

证券代码：002979

证券简称：雷赛智能

深圳市雷赛智能控制股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-01

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、长江证券、中金证券、浙商证券、中泰证券、兴业证券、方正证券、开源证券、嘉实基金、华安基金、海富通、国泰基金、富安达、东方红、宝盈基金、友邦人寿、永赢基金、申万菱信、华泰资产、弘毅远方、煜德投资、泉果基金、浦银安盛、诺德基金、南华基金、聚鸣投资、中金资管、山楂树甄琢、源乐晟、汇添富基金、银华基金、交银施罗德基金、兴全基金、兴证全球基金、Golden Pine、Winfor、AEZ Capital、Brilliance、Cyber Atlas、Ivyrock、Antects、Wetrust、Dawn Capital、Gaoten、Stillbrook、Infocore、UBS Asset Management、Lombard Odier、Sigmoid Capital、Huatai Asset Management、Autonomy Capital、First Sentier Investment、Balyasny Asset Management、Keywise Capital、Grand Alliance Asset Mgmt、Triata Capital、Sapere Capital、Apeiron Capital、RBC Global Asset Management、Autonomy Capital、China Asset Management 东吴证券策略会、中信建投证券策略会 (以上排名不分先后)
时间	2025年2月6日-2025年2月27日
地点	上海雷赛机器人科技有限公司会议室 深圳市南山区西丽街道曙光社区智谷研发楼B栋会议室 策略会地址：深圳四季酒店、深圳东海朗廷酒店
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：向少华先生 上海雷赛机器人科技有限公司 总经理：王岗先生

	<p>证券事务代表：左诗语女士</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>一、参观公司展厅及上海厂区 二、公司高管与投资者交流主要内容</p> <p>Q1:公司2025年战略规划重点在哪些方面?</p> <p>A:展望2025年，面对复杂多变的环境、激烈的行业竞争和迅猛的AI科技革命，机遇与挑战并存。在此背景下，雷赛智能以“坚守运动控制主航道，深淘滩，低作堰”为指引，全力冲刺销售与利润的高速增长。</p> <p>雷赛智能坚守主航道，为智能装备行业提供核心零部件与解决方案，紧抓五大机遇：（1）上顶抢占进口份额：当前进口品牌市场占比超半数，公司的高端伺服、PLC、高端步进等产品，国产替代有望抢占市场，获取利润。（2）下沉开拓中低端市场：紧抓下游传统行业转型升级机遇，提升公司中低端产品份额、进一步降本增效。（3）深耕战略行业：围绕电子半导体、3C、包装、机床、物流、机器人等下游行业，开展“工艺+工控”营销，助力客户TV0升级、TCO降本。（4）扩张渠道网络：坚持“渠道为主、直销为辅”，深耕战略性行业，拓展细分市场，紧贴客户服务客户。（5）布局人形机器人：针对关节模组组件和解决方案，以及灵巧手组件和解决方案，科学规划产品，积极开展产业交流，并努力拓展市场与客户。</p> <p>通过这些战略举措，雷赛智能深挖潜力、降低成本、服务客户，践行“深淘滩”。同时，秉持“低作堰”理念，克制短期利润追求，合理盈利让利客户，善待员工与合作伙伴，实现长期稳定发展。</p> <p>Q2:公司产品毛利率情况如何?</p> <p>A:2024年1-9月，公司产品综合毛利率38.64%，同比提升1.33pct，主要：（1）随公司新建的自动化生产产线陆续投产，公司生产自动化水平不断提高，既保证产品质量稳定性的提高，又能以生产技术、生产工艺创新及管理水平提升带动成本循环改善；（2）叠加公司在研发端新技术的应用、原材料</p>

采购降本等环节降本增效措施的落地，持续优化产品结构提升产品附加值；（3）公司虽然在一定程度上让利于客户，随公司的综合竞争力和议价能力不断提升，公司综合毛利率维持相对稳定的水平。

Q3:公司伺服产品在下游行业的推广进度？

A: 近年来公司持续不断地在交流伺服领域加强各方面投入，驱动器、电机、编码器等方面的产品技术取得显著进步；交流伺服L7通用型系列、L8高端型以及直线伺服系列，性能总体达到国外同类产品水平，获得众多市场客户青睐和大量进口品牌替代的机会，叠加公司渠道变革成效渐显，经销网络持续发力，尽管2024年整体市场需求有所放缓，公司伺服产品在光伏、锂电、3C电子、机器人、半导体等新兴行业取得较快的增长。根据权威调研机构（睿工业）的数据显示，2024年公司通用伺服系统仍保持持续快速增长，通用伺服市占率提升至3.8%，位居国产第二。

