例为 45.36%，2021 年初至 2022 年一季度末，美元对换人民币的汇率从 6.52 小幅下滑至 6.34，对公司的经营业绩造成一定程度影响。3) 费用上升，2021 年及 2022 年一季度产生的股权激励费用导致管理费用上升较多；同时公司 2021 年加大了新产品研发的力度，导致公司研发费用上升较多。

(二) 公司各类产品的经营情况

公司提供的产品及服务主要有家用电器电机及组件、工业控制电机及组件、汽车零部

件、医疗及运动健康电机及组件，2020年、2021年分产品收入构成如下：

	2021年		2020年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,918,923,363.57	100%	2,422,288,184.14	100%	20.50%
分行业					
空调电机及组件	802,647,983.84	27.50%	774,770,895.52	31.99%	3.60%
洗衣机泵及组件	570,494,255.54	19.54%	504,489,532.93	20.83%	13.08%
工业控制电机及组件	295,375,287.59	10.12%	174,413,979.52	7.20%	69.35%
医疗及运动健康电机及组件	276,810,268.25	9.48%	264,257,982.24	10.91%	4.75%
冰箱电机及组件	271,309,420.83	9.29%	227,566,089.78	9.39%	19.22%
汽车零部件	237,186,281.60	8.13%	171,827,226.44	7.09%	38.04%
小家电电机及组件	221,823,342.48	7.60%	154,777,263.24	6.39%	43.32%
其他	243,276,523.44	8.33%	150,185,214.47	6.20%	61.98%

其中：2021年度家电市场随着公司产品组件化、模块化发展的不断优化，报告期较上年收入增长14%。工业控制市场，公司持续推出工控领域用无刷电机及组件等新产品，报告期实现销售收入2.95亿元，同比增长69%；新能源板块市场，公司凭借控制和电机一体化技术优势，使得新能源汽车用电子水泵及光伏储能用水泵实现收入6,181万元，同比增长59%。另外，新能源汽车轻量化方面，子公司太仓凯斯汀实现精密铝压铸产品销售收入3,608万元；医疗及运动健康市场，医疗器械用电机及组件继续保持较好的增长势头，其销售收入同比增长33%。

2022年一季度，公司持续稳定经营。截止至2021年3月31日，公司实现营业收入72,058.93万元，比上年同期增长0.42%；归属于上市公司股东的净利润6,935.16万元，比上年同期下降16.69%。截止至回复日，公司经营情况未发生重大变化。

（三）所处行业政策、市场需求及环境变化

公司行业情况在定期报告中已有详细说明，今年以来未有重大变化。

（四）同行业上市公司的估值、市盈率、股价变动幅度

截至2022年6月21日，同行业可比上市公司的市值、市盈率及股价变动情况如下：

板块	证券简称	证券代码	市值（亿元）	市盈率（滚动）	股价变动情况 （2022年6月17日至2022年6月21日）
微特电机	大洋电机	002249.SZ	145.95	54.72	5.11%

板块	证券简称	证券代码	市值(亿元)	市盈率(滚动)	股价变动情况 (2022年6月17日至2022年6月21日)
	科力尔	002892.SZ	42.37	43.47	15.35%
	鸣志电器	603728.SH	76.26	29.14	23.64%
	同行业可比上市公司均值		88.19	42.44	14.70%
工业控制	江特电机	002176.SZ	435.28	44.49	8.65%
	微光股份	002801.SZ	64.27	22.04	5.42%
	星辰科技	832885.BJ	12.37	27.53	3.59%
	同行业可比上市公司均值		170.64	31.35	5.89%
上述所有可比公司均值			129.42	36.90	10.29%
公司	江苏雷利	300660.SZ	88.43	38.40	72.83%

数据来源：Wind

截至2022年6月21日，同行业上市公司收盘市盈率（滚动）为36.90倍，公司最新收盘市盈率（滚动）为38.40倍。与同行业公司相比，公司股价近期涨幅较大。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险、二级市场炒作风险。请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

（五）关于公司近期股价涨幅较大的风险提示

1、股票价格波动风险

根据Wind资讯数据显示，截至2022年6月21日收盘，公司同行业可比上市公司最新滚动市盈率平均值为36.90倍，公司6月21日收盘时滚动市盈率为38.40倍，已接近于可比上市公司的平均水平。

截止至回复日，公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化。自2022年6月17日至6月21日，公司股价连续3个交易日涨停，累计上涨72.83%，涨幅远超可比上市公司平均涨幅。特别提醒投资者注意投资风险，审慎决策，理性投资，切勿盲目跟风炒作。

2、技术创新风险

随着家用电器对智能化、节能、降噪性能要求的不断提高，不断创新的新技术、新产品层出不穷，微特电机及组件作为家用电器的核心部件之一，对于提升家用电器相关性能非常关键，家用电器的技术创新对微特电机及组件的技术创新提出了更高的要求；此外，家用电器制造企业对核心部件供应商的同步研发能力、模块化组件研发能力的要求也不断提高。因此，技术创新能力、应用能力及新产品开发能力是公司赢得未来竞争的关键因素，

