

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：2025-06

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" 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	第一场：中信建投证券策略会 银华基金管理股份有限公司、东方基金管理股份有限公司、国泰基金管理有限公司、上海煜德投资管理中心（有限合伙）、华夏基金管理有限公司、杭银理财有限责任公司、国海富兰克林基金管理有限公司、兴银理财有限责任公司、易方达基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、大家资产管理有限责任公司、上海财杰资产管理有限公司、安信基金管理有限责任公司、上海盘京投资管理中心（有限合伙）、信泰人寿保险股份有限公司、景顺长城基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、万家基金管理有限公司、中银理财有限责任公司、平安基金管理有限公司、睿远基金管理有限公司、HCEP Management Limited、MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED、长信基金管理有限责任公司、上海聚鸣投资管理有限公司、中信保诚人寿保险有限公司、西部利得基金管理有限公司、国金基金管理有限公司、CAPITAL INTERNATIONAL, INC.（资本国际公司）、东吴基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、深圳市红筹投资有限公司、长安基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、北京源乐晟资产管理有限公司、鹏华基金

	<p>管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、摩根基金管理（中国）有限公司、北京宏道投资管理有限公司、上海冲积资产管理中心（有限合伙）、上海和谐汇一资产管理有限公司、HSZ (Hong Kong) Limited、上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）、中海基金管理有限公司、上海南土资产管理有限公司、深圳望正资产管理有限公司、格林基金管理有限公司、汇安基金管理有限责任公司、方正富邦基金管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、中加基金管理有限公司、上海景林资产管理有限公司、长城基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、陕西西保宝商业保理有限公司、中信证券股份有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、诺安基金管理有限公司、深圳前海博普资产管理有限公司、上海彤源投资发展有限公司、上海汐泰投资管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、富国基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、建信理财有限责任公司、华商基金管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司共100人</p> <p>第二场：东吴证券策略会</p> <p>3W Fund、Greencourt、中银基金、交银施罗德、健顺投资、华商基金、华安基金、博时基金、招银理财、汇添富基金、趣时投资、工银瑞信、聚鸣投资、中邮基金、光大理财子、华泰柏瑞、南土资产、博裕资本、国泰基金、太平养老、摩根基金、新华基金、海富通基金、Aspex、汇丰晋信、中再资产、国寿安保基金、天弘基金、德邦基金、太保资产共32人</p>
时间	<p>第一场：2025年5月7日（星期三）14:00-17:30</p> <p>第二场：2025年5月8日（星期四）14:00-17:30</p>
地点	<p>策略会地址：杭州温德姆至尊豪庭大酒店、上海浦东丽思卡尔顿</p>
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书：向少华先生</p> <p>上海雷赛机器人科技有限公司 总经理：王岗先生</p>

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>公司高管与投资者交流主要内容：</p> <p>Q1:公司目前盈利水平如何？</p> <p>A:您好，2024年，在关税贸易战等局势复杂、技术变革加速的背景下，行业竞争和市场内卷不断加剧，公司所处的OEM自动化行业有效需求不足，市场规模同比下降5%。</p> <p>光伏、锂电行业需求的大幅下滑对公司业务增长也产生了较大的不利影响，公司通过深耕传统优势的3C、电子制造、半导体设备、特种机床等行业，拓展包装行业及优质渠道网络等，在弥补光伏、锂电行业销售收入下滑的缺口的同时实现业务稳步增长，业绩完成情况稍不及预期，2024年实现营业收入15.84亿元，同比上升11.93%。</p> <p>公司落地多项降本增效措施，减少前期管理变革成本等，取得较好的效果，成本费用增速低于销售收入增速；2024年实现归属于上市公司股东净利润2.005亿元，同比上升44.67%，扣非归母净利润1.961亿元，同比上升57.61%。谢谢关注！</p> <p>Q2:公司营销体系现状如何？</p> <p>A:公司通过营销变革，通过“渠道为主，直销为辅，互补共赢”渠道策略，加大力度引入外部优秀的渠道合作伙伴加盟，借助渠道伙伴多年的客户群沟通服务经验，共同为全国万家设备客户提供雷赛精品组合、解决方案与增值服务，满足不同细分设备客户群的差异化需求，更好的为客户提供优质高效服务，为客户创造更大价值，提升市场覆盖率，并在客户密集区域设立代表处，对内代表客户反馈市场竞争需求、对外代表公司推动渠道合作并快速复制成功案例。</p> <p>2024年，新增引入优秀的渠道合作伙伴超百家，累计引进超200家，同时在主要城市建设办事处超30家，有望共同围绕客户需求，提供更高效、更及时的贴身式服务，从价格战突围升级到总价值TV0/总成本TC0的价值战，助力公司业绩持续稳步增长，进而推动产业链共同进步。谢谢关注！</p> <p>Q3:公司竞争优势有哪些？</p> <p>A:公司所在工业自动化行业的应用领域比较广，公司主要</p>
---------------------------	---