Q4:公司PLC产品的拓展情况？未来展望？

A: 据行业权威研究机构MIR睿工业报告显示，2024年公司运动控制小型PLC产品市占率实现了持续增长，进入国内品牌前三。在过去几年公司主要在如下几个方面做了积极的努力和实践：

1、在产品体系方面，公司构建了以大型LC系列 PLC、中型MC系列PLC、小型SC系列PLC为核心的产品家族体系，打造出具备高性能、高响应、高集成、多轴控、强通讯等特点的PLC系列产品；2、在行业及渠道升级方面，公司产品在3C、电子、半导体、物流、锂电等多个行业获得大量客户的信赖，也深受区域渠道商的高度青睐。公司通过实施“行业线+区域线+产品线+系统线”四线协同的运营战略，销售网络覆盖面得以扩大，客户响应速度显著提升，全球化经销与服务网络逐渐成型；3、在技术创新方面，随着 AI 等新兴技术的发展，作为自动化设备“大脑”的PLC产品，智能化、网络化趋势明显。

未来，雷赛智能将继续加大在PLC产品和技术领域的研发投入，紧密贴合客户工艺端需求，缩小与外资品牌的差距，与产业上下游企业合作，构建完善的运动控制生态，推出更具国际竞争力的产品。

Q5:公司机器人战略定位、产品方案及推进进展?

A:公司围绕聚焦“智能装备运动控制”产业方向，制定坚守“智能制造”主航道+“移动机器人”辅航道，公司在机器人领域的定位是核心零部件、组件和解决方案供应商，在人形机器人领域重点发展2大业务，具体而言：

1、公司2024年2月公司成立的上海雷赛机器人科技有限公司，专注于高密度无框力矩电机、CD伺服驱动器、中空编码器等人形机器人零部件及模组的研发、生产和销售，并已实现了FM1、FM2系列高密度无框力矩电机的成功量产，年产能可达30万台。此外，公司已与国外先进企业联合开发成功关节模组产品，在11月的德国展会获得广大客户的好评。已有近百家机器人公司，包括协作机器人和人形机器人测试和试用我司产品，产品功能和性能得到市场和客户的广泛认可，公司无框力矩电机已经取得若干规模商业订单，累计供货超万台。预计未来将保持持续增长。

2、2024年12月，公司设立全资子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，经营范围涵盖工业自动化系统、电机及控制系统、微特电机及组件、智能制造系统相关技术研发、制造、销售等，重点研发、生产和销售公司的无刷空心杯电机、驱动器、编码器和解决方案。公司无刷空心杯电机采用马鞍型全自动绕线技术、一次成型，具有转矩特性好、功率密度高、转速范围大、使用寿命长等众多优点，总体上达到世界一流技术水平。公司空心杯电机已经成功量产，年产能12万台。预计未来订单将稳步增长。

此外，基于公司自身多年来在运动控制技术领域和PC-Based控制卡等相关产品的积累和经验，已启动通用机器人运动控制系统（俗称“小脑”）相关的市场调研和产品规划等工

作。

综上，通过“超高密度”无框电机、关节模组解决方案、空心杯电机以及灵巧手解决方案、运动控制方案等系列产品与方案，持续为客户创造价值，进而打造公司业务第二增长曲线。

Q6:公司所在行业，下游客户需求景气度情况？

A:从2024年第四季度至今的情况来看，尽管通用自动化下游的OEM型市场需求出现了小幅下滑，但公司在半导体、3C、物流、机床等传统行业所获订单却实现了较为稳定的增长。预计2025年，传统行业的需求景气度将略有复苏，公司将紧紧抓住相关市场机遇，实现较好增长。

Q7:公司渠道布局的进度如何？

A:公司通过营销变革，通过“渠道为主，直销为辅，互补共赢”渠道策略，加大力度引入外部优秀的渠道合作伙伴加盟，借助渠道伙伴多年的客户群沟通服务经验，共同为全国万家设备客户提供雷赛精品组合、解决方案与增值服务，满足不同细分设备客户群的差异化需求，更好的为客户提供优质高效服务，为客户创造更大价值，提升市场覆盖率，并在客户密集区域设立代表处，对内代表客户反馈市场竞争需求、对外代表公司推动渠道合作并快速复制成功案例。

2024年，新增引入优秀的渠道合作伙伴超百家，有望共同围绕客户需求，从价格战突围升级到总价值TV0/总成本TCO的价值战，助力公司业绩持续稳步增长，进而推动产业链共同进步。

接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。前述业绩预期不构成业绩承诺，没有出现未公开重大信息泄露等情况，投资者自己注意控制风险。

附件清单（如有）	无
日期	2025年2月27日