

深圳市雷赛智能控制股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

各位董事：

2025 年，深圳市雷赛智能控制股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵照《公司法》《证券法》等法律法规以及《公司章程》的相关规定，严格履行《公司章程》赋予的各项职责，规范运作，科学决策，以切实维护公司利益和本着对全体股东负责的态度，认真贯彻执行股东会通过的各项决议，勤勉尽责，较好地履行了股东会赋予董事会的各项职责。同时，董事会对管理层进行了系统指导和认真监督，推动公司治理水平的提高和公司各项业务的发展，努力提升公司内部管理，为未来持续快速发展奠定基础。

董事会现将 2025 年度的主要工作情况及 2026 年度工作计划报告如下：

一、2025 年度总体经营情况

2025 年，由于中美贸易战以及消费行业低迷，智能制造与工业自动化行业总体上增长乏力。据睿工业数据，2025 年中国 OEM 自动化市场规模同比仅增长约 2%。报告期内，公司坚定锚定“智能装备运动控制”核心赛道，持续深耕“智能制造”主赛道，并积极拓展“移动机器人”辅赛道作为第二增长曲线。由于公司三年战略升级逐步闭环，“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”等四大管理举措持续见效，公司业务连续 4 个季度加速同比增长。“移动机器人”业务方面，经过近两年研发投入与市场拓展，无框力矩电机业务开启了爆发式增长；关节模组与高自由度灵巧手等新产品已进入数十家人形机器人主流客户进行批量供货、即将开启规模化增长。

2025 年，公司业务进入加速增长的良性循环（四个季度营业收入增长率分别为：2.4%、13.4%、23.2%、33.6%），全年营业收入 18.74 亿元，同比增长 18.3%；公司通过进口替代提升高端产品销量、研发设计优化、自动化/数字化提效降本、规模化采购等手段，取得较好的效果，公司综合毛利率 39.00%，同比提升 0.55pct；归母净利润 2.25 亿元，同比增长 12.4%；扣除股份支付成本的净利润为 2.72 亿元，同比增长 31.9%。其中四季度：营业收入 5.73 亿元，同比增长 33.6%，归母净利润 0.65 亿元，同比增长 16.1%；扣除股份支付成本的净利润为 0.83 亿元，同比增长 66.7%。

具体经营业绩表现如下：

(1) 深耕大行业大客户，带动业绩加速增长

公司始终以客户需求为导向，坚持聚焦半导体、光通讯、高端机床、物流、机器人等战略性行业，深入调研产业链趋势和行业痛点，将运动控制技术与行业亿级机型场景深度融合，携手各方打造出细分机型解决方案和样板示范客户，已成功在近百个细分行业中重点打造并推出高适配、高可靠、高性价比的“步进+伺服+控制器”一体化解决方案，通过精准匹配设备工艺、提升整体方案性能，助力广大客户实现 TVO（总价值产出）升级与 TCO（总拥有成本）降本。

(2) 爆品战略持续发力，解决方案潜能无限

针对运动控制系统未来网络化、智能化和一体化的发展方向，公司积极研究开发高精度高精度运动控制技术、现场总线控制技术、视觉检测控制技术等代表未来发展方向的产品技术，持续加大研发投入，尤其是对伺服产品、PLC 产品、机器视觉、机器人核心部件等产品的研发投入，全线产品已通过 CE 认证，并推进 UL、STO 等国际认证，为开拓全球市场筑牢基础，报告期研发投入 2.37 亿元，占销售收入的 12.63%。

1) 步进系统：步进市场还有很大增长空间，通过研发中高端产品技术例如多总线、多合一、多认证、高精度步进等，同时拓展新行业新应用、进一步提升了步进产品线的市场占有率和市场领导地位。推出的全新一代旗舰型五相步进产品--DM5 系列，具有日系五相步进的性能，又兼顾国产步进的性价比优势，助力广大中高端自动化设备升级降本，推动半导体等设备行业发展。报告期内步进系统类产品实现销售收入 65,257.87 万元，同比增长 7.7%。

2) 伺服系统：近年来公司持续不断地在交流伺服领域加强投入，成功构建“多层次、多合一、多总线、多认证”的四多产品架构，驱动器、电机、编码器等方面的产品技术突飞猛进；交流伺服 L7 通用型系列、L8 高端型以及直线伺服系列，性能总体达到国外同类产品水平，获得众多市场客户青睐和大量进口品牌替代的机会。此外，公司自主研发的 26 位超高精度光编编码器已成功量产。报告期内伺服系统类产品实现销售收入 92,158.67 万元，同比增长 30.03%。据行业权威研究机构 MIR 睿工业数据，国产伺服市场占有率排名第二。