产品为伺服系统、步进系统、控制技术类产品三大类，为下游设备客户提供完整的运动控制系列产品及整体解决方案，帮助客户构建出快速、精准、稳定、智能的运动控制设备。公司产品以适用面广泛的通用型系列产品为主，极少数情况下也为大行业和大客户提供针对性定制产品。公司产品已经广泛应用于智能制造和智能服务领域的各种精密设备，例如3C、电子制造、半导体设备、特种机床、物流、机器人等行业。公司聚焦“智能装备运动控制”产业方向，以“成为中国龙头、世界一流的运动控制集团”为愿景，坚持“成就客户、共创共赢”的经营理念，制定了坚守“智能制造”主航道+发展“移动机器人”辅航道的战略规划，通过做实“智能制造”主赛道，增份额、增效益、增价值、保质量，以及加快“移动机器人”辅赛道，重研发、铸精品、促上量。公司将持续发挥“三线协同”的新营销体系化优势、加快构建重点区域特色化优势、不断巩固研发技术领先优势、积极提升精细化管理能力，从而把握新质生产力发展的重大机遇，扎实铺垫未来三五年“高质量增长”，谢谢关注。

Q4: 公司对行业发展趋势判断，以及2025年经营目标？

A: 宏观面上，机遇与挑战并存。虽因美国发起关税战、贸易战等，外部环境不确定性显著增强，且行业竞争将呈现内卷不断加剧态势，公司所处的工控自动化行业面临短期增长波动，但是在国内稳定的局面下，以及科技创新与产业变革深度融合的驱动下，产业也正积蓄着积极的增长势能。公司所处行业的市场空间巨大。据睿工业数据，2024年中国整体自动化市场规模近3,000亿元，公司所处的OEM自动化市场规模超过1,000亿元。此外，据中国人形机器人产业大会发布的《人形机器人产业研究报告》预测，2024年中国人形机器人市场规模约27.6亿元，2026年将达到104.71亿元，到2035年有望达到3,000亿元规模。

另，随着国家及地方政府密集出台培育“新质生产力”相关政策，如《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》、《人形机器人创新发展指导意见》等一系列文件相继落

地实施，制造业向高端化、智能化、绿色化转型的步伐明显加快。在此背景下，设备更新需求集中释放、国产替代进程加速推进，叠加人口老龄化加剧、人力成本持续攀升所催生的工业自动化结构性需求，为工业自动化领域企业带来了宝贵的发展契机。

面对挑战和机遇共存的外部形势，公司将持续发挥“三线协同”的新营销体系化优势、加快构建重点区域特色化优势、不断巩固研发技术领先优势、积极提升精细化管理能力，从而把握新质生产力发展的重大机遇，扎实铺垫未来三五年“高质量增长”。具体措施如下：1) 上顶抢占进口份额；2) 下沉开拓中低端市场；3) 深耕战略行业；4) 紧抓渠道网络扩张机会；5) 紧盯人形机器人爆发机会；6) 稳步推进海外市场开拓。公司2025年经营目标是力争实现营业收入增长20%-30%，净利润实现30%-50%的业绩增长。谢谢关注！

Q5:公司战略布局和未来的增长驱动力有哪些？

A:公司业务聚焦运动控制的两大核心市场，通用自动化市场和人形机器人市场，这两个市场都存在巨大的增长机会。

通用自动化市场：根据睿工业统计数据，2024年中国整体自动化市场规模近3,000亿元，公司所处的OEM自动化市场规模超过1,000亿元，尽管目前行业增长较慢，但公司整体市场占有率还很低。公司围绕伺服系统、步进系统、控制技术类等核心业务领域，通过上顶下沉，进口替代，不断增强市场竞争能力，未来还有数倍的成长空间；目前交流伺服和PLC品牌地位大幅提升，正在赢得越来越多的TOP客户选用和上量。

