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：2026-007

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	前方基金、泾溪投资、中新融创、中信证券、惟中私募、上海留仁资产管理、中邮证券、点量兴业投资管理、中铭投资、河床资产管理、华泰证券、兴华基金、野村资本、国信证券、玉侨合投资管理、英轩捷信投资、泰信基金、闻天投资、天弘基金
时　间	2026 年 10 月 29 日
地　点	电话会议
上市公司接待人员姓名	江苏雷利 董事会秘书：殷成龙先生
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司经营情况介绍** 2026 年前三季度，公司实现营业收入 35.45 亿元，同比增长 17.88%，营收规模再创历史同期新高；归属于上市公司股东的净利润 1.35 亿元，同比下降 49.05%。 报告期内，公司汽零、工控板块以及机器人业务的营收保持良好增长态势。净利润阶段性承压的主要原因：一是人民币对美元汇率较同期大幅升值，汇兑损失扩大；二是铜、铝、稀土等主要原材料价格持续处于高位，较上年同期大幅上涨。 **二、问答环节** **1、公司有采取什么措施缓解利润端的压力吗？** 答：公司通过积极与客户协商价格、扩大材料价格与成本联动的覆盖范围，同时锁定部分原材料采购价格，实施内部降本增效措施管控成

	本费用，并持续加快新品开发和升级迭代，稳定未来盈利水平。 **2、家电板块前三季度经营情况如何？** 答：报告期内，家电板块整体保持平稳。公司家电业务以空调、洗衣机、冰箱及小家电电机及组件为主，客户覆盖格力、美的、海尔等国内家电企业，以及惠而浦、伊莱克斯、LG、三星、松下、富士通、戴森、GE 等国际品牌。因境外客户占比较高，家电业务收入受汇率波动影响较大；同时，原材料成本较去年同期显著上升，致使毛利率承压。公司继续推进组件化产品放量，空调用无刷电机、冰箱用制冰机系统已实现量产，同时逐步淘汰低附加值产品线、优化产品结构，并依托墨西哥、马来西亚等海外基地保障交付。 **3、上半年汽车零部件板块营收增速很高，但毛利率承压，请问三季度是否有所变化？** 答：报告期内，公司汽车零部件板块营业收入同比增长 61%，前三季度收入已与 2025 年全年基本持平，毛利率 14.83%，环比略有下滑。毛利承压主要来自两方面：一是汽车零部件业务前期投入较高，产能尚处于爬坡阶段，规模效应未能充分体现；二是铜、铝、稀土等主要原材料价格处于高位，较上年同期大幅上涨，公司正与客户协商季度调价，以缓解原材料涨价影响。 **4、之前公司有提到布局了线控底盘业务，请具体介绍一下？** 答：报告期内公司设立控股子公司常州雷利德利斯电机科技有限公司，布局线控底盘电机业务。随着 L4 级高阶智能驾驶加速落地以及国产品牌强势崛起，线控底盘作为智驾执行层的核心环节迎来广阔的增量市场与国产替代机会。公司把握行业机遇，进一步完善在智能驾驶领域的布局，为汽零板块打造新的增长点。 **5、近期市场对机器人板块的关注度有所提升，请问公司机器人核心零部件业务目前表现如何？** 答：报告期内，公司机器人相关零部件业务继续保持高速增长。公司已建立完善的机器人核心零部件产品体系，推出无框力矩电机、旋转关节模组、空心杯电机、减速电机模组、线性传动组件、直线运动模组

	等产品，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。 **6、公司的灵巧手业务有哪些进展？** 答：控股子公司中科灵犀已推出连杆式、绳驱式、直驱式三种技术路线的灵巧手产品，公司为其提供制造支持。目前已发布的连杆式灵巧手具备 18 个自由度、握持力大于 50N，绳驱式灵巧手具备 24 个自由度、握持力大于 30N，产品依托中国科学技术大学科研成果，具备自主知识产权的运动控制算法，支持多模态传感器融合，整手性价比优于同性能产品，目前公司正推进产品升级迭代。公司将灵巧手组件在工厂流水线的应用作为未来研发方向之一，相关产品目前在一些工业场景中开展试点应用；同步开展高可靠性灵巧手、高精度力控臂及其配套控制系统样机研发，相关产品处于测试或送样阶段。 **7、请介绍一下子公司对称轴智能？** 答：公司于 2026 年 5 月通过增资控股安徽对称轴智能安全科技有限公司。对称轴智能专注于智能巡检机器人领域，产品覆盖轨道式、轮式、履带式系列，应用于化工、煤炭、电力、新能源等领域。 **8、请介绍公司对外投资的汇科机器人力控臂产品进展及双方协同？** 答：公司于 2026 年 6 月以自有资金 1,000 万元与关联方共同投资杭州汇科机器人，增资完成后持股 14.29%。汇科机器人主营机器人力控制臂及其核心零部件，自研力控臂控制算法及驱动控制模块，集成视觉、触觉、六维力传感器，为机器人工业场景的泛化应用提供软硬件一体化解决方案，计划下半年完成样机开发并推进客户送样。公司已搭建机器人核心零部件平台，正推进力控臂及配套关节模组、灵巧手的协同控制研发，未来与汇科机器人有望在力控臂制造及下游市场开拓方面实现协同发展。 **9、数据中心液冷业务有进展了吗？** 答：公司电子水泵产品覆盖储能、商用车等应用场景，并已拓展至数据中心液冷市场。全资子公司电机科技是中国电子水泵标准起草单位

	之一，公司生产的电子屏蔽水泵已基本覆盖储能行业主要客户群体，具备批量交付能力并积累了深厚的客户资源。数据中心液冷方面，公司已形成覆盖机架式与机柜式 CDU 液冷屏蔽泵的产品布局，CDU 液冷屏蔽泵已量产 15W、200W、400W、800W、1500W、2500W、3500W、6500W 产品；22kW 和 37kW 的模具产品预计 11 月初出样，计划在 2026 年底量产。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	无
日 期	2026 年 10 月 29 日
参会人员签署	