

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：2024-03

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、中信建投证券、中金证券、天风证券、招银理财、金鹰基金、平安基金、银华基金、诺安基金、百年保险资产、海富通基金、融通基金、鹏华基金、交银施罗德基金、国寿安保、朱雀基金、Sherwood Foundation、中欧基金、Harmolands、景顺长城基金、工银瑞信基金、幸福人寿、华夏基金、大成基金、泰康资管、易方达（以上排名不分先后）	
时间	2024年12月10日-2024年12月26日	
地点	深圳市南山区西丽街道曙光社区智谷研发楼B栋20层会议室	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：向少华先生 证券事务代表：左诗语女士	
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司及展厅 二、公司高管与投资者交流主要内容 Q1:公司Q4的表现如何? A: 公司前三季度实现营业收入11.55亿元，同比增长9.62%，净利润1.44亿元，同比增长56.36%。当前经营一切正常，受下游行业需求小幅回暖、经销商体系持续发力、公司产品竞争力的提升以及管理变革成果的体现等积极因素的影响，	

尤其是新产品、新技术、新市场和新渠道的突破，公司Q4的订单呈现较快的恢复。关于2024年第四季度和全年的经营情况，敬请关注公司后续披露的定期报告等相关公告。

Q2:结合当前宏观环境和行业现状，展望一下明年工控行业？

A:2025年整体而言，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。同时也要看到因外部环境变化带来的不利影响在加深，我国经济运行仍面临不少困难和挑战，主要体现在国内需求不足，部分企业生产经营困难。

具体到公司所处工控自动化行业，根据睿工业数据，2024年工业自动化行业规模预计为2900亿，我司主要产品（包括：大中小型PLC、控制卡、I/O模块、伺服系统、步进系统、高端电机、编码器以及视觉控制等）覆盖的市场空间约为500亿左右，我司目前占比约为3%，市场提升空间还很大。

2025年，公司围绕聚焦“智能装备运动控制”产业方向，制定坚守“智能制造”主航道+“移动机器人”辅航道的第三次创业战略目标，坚持“成就客户、共创共赢”的经营理念，不断推进重点产品、重点业务、重点区域加速突破，从而实现业务的稳定增长，持续提升市场占有率。

Q3:公司各个下游行业的表现？

A:公司坚持“深挖老行业，开拓新行业”的营销策略，通过洞察新老用户需求，产品的应用领域不断拓展，新客户开发及订单获取情况良好。公司在3C、电子、半导体、特种机床、包装、物流、机器人等行业，业务稳步发展，市场表现良好，实现业务收入增长。

虽然2024年光伏、锂电行业需求大幅下滑导致公司在新能源行业的销售收入较大幅度下降，影响了公司业绩，不及年初预期。但是整体来看公司营销变革初见成效、其他行业业务拓展弥补了新能源行业下滑的影响，并实现了业绩和利润的稳步增长。

Q4:公司工控三大件产品的表现?

A: (1) 公司的步进产品在市场上具有强大的领导地位。未来公司将通过高端五相步进、多合一系列以及智能一体步进的拓展和放量, 继续提升在步进市场的市占率。

(2) 公司的伺服驱动器、电机、编码器等方面的产品技术突飞猛进。其中高端伺服L7、L8以及直线伺服性能总体达到国外同类产品技术水平, 获得越来越多的市场客户青睐和大量进口品牌替代机会, 已逐渐成长为公司业绩增长的主要贡献之一。此外, 公司自研自产的高端编码器将较大幅度的提升产品的综合利润率。

(3) 公司的控制卡、大中小型PLC和模块等产品系列, 产品性能与核心技术不断取得突破, 与公司的步进产品、伺服产品形成协同方案优势, 成功实现向客户提供“控制+伺服+步进”的整体解决方案, 可实现长期稳定增长。其中PLC类产品在上半年实现超过80%的增长。

Q5:如何看待明年的利润率?

A: 虽面临行业竞争加剧, 但随着公司销售规模的稳步提升以及产品与方案的持续改进, 公司产品综合毛利率一直相对稳定, 并呈现上升趋势。未来, 公司将聚焦战略市场、价值客户和高附加值产品, 保持高研发投入, 获取产品和技术的领先性, 通过规模效益与规模降本、经营效率的持续提升以及流程化组织变革, 从而降低了公司的整体运作成本, 进而稳步提升公司各业务端的毛利率和整体利润规模。

Q6: 经销体系目前发展的情况?

