

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：2026-07

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研<input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访<input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会<input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观<input type="checkbox"/>其他</div>                    |
| 参与单位名称及人员姓名   | 东吴证券、中胤信弘、道朴资本、华夏基金、百嘉基金、摩根士丹利基金                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 时间            | 2026年9月10日 15:00-17:00                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 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    | 董事长：李卫平先生<br>财务总监：游道平先生<br>IR 经理：张显先生                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、投资者会议问答交流</div> <div>Q1：2026年H1公司业绩快速增长主要驱动力？如何预判下半年行业趋势？</div> <div>A：2026年上半年公司营业收入12.47亿元、同比增长39.92%，其中：Q2单季7.22亿元、同比增长44.10%，连续6个季度同比持续加速，业绩快速增长主要原因：<br/>（1）主要受OEM行业需求持续好转，据睿工业统计数据显示，上半年OEM自动化市场同比增长约7.7%（2024年增长-2.6%；2025年增长3.8%）；<br/>（2）OEM行业外资品牌占比仍很高，随着国产品牌产品竞争力提升，本地化服务优势显现，国产替代进一步加速；</div> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>（3）半导体、光通讯、机器人、高端机床、物流等战略新兴行业需求爆发带来巨大增量机会；</p> <p>（4）公司坚持深耕“大行业大客户+打造爆品与场景方案+激发渠道网络活力+三线协同成就客户”四大管理举措持续见效。其中：伺服系统6.61亿元，同比增长54.8%、内资品牌市占率排名第二、行业内增速领先；步进系统3.82亿元，同比增长22.5%；控制类产品1.98亿元，同比增长37.1%；经销渠道实现销售收入同比增长55.97%。</p> <p>据睿工业预计，OEM行业全年增速约9.4%，下半年将维持稳健增长趋势。结构性增长机会依然突出——半导体、光通讯、高端机床、基础电子等行业仍处于高景气区间，公司全年营业收入增长30%-50%的目标维持不变，对下半年继续保持增长充满信心。</p> <p><b>Q2：公司主要进入半导体、光通讯哪些设备环节？未来的空间会有多大？</b></p> <p><b>A：</b>半导体、光通讯行业设备是公司长期聚焦的战略行业，公司深耕多年，已形成从单品到“工艺+系统”整体解决方案的完整布局。目前重点覆盖封装、测试环节的固晶、划片、键合、分选四大核心设备场景，并向光通讯领域的耦合、AOI等设备延伸，全产品系列（运动控制卡、步进、伺服、PLC、远程IO、视觉一体机等）均已进入半导体前后段设备客户，在主力机型上形成可复制的整体解决方案。业务拓展上“四管齐下”协同推进：后段封测向前段渗透、单品向整体方案升级、对标国际标杆助力国产半导体设备客户提升份额、构建多维协同作战团队服务客户。</p> <p>半导体、光通讯赛道增量空间广阔。当前半导体封装环节运动控制市场规模约30亿元，渗透提升空间充足。同时公司规划未来1-2年切入前端晶圆制造工序，持续打开全新增量市场。叠加半导体设备国产替代持续加速、下游国产化导入意愿大幅提升的行业红利，公司服务的相关大客户业务实现跨越式增长，半导体运动控制业务已进入快速的良性循环阶段，未来</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>对公司营收的贡献有望进一步提升。</p> <p><b>Q3：公司伺服系统快速增长的原因？</b></p> <p><b>A：</b>2026年上半年，公司伺服系统类产品实现销售收入6.61亿元，同比增长54.8%，伺服总销量突破100万轴，对公司的营收贡献由上年同期的47.91%提升至53.02%，成为收入增长的第一引擎。据睿工业统计数据显示，公司在内资伺服市场占有率排名第2。主要因：</p> <p>（1）爆品矩阵持续发力，多层次产品覆盖全场景：持续打磨高端主力爆品，构建以L8S搭配27位高精度M系列的免电池伺服系统为核心的完整产品矩阵，打造“多层次、多合一、多总线、多认证”四多产品架构。