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记录表

编号：2026-008

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（2026 常州上市公司投资者集体接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	2026 年常州上市公司投资者集体接待日活动采用网络远程方式进行，面向全体投资者。
时 间	2026 年 11 月 10 日(周二)16:00-17:00
地 点	通过全景网“投资者关系互动平台”（https://ir.p5w.net）采用网络远程的方式召开
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	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： **1、家电板块经营情况和组件化战略进展如何？** 家电板块是公司基本盘，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，今年前三季度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。 **2、汽零板块几个新的布局进展如何？** 在激光雷达领域，公司正在推进激光雷达光电模组产品及其他领域产品的研发和拓展，消费领域激光雷达电机产品已量产。同时，公司的

	空调压缩机电机、抬头显示电机、空调执行器等产品量产进展顺利。此外，今年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，已初步完成 EPS、EHB、EMB 及悬架电机等产品平台建设。公司积极把握高阶智能驾驶加速落地以及国产品牌强势崛起带来的增量市场与国产替代机会，为汽零板块打造新的增长点。 **3、线控转向/线控刹车电机计划推样机，这块是沿用现有汽零客户渠道，还是会更偏向独立拓客？** 今年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，已初步完成 EPS、EHB、EMB 及悬架电机等产品平台建设。公司将在当前汽零领域市场积累的基础上，持续拓展下游客户，积极把握高阶智能驾驶加速落地以及国产品牌强势崛起带来的增量市场与国产替代机会，为汽零板块打造新的增长点。 **4、数据中心液冷市场现在发展很快，公司的电子水泵目前进展如何？** 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 的模具产品已出样，计划在 2026 年底小批量出货。 **5、公司多次表示汽车零部件业务仍处于产能爬坡阶段，请问目前爬坡进度如何，预计何时结束？产能利用率达到什么水平后可形成规模效应，汽车业务毛利率及盈利能力何时有望明显改善？** 公司汽车零部件业务前期投入较高，产能尚处于爬坡阶段，2026 年上半年汽零板块营收同比增长 57.57%，产能利用率正在提升。但同时铜、铝、稀土等主要原材料价格处于高位，较上年同期大幅上涨，导致公司规模效应的提升未能在毛利率中得到反映。公司正通过内部降本增效、季度调价、新产品开发等方式改善汽零板块毛利率水平。 **6、公司终止可转债发行后，原计划用于海外扩产的资金将如何解**

	决？是否会影响墨西哥、马来西亚、泰国、越南等海外基地的扩产进度和产能释放？目前公司资金是否足以保障海外扩产计划顺利推进？ 公司于 2026 年 8 月 28 日经董事会审议通过终止可转债并撤回申请文件，原募投中“海外生产基地建设项目”投资总额约 4.40 亿元，主要覆盖马来西亚、越南、墨西哥等基地。终止可转债后，海外基地建设资金来源调整为以自有资金和经营性现金流为主，以银行授信及其他自筹方式为辅。公司将根据各基地建设进度分期、分批投入，不会一次性集中支出。 **7、海外工厂的综合毛利率是高于还是低于国内工厂？** 尊敬的投资者，您好！海内外工厂毛利率受产品结构、订单类型、属地配套、关税、产能爬坡等因素综合影响。公司进行海外生产基地的布局主要用于就近配套海外客户、优化贸易条件。具体财务信息请以定期报告为准。感谢关注！ **8、人形机器人灵巧手空心杯电机目前是小批量交付阶段还是仍处于配合大客户定制测试阶段？** 公司空心杯电机产品已向多个下游客户送样测试，其中部分客户已进入小批量供货阶段。 **9、外延并购的多家子公司在投后整合的协同效应体现在哪里？** 尊敬的投资者，您好！公司外延布局的子公司，投后整合主要围绕技术协同、产品协同、客户与渠道协同、制造供应链协同四个维度推进协同落地，感谢关注！ **10、面对全球主要整车厂年降（降价）要求，公司今年如何消化上游铜材、磁材价格上涨的成本传导压力？** 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。 **11、公司机器人相关业务营收占公司总营收的比例大概是多少？请完整介绍一下公司的机器人业务布局？** 截至 2026 年半年度，机器人相关零部件业务收入 1,784 万元，占营收比例为 0.77%，同比增长 115.51%。核心零部件方面，公司已建立

	完善的产品体系，推出了无框力矩电机、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，今年前三季度收入保持高速增长;控股子公司中科灵犀由中科大先研院重点孵化，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;2026 年公司增资控股对称轴智能，布局智能巡检机器人;此外，公司以自有资金 1000 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%，布局力控制臂。公司机器人业务布局日益完善。 **12、汽零板块三季度毛利率下滑，有采取什么措施吗？** 汽零板块毛利率阶段性承压，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。公司正通过内部降本增效、季度调价等方式改善汽零板块毛利率水平。 **13、您好，请问公司对于目前的利润压制因素采取了哪些应对方案？有没有什么已经显现的效果？** 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。2026 年第三季度，公司扣非归母净利润环比增长 44.3%，已初步显现改善迹象。 **14、董秘您好，截至 10 月底，公司回购仅约 149.92 万元，占 2000 万—3000 万元计划金额的约 5%—7.5%。当前股价低迷，叠加实控人被立案，投资者信心受到影响。请问回购进度较慢的具体原因是什么？是对公司接下来的业绩没信心？还是存在资金或合规限制？董事会是否考虑在合法合规前提下加快回购，并加强信息沟通，以实际行动回应股东关切？谢谢。** 截至 2026 年 10 月 31 日,公司已通过集中竞价方式累计回购 70,570 股，占总股本 0.0121%，成交价格区间 21.15－21.33 元/股，成交金额 149.92 万元（不含交易费用）。公司回购股份用于股权激励或员工持股计划，目的是绑定核心团队、共享成长。公司将继续聚焦微特电机主业，重点发展机器人核心零部件等战略新兴方向，扎实做好经营，具体四季

	度经营数据以定期报告为准。公司高度关注与投资者的信息沟通，致力于持续优化上市公司的市值管理工作，感谢您的关注！ **15、请问苏达先生此次被立案，是否涉及 2025 年 7 月佰卓发展约 4.55 亿元的询价转让？公司是否已核实具体涉案交易及披露问题？董事会是否开展内部核查，相关事项是否影响公司融资、银行授信及管理层履职？若部分情况尚未明确，请说明目前已知范围，并及时通过正式渠道更新进展，回应股东关切。谢谢。** 公司已于 2026 年 11 月 4 日披露《关于公司实际控制人、董事、总经理收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告》（公告编号：2026-072）。公司实际控制人、董事、总经理苏达先生于 2026 年 11 月 4 日收到中国证监会《立案告知书》，立案事由为涉嫌信息披露、减持违法违规。本次立案系对苏达先生个人的调查，公司未收到中国证监会就公司自身立案调查的通知。目前公司各项业务及经营管理情况正常，董事会运作正常，苏达先生正常履职，本次事项不会对公司董事会运作及日常经营活动产生重大影响。公司尚未收到中国证监会的最终调查结论，立案调查事项的最终结果将以中国证监会出具的结论为准。公司将严格按照相关法律法规和监管要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注。
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 11 月 10 日