A: 当前, 公司已建立了完善且覆盖面较广的经销体系, 并在国内外主要业务区域与数百家经销商加强合作, 拓展当地业务, 开展本地化服务。借助各区域经销商客户资源更好覆盖下游客户, 目前经销体系收入占营业总收入超过5成。未来“经销为主, 直销为辅”的策略将发挥更加积极的作用。

Q7:公司机器人战略定位、产品方案及推进进展?

A:公司围绕聚焦“智能装备运动控制”产业方向，制定坚守“智能制造”主航道+“移动机器人”辅航道，公司在机器人领域的定位是核心零部件和解决方案供应商，在人形机器人领域重点发展2大业务，具体而言：

1、公司2024年2月公司成立的上海雷赛机器人科技有限公司，专注于高密度无框力矩电机、CD伺服驱动器、中空编码器等人形机器人零部件及模组的研发、生产和销售，并已实现了FM1、FM2系列高密度无框力矩电机的成功量产，年产能可达30万台。此外，公司已与国外先进企业联合开发成功关节模组产品，在11月的德国展会获得广大客户的好评。已有近百家机器人公司，包括协作机器人和人形机器人测试和试用我司产品，产品功能和性能得到市场和客户的广泛认可，公司无框力矩电机已经取得若干规模商业订单，累计供货超万台。未来将保持持续增长。

2、2024年12月，公司设立全资子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，经营范围涵盖工业自动化系统、电机及控制系统、微特电机及组件、智能制造系统相关技术研发、制造、销售等，重点研发、生产和销售公司的无刷空心杯电机、驱动器、编码器和解决方案。公司无刷空心杯电机采用马鞍型全自动绕线技术、一次成型，具有转矩特性好、功率密度高、转速范围大、使用寿命长等众多优点，总体上达到世界一流技术水平。公司空心杯电机已经成功量产，年产能12万台。订单稳步增长。

综上，通过“超高密度”无框电机、关节模组解决方案、空心杯电机、灵巧手解决方案等系列产品，持续为客户创造价值，进而打造公司业务第二增长曲线。

Q8:公司如何看待产业目前的发展?

A:根据权威机构分析，综合考虑现有的市场需求、政策环境以及产品技术发展等因素，初步判断如下：

(1) 市场空间大：根据第三方机构测算，2024年全球人

形机器人市场规模为10亿美元，到2030年全球人形机器人市场规模将达到150亿美元，未来6年复合年增长率将超过50%，全球人形机器人销量将从1万台量级增长至60万台量级。其中，中国在人形机器人赛道的年均增速将高于全球平均水平，2024年中国人形机器人市场规模为21亿元，到2030年将达到近380亿元，未来6年复合年增长率将超过60%，中国人形机器人销量将从0.40万台左右增长至27万台；

(2) 应用场景广：中短期内，人形机器人将主要集中应用于工业制造、仓储物流、民生服务及特种应用领域；渗透率方面，尽管目前人形机器人技术主要还在研发阶段和特定场景试用中，但随着技术的不断进步、成本的降低以及应用场景的拓展，预计未来几年内其在多个下游领域的渗透率将逐步提升，中长期内，人形机器人的目标将是走进千家万户，为家庭场景提供相关服务。

总之，人形机器人是当今世界科技领域最具潜力和前景的产业之一。随着科技的不断进步、和人工智能技术的快速发展，人形机器人作为未来产业的新赛道和经济增长的新引擎，将深刻变革人类生产生活方式，重塑全球产业发展格局。也将为包括公司在内的企业提供良好的发展机遇。

Q9: 目前工控玩家在AMR、AGV领域是否有协同性?

A: 工业自动化相关企业，可为AMR/AGV等为代表的智能仓储物流设备等行业客户提供运动控制产品和解决方案。我司多年来一直在低压伺服领域投入研发和生产，产品性能和品质较好，得到客户的广泛认可。未来，公司将继续加大投入，提升产品竞争力和市场地位，与国内外优秀的同行和伙伴一起，共同推进相关产业的发展。

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，投资者自己注意控制风险。
附件清单（如有）	无
日期	2024年12月10日-2024年12月26日