

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：2026-002

| | |
|---------------|---|
| 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 | AIDA、Connor Clark &Lunn、Deka Investment GnbH、Epoch Investment、Invesco、Janchor Partners Limited、Lombard Odier、Man Group Limited、Polen Capital、Protium Capital Limited、Sales Prospects、BofA Securities、BofA Securities |
| 时间 | 2026年5月15日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 江苏雷利：董事会秘书、财务总监：殷成龙先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、请介绍一下公司的整体业务结构？ 答：2025年公司家电业务占比55%，汽车业务占比22%，工控业务占比13%，医疗业务占比7%。公司目前正处于高速转型期，汽车业务贡献主要增量，机器人等新兴业务增速较高。过去家电业务的基数较大，使得公司表现增速无法体现出汽车、机器人等新业务的高增长。公司目标加速新业务的产品开发与市场拓展工作，不断提高新业务的营收占比，实现整体业绩健康增长。</p> <p>2、公司的家电业务现状和策略是什么？ 答：家电板块，公司客户覆盖世界500强和国内大部分头部企业。家电市场较为成熟，国内市场竞争激烈，成本压力较大。公司策略是通过组件类产品等的创新迭代和生产经营的高质量管理，在保证健康毛利率水平的基础上，每年实现稳定的营收增速，逐步淘汰低毛利产品，优化产品结构。</p> <p>3、医疗业务的主要产品和客户有哪些？ 答：医疗及运动健康板块产品包括线性执行器、电机等。其中，医疗器械核心零部件产品技术壁垒高，毛利率保持较高水平。在传统IVD领域建立一定市场优势的基础上，公司正逐步向牙科、骨科、眼科、医学影像等新应用领域拓展，2025年与牙科医疗器械企业赛乐医疗建立战</p> |

| | |
|------|---|
| | <p>略合作关系，同时公司积极拓展北美、欧洲、韩国等国家和地区的中高端应用市场。</p> <p>4、汽车零部件业务近年增长如何？主要产品目前业务进展如何？</p> <p>答：汽零板块营收增长较快的产品包括激光雷达电机、空调压缩机电机、铝压铸件、空调执行器等。激光雷达电机 2025 年营收约 1.2 亿元，已相继获得图达通、速腾聚创、禾赛、比亚迪等客户的定点，量产推进顺利。空调压缩机电机 2025 年营收约 2 亿元，同比翻倍增长，2025 年新增获得多家整车厂定点。铝压铸件产品 2025 年实现营收约 2 亿元，同比翻倍以上增长，2025 年新增多个量产客户订单，产能爬坡进展顺利。公司正在推进智能驾驶领域线控转向和线控刹车电机的研发，计划 2026 年推出样机。</p> <p>5、工控板块包括哪些产品？有拓展哪些新产品？未来增长点在哪里？</p> <p>答：工控板块包括机器人、工业自动化、高效节能工业电机、阀门控制等产品，特点是多品种、小批量，毛利率约 40%。其中公司的永磁同步电机采用无稀土永磁同步电机技术，实现无稀土、无铁芯、无铜线的创新设计，其成本低于有稀土永磁同步电机，而能效比高于传统交流电机，适配多样化工业应用场景。公司的工业水泵产品中使用了该技术，已批量供应北美水处理客户滨特尔。公司主要推动机器人产品及节能工业电机。在工控板块，公司将重点提升高效工业电机的本土化生产效率和品质管控能力，确保对北美市场核心客户的稳定、可靠交付。同时，公司将重点推动机器人零部件产品的商业化量产进程，并积极推进精密齿轮箱等项目的产业链整合，形成自主可控的核心部件供应能力。</p> <p>6、公司在机器人领域有哪些产品和布局？公司在这个领域的优势是什么？</p> <p>答：2025 年随着部分客户实现批量订单交付，机器人产品实现收入 2,466 万元，同比增长 157.62%。公司机器人核心零部件产品布局全面，目前已进入多家国内外机器人本体、模组厂商和灵巧手企业的供应链。同时，公司已推出连杆式、绳驱式等多种技术路线的灵巧手产品，其中连杆式灵巧手整体精度较高，绳驱式灵巧手自由度高。公司同时布局多种技术路线，以满足客户不同应用场景的需求。2025 年公司灵巧手产品已实现小批量出货，其中包括向多家工业领域客户进行送样测试。目前公司正在推进灵巧手产品的升级迭代，并开展力控臂和配套的大小脑控制系统的研发工作，正在多个工业场景进行试点应用，将重点推进灵巧手组件在工厂流水线的应用，目标 2026 年打造 1-2 个工业场景应用的标杆项目。</p> <p>公司通过股权投资和战略合作，与多家机器人公司建立了深厚的合作基础，使公司对机器人核心零部件与组件的需求有更深入的理解，可以为客户提供精度更高、质量更好、成本更低的产品。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2026 年 5 月 15 日 |

| | |
|--------|--|
| 参会人员签署 | |
|--------|--|