

证券代码：300660

证券简称：江苏雷利

江苏雷利电机股份有限公司投资者关系活动会议记录

编号：2024-005

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	深圳前海华杉 申玉婷；申万宏源 邓湘伟、胡书捷；惠升基金 黄兹睿；中信证券 陈彦龙；晖锐私募基金 顾承虎；中邮证券 傅昌鑫；博时基金 谢泽林；粤佛私募基金 曹志平；郑州智子投资 李莹莹；平安资产 王晶；深圳中天汇富基金 慕陶；深圳龙腾资产 黄向阳；旭鑫资产 陈杉；众为资本 王霖；汐泰 刘小玄；深圳创富兆业金融管理 刘家将；平安银行 刘颖飞；正德泰投资 龙文利；中航信托 韩伟琪；太平洋寿险 赖正建；泰信基金 李其东；上海海宸投资 季晨曦；禾升投资 陈鹏宇；苏州正源信毅 顾松华；国盛证券 刘嘉林；江西彼得明奇 康健；华福证券 戴永波；中泰先进产业 蔡星荷
时间	2024年10月30日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	江苏雷利：董事会秘书、财务总监：殷成龙 鼎智科技：IR 总监：孙磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问江苏雷利前三季度净利润同比下滑的主要原因？</p> <p>前三季度，江苏雷利实现收入 24.76 亿元，同比增长 10.2%，归母净利润 2.4 亿元，同比下滑 4.42%。三季度归母净利润 6,912 万元，同比下降 18.35%。利润同比下滑主要由于精密铝压铸产线处于量产爬坡阶段、固定成本较高，且汇率波动导致海外销售毛利率降低。</p> <p>公司的精密铝压铸业务存量客户产销量下降。公司已拓展多家新客</p>

户并逐步进入量产阶段，预计四季度到明年订单将保持良好增速。

与去年同期相比，因汇率差异导致三季度净利润降低约 900 万元。公司定期对汇率波动风险做评估，使用金融工具进行有效对冲，预计未来汇率对业绩的影响可控。

2. 江苏雷利三季度收入 8.53 亿元，请问收入环比下滑的主要原因？

三季度家电板块收入环比小幅下降，主要由于国内家电市场销售淡季，空调产品收入下降。预计四季度家电市场需求回暖，且公司新增美的商用空调无刷电机产品量产，预计家电板块收入将恢复增长。

除家电板块外，其他板块三季度收入均环比增长。

3. 请介绍江苏雷利除家电外其他板块新产品的销售情况。

公司在非家电领域布局的多款新产品逐步进入量产阶段，有效支撑了整体收入平稳较快增长。

工控板块前三季度收入同比增长 19.8%，工业水泵、工业自动化零部件、机床丝杆组件等产品收入快速增长。其中，越南工厂为北美客户生产的工业水泵产品预计四季度开始大批量出货，销售额将进一步提升。

汽零板块前三季度收入同比增长 25.5%，新能源汽车压缩机电机、激光雷达电机等产品量产进展顺利，收入维持良好增势，其中激光雷达电机新增多家头部客户定点。

医疗及运动健康板块，除一季度业绩下滑外，已连续两个季度收入环比增长，预计随着行业需求复苏，四季度仍将维持温和复苏的趋势。

4. 鼎智科技连续两个季度业绩环比提升，请问主要的增长来源？

鼎智科技三季度收入 6,704 万元，归母净利润 1,356 万元，扣非净利润 1,265 万元，同比分别增长 56%/5%/57%，环比分别增长 12%/16%/19%。公司业绩环比提升，主要由于医疗及工控领域下游客户需求温和复苏，同时公司持续拓展产品的细分应用领域。

公司三季度毛利率有小幅下降，主要由于厂房搬迁后产生房屋折旧费用、新产品认证费用等成本。公司整体毛利仍超 50%，处于行业较高水平。

	<p>5. 请问鼎智科技新产品开发与销售情况？</p> <p>鼎智科技多款新产品处于测试送样或小批量产阶段，为未来收入增长奠定基础。</p> <p>在医疗领域，公司骨科、牙科、眼科、呼吸机等领域新产品研发测试工作进展顺利。眼科设备零部件产品前三季度收入同比增长 200% 以上。公司合作迈瑞医疗，扩充呼吸机零部件产品品类。终端医疗产品研发上市的周期较长，新产品业绩增长较为平缓。</p> <p>在工控领域，公司布局无框力矩电机、空心杯电机、滚珠丝杆、行星滚柱丝杠、编码器、驱动器、控制器等产品，形成定制化精密运动控制系统产品平台，在包括人形机器人在内的多个应用领域积极拓展市场，获得下游客户的普遍认可。公司微型精密滚珠丝杆及行星滚柱丝杠产品已完成技术储备，进入产能提升阶段。</p> <p>6. 请问公司未来是否有对外投资计划？</p> <p>公司积极发掘对外投资机会，围绕家电、工控、汽零、医疗四个领域，寻找具备独特技术优势，且存在良好业务协同性的投资标的，希望通过股权合作整合资源，助力整体业务升级、强化技术优势。</p> <p>7. 请问公司海外产能建设情况及发展规划？</p> <p>江苏雷利于 2018 年投建越南生产基地，2023 年底开始进一步扩产。越南工厂主要面向北美客户，产品主要包括冰箱组件及工业水泵等。公司自 2023 年下半年筹建墨西哥子公司，预计 2024 年年底逐步交付并具备量产能力，主要生产家电和工控类产品。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 10 月 30 日
参会人员签署	