3) 控制技术：公司持续加大对控制技术类产品的研发投入，尤其是大/中/小型 PLC 和远程 I/O 模块等产品系列；近两年推出的小型 SC 系列、中型 MC 系列、大型 LC 系列，三大类运动控制 PLC 都取得了较好的市场突破。研发的 S 系列“超强”运动控制 PLC，以 Small、Slim、Strong、Simple 四大亮点，重构小型 PLC 的能力边界，以极简架构实现主控产品的全面升级，革新传统小型 PLC 的能力上限；公司在 PC-Based 产品领域实现技术突破，重磅推出 DMC-S 系列超高性能总线卡与脉冲卡，率先在国内实现 62.5 μ s 超短总线周期与 50 μ s

高速脉冲控制，兼具高性能、强功能与高可靠性三大核心优势，凭借卓越的实时控制精度与稳定运行能力，成为半导体等高端制造领域客户的首选方案，有力推动产业智能化升级进程。报告期内控制技术类业务实现销售收入 28,694.04 万元，同比增长 13.96%；根据行业权威研究机构 MIR 睿工业最新发布，公司小型 PLC 增长率 41.6%，在所有品牌中全国增速第一。

4) 针对亿级机型场景，提供“步进+伺服+控制器”解决方案

公司始终以客户需求为导向，坚持聚焦战略性行业，深入调研产业链趋势和行业痛点，将运动控制技术与行业亿级机型场景深度融合，携手各方打造出细分机型解决方案和样板示范客户，已成功在近百个细分行业中重点打造并推出高适配、高可靠、高性价比的“步进+伺服+控制器”一体化解决方案，通过精准匹配设备工艺、提升整体方案性能、持续为客户创造可量化的业务价值，助力广大客户实现 TVO（总价值产出）升级与 TCO（总拥有成本）降本，为客户创造可量化的业务价值。公司以客户成功驱动业务持续领跑，筑牢与各下游行业客户长期互信的双赢格局，推动行业高质量发展。

（3）渠道网络逐步发力 统一战线共创共赢

公司持续落实“经销为主，大客户直销为辅，互补共赢”的营销模式升级，大力发展渠道建设，促进开放合作，已成功引入超 300 家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，共同为全球上万家设备客户提供雷赛精品组合与服务。同时为贴近服务客户，公司在全国主要城市和区域设置了营销服务办事处，组建近 40 个行销团队，通过本地化资源部署，快速响应客户需求，变革效果不断显现，报告期内经销渠道实现销售收入 99,907.03 万元，同比增长 30.51%。

（4）三线协同成就客户，流程型组织逐步成型

公司营销升级战略成效显著，通过优化顶层设计、强化板块协同、升级渠道模式，引入优质外资品牌渠道商，发挥内外协同优势，服务数万家设备客户，带动业务增长。在区域线、行业线、产品线三线协同模式下，区域线在客户密集区设立了代表处，对内反馈市场需求，对外推动渠道合作；行业线聚焦战略新兴行业，调研产业链痛点，将运动控制技术与场景融合，打造细分机型解决方案；产品线与行业线深度联动，助力大客户设备升级与进口替代，并协同区域线推广新品、开拓新客户，实现三方互锁共赢，持续为客户创造价值。

（5）人形爆品接连成功，人形业务爆发式增长

公司机器人业务定位是核心零部件、组件和解决方案提供商，为众多整机厂家提供系

列化伺服控制核心部件和模组级解决方案。公司从2018年起持续耕耘机器人行业（AGV/AMR、协作机器人等），并于2023年成功研发出高密度无框力矩电机、中空编码器、空心杯电机及配套的微型伺服系统等核心产品，公司的机器人核心部件产品已进入国内80%主流人形机器人厂商的供应体系。

报告期内，公司的无框力矩电机产品交付超过12万台，取得20倍以上的增长，获得机器人行业头部厂商智元机器人“优秀供应商伙伴”；根据国内外客户的业务预期，目前正在建设年产200万台的自动化生产制造能力。公司的行星关节模组、谐波关节模组以及高自由度灵巧手研发成功并实现批量供应，目前已经获得数十家主流机器人客户订单，并开始规模化供货。凭借多年在机器人核心零部件领域的领先技术能力与市场表现，公司荣获“2025年度深圳机器人产业领军企业奖”及高工金球奖·无框电机年度产品奖等多项荣誉。

二、董事会履职情况

2025年度，公司董事会会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规、《公司章程》和公司《董事会议事规则》的规定。董事会设立了审计、薪酬与考核、提名、战略四个专业委员会，建立并完善了议事规则，各委员会分工明确，为董事会的决策提供科学和专业的意见。董事会在进一步明确经营目标的基础上，以股东利益最大化为着眼点，以加强制度建设为支撑，强化内控制度建设，控制经营风险，不断提升公司的核心竞争力，促进公司持续健康发展，确保董事会对经营层的有效监督。