如果公司的研发能力不能及时跟上行业技术更新换代的速度，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将削弱公司的市场竞争优势。

3、汇率风险

2021年公司出口收入占营业收入的比例为45.30%，主要以美元和欧元结算。自2010年6月中国人民银行宣布进一步推进人民币汇率形成机制改革后，人民币兑美元和欧元汇率存在一定程度的波动，对公司的经营业绩造成一定程度影响。随着公司销售规模的不断扩大，预计公司的出口销售收入占比将保持稳定，但若未来人民币兑美元和欧元汇率持续升值，将可能对公司业绩产生不利影响。

4、劳动力成本上升的风险

随着国内人力资源的逐步紧张，劳动力成本上升是大势所趋，这也成为国内企业共同面临的问题。工人工资的不断提高，有利于企业的长远发展和社会稳定，也是企业社会责任的体现。近年来，公司不断提高工人薪酬待遇以吸引更多技术工人，如果国内劳动力成本上升的趋势持续，将在一定程度上影响公司的盈利能力。

5、原材料价格波动风险

公司生产所用主要原材料为铜漆包线、钢材、铝漆包线、塑料、磁芯，其价格变化对公司利润具有一定影响。近三年原材料成本占公司主营业务成本的平均比例为74.23%，主要原材料价格的变化对公司毛利率水平有较大影响。报告期内铜材和钢材价格与去年同期相比基本稳定。

三、请说明你公司近3个月接受媒体（包含自媒体）采访、投资者调研、互动易问答及其他与投资者交流的情况，并结合相关媒体报道、调研报告、互动易回复等内容与公司公告相关内容的对比情况，核实说明是否存在违反信息披露公平性原则或者误导投资者的情形。

公司回复：

公司最近3个月内于2022年4月28日与鼎晖投资等进行了电话交流会，于2022年5月13日通过全景路演天下召开了2021年度业绩说明会，相关情况在互动易进行披露。公司接受媒体采访、投资者调研、互动易问答及其他与投资者交流的情况，均严格遵循公开、公平、公正原则，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际情况，不存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。

四、请说明你公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东最近1个月买卖公司股票的情况，未来3个月内是否存在减持计划。

公司回复：

（一）近1个月买卖公司股票的情况

经询证控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员获知：公司控股股东的一致行动人常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）最近1个月于2022年6月21日通过集中竞价交易方式减持公司股票167.11万股，占公司股份总数的0.644%；公司董事黄文波先生的一致行动人常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）最近1个月于2022年5月26日至2022年6月21日期间通过集中竞价交易方式减持公司股票141.6665万股，占公司股份总数的0.546%。

（二）未来三个月内减持计划

经询证控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员获得：

1、公司控股股东的一致行动人常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）有减持计划

公司控股股东的一致行动人常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）计划在自《关于控股股东的一致行动人及部分股东减持股份的预披露公告》（公告编号：2021-130号，披露日期为2021年12月31日）披露之日起十五个交易日后的六个月内（窗口期不减持）以集中竞价、大宗交易等方式减持其持有的公司股份不超过2,865,751股（占公司总股本比例1.105%），在任意连续九十个自然日内，减持股份总数不超过公司股份总数的1%。截止回复日常州利诺股权投资合伙企业（有限合伙）已于减持公司股票2,374,100股，占公司股份总数的0.915%，该减持计划将于2022年7月24日到期。

2、公司董事黄文波先生的一致行动人常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）有减持计划

公司董事黄文波先生的一致行动人常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）计划在自《关于控股股东的一致行动人及部分股东减持股份的预披露公告》（公告编号：2021-130号，披露日期为2021年12月31日）披露之日起十五个交易日后的六个月内（窗口期不减持）以集中竞价、大宗交易等方式减持其持有的公司股份不超过3,662,530股（占公司总股本比例1.412%），在任意连续九十个自然日内，减持股份总数不超过公司股份总数的1%。截止回复日常州合利股权投资合伙企业（有限合伙）已于减持公司股票3,591,934股，占公司股份总数的1.385%，该减持计划将于2022年7月24日到期。

除以上减持计划外，经询证，截止回复日控股股东、实际控制人、持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员暂无减持计划，后续股东如有减持计划通知公司，公司将根据减持新规及时履行信息披露。

公司后续存在因股东实施减持计划导致股价波动的可能，请广大投资者注意投资风险。

五、请核实说明公司是否存在其他应披露未披露的信息，是否存在筹划中的重大事项或可能导致股票交易异常波动的事项。

公司回复：

公司目前不存在按有关规定应予以披露而未披露的事项；公司董事会也未获悉根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本司股票交易价格产生异常波动的事项；公司严格按照国家法律法规以及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，认真和及时地履行信息披露义务。

江苏雷利电机股份有限公司

董事会

2022年6月22日