人形机器人市场：目前销售规模还比较小，但增速迅猛；据《人形机器人产业研究报告》预测，2024年中国人形机器人市场规模约27.6亿元，2026年将达到104.71亿元，到2035年有望达到3,000亿元，未来成长速度和空间巨大。综合考虑公司在智能制造运动控制领域20多年的积累和沉淀，决定延展发展“移动机器人”辅航道，并明确公司机器人的业务定位是为广大机器人客户提供核心零部件、组件和解决方案。在人形机器人领域，公司成立了子公司上海雷赛机器人科技有限公司，主

要聚焦“超高密度”无框电机、关节模组解决方案；子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，主要聚焦空心杯电机以及灵巧手解决方案，持续为客户创造价值，进而打造公司业务的第二增长曲线。同时，基于公司在运动控制技术领域的多年积累和经验，已推动通用机器人运动控制系统（俗称“小脑”）相关产品进入研发阶段。公司的无框电机、驱动器、编码器、关节模组以及灵巧手相关业务，现在已经获得越来越多头部客户的选用和上量，已经进入高速增长阶段，未来潜能无限。谢谢关注！

Q6:介绍公司在机器人赛道的展望？

A:在智能机器人领域，公司的定位是核心零部件与解决方案提供商。公司的业务布局和产品规划主要聚焦在三个方面：

首先，成立子公司上海雷赛机器人科技有限公司，主要聚焦“超高密度”无框电机、驱动器和关节模组解决方案，目前公司无框电机的取得较好的市场业绩。

其次，成立子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，主要聚焦空心杯电机以及灵巧手解决方案，公司在3月底的深圳工业展上推出了极具竞争力的产品，获得广大客户的好评以及商业订单，后续也将持续推出更有竞争力的产品和解决方案。

第三，基于公司在运动控制技术领域的多年积累和经验，已成立专门的团队，研发机器人“小脑”的相关产品，同时也积极开展产学研资合作。

公司通过三种业务模式，与数百家国内外机器人企业，以及模组厂家进行长期的业务合作：

第一种模式是提供以无框电机、空心杯电机、微型驱动器、编码器为代表的高质价比的核心零部件和解决方案；

第二种模式是为大客户联合提供关节模组和灵巧手联合开发；

第三种模式是为广大客户提供代工与组装服务。

目前，已有数百家机器人公司以及模组厂家，包括协作机器人和人形机器人等领域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、空心杯电机等组件与解决方案已经取得若干较大规模商业订单，形成一

	<p>定的销售收入，但当前营收占比较小。预计未来将保持持续快速增长。谢谢关注！</p> <p>Q7:公司在灵巧手方向的研发进展，市场竞争力，及未来市场前景？</p> <p>A:灵巧手市场前景广阔，依据权威研究机构头豹研究院预测，2030年全球人形机器人灵巧手市场规模约为 320.6亿元，年复合增长率可达到81.2%。</p> <p>雷赛智能作为人形机器人产业的领军企业之一，专门成立了子公司深圳市灵巧驱控技术有限公司，定位是核心零部件与解决方案提供商，力争成为全球顶级的供应商。公司主要聚焦空心杯电机以及灵巧手解决方案，在2025年3月底的深圳工业展上推出了极具竞争力的产品，获得广大客户的好评以及商业订单，其中全球首发的普及型DH系列灵巧手核心部件及解决方案正式亮相。这次展会上首次实物展出“普及型”DH116系列灵巧手解决方案，具备11自由度、“三高两强”优势（高速通讯、高可靠性、高质价比、强大负载能力、强大感知能力）。公司更高自由度（20自由度）的高端型DH2015将于2025年Q2发布。</p> <p>雷赛智能（深圳灵巧驱控）拥有国际一流的产品研发团队、日系空心杯电机研发测试设备及大规模工业化生产的工艺质量管理能力。公司以三种业务模式与数百家国内外机器人企业及灵巧手厂家进行长期业务合作：1）提供高质价比的灵巧手零部件和解决方案；2）为大客户提供灵巧手方面的联合开发；3）以及为广大客户提供代工组装。谢谢关注！</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，投资者自己注意控制风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年5月9日