

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：2025-05

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（券商策略会） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	东吴证券策略会： 华商基金、西部利得基金、太平养老、建信保险资管、太保资产、信达澳亚基金、工银安盛、华富基金、泉果基金、东方红、中庚基金、Octo Rivers Asset Management (HK) Limited、华泰资产、万家基金、中银资管、华宝基金、海富通基金、国投瑞银基金、光大资管、凯恩投资、富国基金、山西证券资管、太保人寿基金、中信保诚基金、交银基金、高毅资管、永赢基金、朱雀基金、鑫元基金、国泰基金共32人
时间	2025年7月29日
地点	东吴证券研究所会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：李卫平先生 董事会秘书：向少华先生 投资副总监：郑震南先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、投资者会议问答交流 Q1:公司行所处业发展趋势如何？今年上半年公司经营情况如何？ A:当前面对挑战和机遇共存的外部形势，公司所在自动化行业的市场需求呈现出智能化、高精度、绿色化、小型化的变

化趋势，客户对产品的自动化程度和精度要求越来越高。未来市场需求的增长点主要集中在工业自动化生产线领域及机器人，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，第三方研究机构预测，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。随着智能制造自动化升级，对高性能设备的需求持续增长，公司所处行业的市场空间巨大。

在“反内卷”改革的背景下，随着设备更新需求集中释放加速了国产替代进程，叠加老龄化加剧、人力成本持续攀升所催生的工业自动化结构性需求，同时AI技术革新推动机器人商业化进程加速，为工业自动化领域企业带来了宝贵的发展契机。2025年全年经营计划目标有效推进中，上半年具体经营数据详见公司后续披露的定期报告。

**Q2:公司工控自动化业务的增长主要依赖哪些驱动力？这些驱动力是否可支撑未来持续增长？**

A:在运动控制领域，公司伺服系统、中小型PLC产品在中国市场均实现较快的市场份额增长，步进系统保持着中国较大的市场份额。展望未来，公司将持续发挥“三线协同”营销体系的优势、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。

技术上，以IPD变革地图构建研发矩阵，覆盖主流技术路线，夯实技术创新底座；生态上，锁定头部客户联合洞察场景化需求，在客户新产品预研阶段参与其中，从被动响应转向主动参与产品全生命周期开发。未来，公司将持续提升高毛利产品占比，推动运动控制类产品在智能制造、机器人等场景的商用渗透率，践行“智能制造”主航道+“移动机器人”辅航道

的战略规划；产能上，拟在东莞滨海湾新区建设雷赛智能华南区域总部及人形机器人核心零部件研发智造基地，用于智能装备核心零部件和人形机器人核心零部件研发生产，支撑高附加值产品快速转化，进而推动公司实现可持续高质量长远发展。

**Q3:公司在机器人产业链如何定位的？**

A:在具身机器人领域，公司的定位是核心零部件与解决方案提供商，将以“灵巧驱控、关节核心”定义人形机器人的关键“筋骨”及“神经”技术，协同整机厂商、系统集成商等机器人领域的各方，共同推进产业链的快速发展。

**Q4:公司在机器人业务方面的拓展目标及进展？**

A:公司的业务布局和产品规划主要聚焦在三个主体三种模式，具体为：

1: 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；

2: 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；

3: 公司基于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，同时也积极开展产学研资合作，研发机器人“小脑”的相关产品，部分产品已进入研发阶段。

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，尤其是在绝大

部分大客户上取得进展，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规模商业订单，形成一定的销售收入，但整体营收占比较小。

**Q5、公司在人形机器人领域的技术储备如何？**

A: 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，未来公司将紧抓具身智能时代发展机遇，联合院士团队及高校科研机构，攻关人形机器人关节模组、高精度伺服驱动等核心技术，搭建跨领域协作平台，推动核心部件国产化替代与标准化进程，并通过国际技术交流与产能合作，助力产业链企业建立全球供应链与市场网络，快速提升在国内自主品牌机器人的市场占有率及品牌知名度，不断完善机器人相关产品矩阵，为迎接具身智能时代的市场需求爆发做好充分准备，力争保持较快增长。

**Q6: 机器人产业商业化进程加速，公司是否具备弯道超车的机遇？业务规划及规模结构如何？**

A: 公司在机器人领域具备先发优势，公司为机器人产业提供无框电机、环型驱动器、中空编码器以及关节模组的代工、组装业务，这些产品线的技术底层、技术平台和工控产品线同源，因此，我们在产品和研发上有较为深厚的积累和底蕴。产线方面，机器人产品线的工艺路线和控制计划在原有的工控产品生产线上，增加了生产数据和品质数据的全流程追溯，按车规级质量体系严格控制；产品方面，机器人是公司既有的运动控制体系的延伸，公司在该条路线上已深耕多年，实现了在物流、3C、新能源等不同领域客户的实地测试与适应性验证，为公司机器人产品快速迭代奠定坚实基础。

公司正积极以阶段性成果展示或新品发布会的形式，适时的向投资者和公众介绍研发进展与产品初步形态，FM3高端型无框力矩电机全新升级，性价比再进阶，有效触达人形机器人、协作机器人、四足机器人、工业自动化、医疗康复机器人等领

域；CDH系列环形驱动器、CE系列中控编码器、RV关节模组及解决方案，聚焦机器人专用，协同客户定制联合开发，助力布局产业发展机遇。

**Q7：公司最新发布的灵巧手解决方案具有什么优势？**

A：作为全球领先的人形机器人核心部件与解决方案供应商，公司最新发布了DH2015高自由度灵巧手解决方案，具备“三高二强一轻”的六大核心竞争优势：

1、高自由度：高达20个自由度（15个主动自由度），而且未来可能进一步升级；每个手指均由3个空心杯伺服电机驱动，实现类人手指的精细运动与复杂操作能力！

2、高速通讯：标配100M的EtherCAT总线，并可选配传统的RS485、CAN、CAN-FD通讯接口功能，以匹配各种机器人控制器接口和应用场景。

3、高可靠性：采用无刷空心杯伺服电机、FOC电流环与力位混合控制算法，耐碰撞结构设计，抓握寿命超过100万次。

4、强大感知能力：标配触觉传感器（508点阵）。可选配多模态传感器或电子皮肤，具备碰前感知和软着陆功能，可实现精准感知物体温湿度、滑动、振动等多重信息。

5、强大负载能力：整手最大负载可达15kg，单指最大负载5kg，胜任多样化抓取任务。

6、轻量化：采用轻量化结构设计及最新材料技术，DH2015重量可轻至670克。

DH2015在灵巧性、感知能力、可靠性及负载能力等关键指标上达到世界领先水平，全面满足工业自动化、商业与家庭等各类场景的高端应用需求。将于2025年第3季度启动试产试销和小批量生产，并逐步扩大产能，助力人形机器人产业蓬勃发展，为全人类创造更美好的未来。

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

	<p>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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年7月29日