</p> <p>（2）工艺场景为基，帮客户提质增效省到底：提出“两提三省双保障”价值体系，帮助客户提质提效、省人工省材料省空间，保障生产稳定可靠与设备出海合规合法。</p> <p>（3）自动化产线全面升级，保交付能力提升：引入全自动绕线、智能检测、机器人装配等先进工艺，支撑通用伺服系统产能大幅提升，有效缩短订单交付周期。</p> <p><b>Q4：公司毛利率39.15%逆势提升0.37pp，毛利率能否持续？</b></p> <p><b>A：</b>公司毛利率逆势提升得益于“两提两降(提升高端行业与高端客户、提升高端爆品与高端方案，降低管理成本与沟通成本、降低供应链成本与生产成本)”策略落地。在大部分产品不涨价的同时，通过高端编码器自制、国产芯片替代、产品结构升级(伺服L8等高端型占比提升)、规模效应、自动化产线升级等系统性降本措施消化原材料涨价。</p> <p><b>Q5：请介绍再融资项目进展情况？以及现阶段产品产能建设规划节奏？</b></p> <p><b>A：</b>公司向特定对象发行股票事项已获深圳证券交易所审核通过并经中国证监会注册，现正积极面向意向投资者合规开展路演等发行相关工作。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>目前，公司伺服系统、步进系统、控制类及 PLC 等核心产品产能利用率处于较高水平。公司采取“现有产线挖潜与募投项目新增产能相结合”的建设模式：短期层面，通过产线优化、工艺改良及柔性改造，深挖存量产能潜力；中长期层面，依托本次向特定对象发行股票募投的“智能装备运动控制核心零部件研发及产业化项目”实现产能扩张，以适配下游行业对公司产品需求的增长。募投项目规划新增多类运动控制产品产能，并同步布局无框力矩电机、机器人驱控模组等高端零部件产线。总体而言，公司产能规划综合考量现有产能利用率、下游行业景气度及客户订单导入进度，确保产能释放节奏与市场消化能力相匹配。</p>                                                       |
|  | <p><b>Q6：公司机器人业务包含哪些产品？业务模式和客户覆盖情况如何？</b></p> <p><b>A：</b>公司机器人业务主要包括无框力矩电机、行星/谐波关节模组、一体轮模组、空心杯电机、高中低自由度灵巧手等核心零部件，已进入批量交付的产品涵盖无框力矩电机、行星模组、谐波模组、一体轮模组、空心杯电机、高中低自由度灵巧手等多个品类。</p> <p>公司通过三种业务模式与近三百家国内外机器人企业及模组厂家开展长期合作：一是提供以无框电机、空心杯电机、微型驱动器、编码器为代表的高质价比核心零部件和解决方案；二是为大客户提供关节模组和灵巧手的联合开发；三是为广泛客户提供代工与组装服务。国内外大中小客户近三百家，目前公司已进入80%以上人形机器人整机厂家供应体系。</p> |
|  | <p><b>Q7：公司的灵巧手技术路线如何，会研发多路线灵巧手吗？以及未来发展规划？</b></p> <p><b>A：</b>公司的灵巧手业务起步较晚、但是总体上增长较快、现在热销的低自由度灵巧手采用连杆路线，中等性能低成本，适合商业与消费等大批量高质量低价格场景。目前公司正在开发直驱路线的高自由度灵巧手，针对数采科研与工业应用等高</p>                                                                                                                                                                         |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>端高价应用场景，不久后将会正式发布。公司已经深入研究腱绳技术路线，但是对于其腱绳蠕变等可靠性与寿命难题持观望态度，若一旦该技术路线获得人形市场的可靠性和成熟化验证，待该技术路线可靠性与成熟度获得市场验证后，公司将适时推出腱绳技术路线的灵巧手产品。</p> <p>灵巧手作为公司机器人业务板块的重要战略产品线，公司专注于灵巧手及微型关节的研发与产业化，目前已形成空心杯电机、多自由度手指模组、抓握控制算法等完整技术栈，产品已在多家头部人形机器人企业完成送样验证并进入小批量交付阶段。从行业来看，灵巧手是人形机器人实现“操作能力”的核心部件，技术壁垒极高，涉及精密机械结构、微型驱动、力觉感知、控制算法等多学科交叉。公司在运动控制领域年的技术积累，特别是精密绕线工艺、海尔贝克磁路技术、多轴协调控制算法，将为灵巧手研发提供了底层能力支撑。</p> <p>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，敬请广大投资者注意投资风险。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 日期       | 2026年9月10日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |