

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：2025-04

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
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券、泰康人寿、中泰证券、国金证券、国金基金、长江证券、博时基金
时间	2025年5月22日
地点	深圳市南山区西丽街道曙光社区智谷研发楼B栋会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：向少华先生 证券事务代表：左诗语女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司展厅 二、介绍公司概况 简要介绍公司及子公司发展历程、主营业务、近年主要经营情况，公司及子公司的核心优势及未来发展规划等情况。 三、投资者会议问答交流 Q1: 公司对行业发展趋势判断，以及公司当前经营情况及目标完成度？ A: 整体而言机遇与挑战并存。宏观方面，虽因美国发起关税战、贸易战等，外部环境不确定性显著增强，且行业竞争将呈现内卷不断加剧态势，公司所处的工控自动化行业面临短期增长波动，但是在国内稳定的局面下，以及科技创新与产业变

	革深度融合的驱动下，产业也正积蓄着积极的增长势能。公司所处行业的市场空间巨大。据睿工业数据，2024年中国整体自动化市场规模近3,000亿元，公司所处的OEM自动化市场规模超过1,000亿元。此外，据中国人形机器人产业大会发布的《人形机器人产业研究报告》预测，2024年中国人形机器人市场规模约27.6亿元，2026年将达到104.71亿元，到2035年有望达到3,000亿元规模。 此外，受益于国家及地方政府密集出台培育“新质生产力”相关政策，如《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》、《人形机器人创新发展指导意见》等一系列文件相继落地实施，制造业向高端化、智能化、绿色化转型的步伐明显加快。在此背景下，设备更新需求集中释放、国产替代进程加速推进，叠加人口老龄化加剧、人力成本持续攀升所催生的工业自动化结构性需求，为工业自动化领域企业带来了宝贵的发展契机。 面对挑战和机遇共存的外部形势，公司将持续发挥“三线协同”的新营销体系化优势、加快构建重点区域特色化优势、不断巩固研发技术领先优势、积极提升精细化管理能力，从而把握新质生产力发展的重大机遇，扎实铺垫未来三五年“高质量增长”。具体措施如下： 1) 上顶抢占进口份额； 2) 下沉开拓中低端市场； 3) 深耕战略行业； 4) 紧抓渠道网络扩张机会； 5) 紧盯人形机器人爆发机会； 6) 稳步推进海外市场开拓。公司2025年经营目标是力争实现营业收入增长20%-30%，净利润实现30%-50%的业绩增长。 Q2: 公司人形机器人相关业务的进展情况如何？ A: 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。公司成立子公司上海雷赛机器人科技有限公司，聚焦“超高密度”无框电机、关节模组解决方案；成立子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，聚焦空心杯电机以及灵巧手解决方案。同时积极布局相关产能建设，持续为客户创造价值，加速人形机器人产业的商业化应用，进而打造公司业务第二增长
--	---

	曲线。凭借多年深耕人形机器人核心零部件领域的领先技术能力与市场成绩，荣获2024金球奖“年度优秀供应链企业”奖项。 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，已推动通用机器人运动控制系统（俗称“小脑”）相关产品进入研发阶段。 Q3: 公司是否有计划未来自己做整机的？是否可以做一个简单的介绍以及后面的展望趋势？ A: 在智能机器人领域，公司的定位是核心零部件与解决方案提供商。公司的业务布局和产品规划主要聚焦在三个方面： 首先，成立子公司上海雷赛机器人科技有限公司，主要聚焦“超高密度”无框电机、驱动器和关节模组解决方案，目前公司无框电机的取得较好的市场业绩。 其次，成立子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，主要聚焦空心杯电机以及灵巧手解决方案，公司在3月底的深圳工业展上推出了极具竞争力的产品，获得广大客户的好评以及商业订单，后续也将持续推出更有竞争力的产品和解决方案。 第三，基于公司在运动控制技术领域的多年积累和经验，已成立专门的团队，研发机器人“小脑”的相关产品，同时也积极开展产学研资合作。 公司通过三种业务模式，与数百家国内外机器人企业，以及模组厂家进行长期的业务合作： 第一种模式是提供以无框电机、空心杯电机、微型驱动器、编码器为代表的高质价比的核心零部件和解决方案； 第二种模式是为大客户提供关节模组和灵巧手联合开发； 第三种模式是为广大客户提供代工与组装服务。 目前，已有数百家机器人公司以及模组厂家，包括协作机器人和人形机器人等领域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、空心杯电机等组件与解决方案已经取得若干较大规模商业订单，形成一定的销售收入，但当前营收占比较小。预计未来将保持持续快
--	---

	速增长。 Q4:公司5月刚刚推出的新一轮股权激励计划初衷? A:为了公司的可持续增长,进而为广大投资者带来越来越大的投资回报,公司有必要进一步建立、健全长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动员工的积极性和创造力,提高员工的凝聚力和公司核心竞争力,有效地将股东利益、公司利益和激励对象个人利益结合,促进公司长期、持续和健康发展。 公司结合当前经济环境变化,行业发展趋势等综合因素,公司计划通过实施新一轮的股权激励,激励更多的奋斗者和同路人与公司“共识、共担、共创、共赢”,实现雷赛三次创业的奋斗目标。 2025年,公司营销及管理变革初显成效、新的一批中坚力量逐步成长起来,也引入了部分核心骨干对公司岗位进行了补强,同时为了顺利推进实现战略目标,公司制定了第一轮股权激励方案,具体内容详见2025年5月17日于巨潮资讯网披露的相关方案。该方案尚需股东大会审批通过后方可推进。 Q5:公司回购方案后续推进情况? A:公司后续将根据市场情况在回购期限内择机实施本次回购计划,如有调整回购价格将按照相关法律法规的规定及时履行信息披露义务,敬请关注公司在巨潮资讯网披露的相关公告。 Q6:请问贵公司在东莞的用地项目进展如何?后续在东莞厂区主要准备做哪些项目? A:公司拟在东莞滨海湾新区投资建设华南区域总部及人形机器人核心零部件研发智造基地,符合公司长期“智能制造”主航道+“移动机器人”辅航道的战略规划,有利于提高公司的整体智能制造生产能力,提升公司人形机器人核心零部件研发水平,增强产品市场竞争力。同时通过建设华南区域总部,
--	--

	将有助于进一步优化公司华南区域业务布局，打造人形机器人产业发展的新引擎，推动公司实现可持续高质量长远发展，目前项目按计划有序推进中，公司为此已成立全资子公司东莞雷赛机器人科技有限公司。 交流环节谈及的新兴领域如AI技术、机器人行业成长通常会经历相对较长的发展周期，在发展初期需要在技术研发、工艺环节、设备选型及团队建设等方面进行大规模投入，中后期的发展及市场开拓上也会面临诸多不确定性，存在较大的投资风险，提示投资者注意风险。接待中，公司严格按照《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。
附件清单（如有）	无
日期	2025年5月22日