（一）董事会运行情况

2025年度，公司共召开10次董事会会议，具体审议情况如下：

1、第五届董事会第十四次会议

2025年1月9日，公司第五届董事会第十四次会议在公司会议室召开，会议应到董事7人，实到董事7人，会议审议并通过了以下议案：

（1）《关于延长回购公司股份实施期限的议案》。

2、第五届董事会第十五次会议

2025年3月13日，公司第五届董事会第十五次会议在公司会议室召开，会议应到董事7人，实到董事7人，会议审议并通过了以下议案：

（1）《关于2023年员工持股计划延期的议案》。

3、第五届董事会第十六次会议

2025年4月24日，公司第五届董事会第十六次会议在公司会议室召开，会议应到董事7人，实到董事7人，会议审议并通过了以下议案：

- (1) 2024年度总经理工作报告；
- (2) 2024年度董事会工作报告；
- (3) 2024年年度报告全文及其摘要；
- (4) 2024年度财务决算报告；
- (5) 2024年度利润分配预案；
- (6) 2024年度内部控制自我评价报告；
- (7) 关于拟续聘2025年度审计机构的议案；
- (8) 关于2025年度日常关联交易预计的议案；
- (9) 关于2025年度向银行等金融机构申请综合授信额度的议案；
- (10) 关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案；
- (11) 关于2025年度董事薪酬方案的议案；
- (12) 关于2025年度高级管理人员薪酬方案的议案；
- (13) 2025年第一季度报告；
- (14) 《关于未来三年（2025年-2027年）股东回报规划的议案；
- (15) 关于制定〈市值管理制度〉的议案；
- (16) 关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的议案；
- (17) 关于增加公司注册资本的议案；
- (18) 关于修改〈公司章程〉的议案
- (19) 关于变更会计政策的议案；
- (20) 关于制订公司〈员工购房借款管理办法〉的议案；
- (21) 关于公司为员工购房提供财务资助的议案；
- (22) 关于召开2024年年度股东会的议案。

4、第五届董事会第十七次会议

2025年5月16日，公司第五届董事会第十七次会议在公司会议室召开，会议应到董事7人，实到董事7人，会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于公司〈2025年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案；
- (2) 关于公司〈2025年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案；

(3) 关于提请股东会授权董事会办理公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划有关事宜的议案；

(4) 关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案；

(5) 关于公司<2025 年员工持股计划管理办法>的议案；

(6) 关于提请股东会授权董事会办理公司 2025 年员工持股计划有关事宜的议案；

(7) 关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案。

5、第五届董事会第十八次会议

2025 年 6 月 5 日，公司第五届董事会第十八次会议在公司会议室召开，会议应到董事 7 人，实到董事 7 人，会议审议并通过了以下议案：

(1) 关于调整回购股份价格上限的议案；

(2) 关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格、2022 年股票期权激励计划行权价格的议案。

6、第五届董事会第十九次会议

2025 年 6 月 11 日，公司第五届董事会第十九次会议在公司会议室召开，会议应到董事 7 人，实到董事 7 人，会议审议并通过了以下议案：

(1) 关于调整 2025 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案；

(2) 关于向 2025 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象首次授予股票期权、第一类限制性股票的议案；

(3) 关于调整 2025 年员工持股计划认购价格的议案。

7、第五届董事会第二十次会议

2025 年 8 月 27 日，公司第五届董事会第二十次会议在公司会议室召开，会议应到董事 7 人，实到董事 7 人，会议审议并通过了以下议案：

(1) 2025 年半年度报告。

8、第五届董事会第二十一次会议

2025 年 9 月 29 日，公司第五届董事会第二十一次会议在公司会议室召开，会议应到董事 7 人，实到董事 7 人，会议审议并通过了以下议案：

(1) 关于调整 2022 年限制性股票激励计划回购价格、2022 年股票期权激励计划行权价格的议案；

(2) 关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个解除限售期、预留授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案；

(3) 关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案。

9、第五届董事会第二十二次会议

2025 年 10 月 27 日，公司第五届董事会第二十二次会议在公司会议室召开，会议应到董事 7 人，实到董事 7 人，会议审议并通过了以下议案：

(1) 2025 年第三季度报告；

(2) 关于在东莞滨海湾新区投资设立全资子公司及建设华南区域总部及人形机器人核心零部件研发智造基地项目的议案。

10、第五届董事会第二十三次会议

2025 年 12 月 12 日，公司第五届董事会第二十三次会议在公司会议室召开，会议应到董事 7 人，实到董事 7 人，会议审议并通过了以下议案：

(1) 关于变更注册资本、取消监事会、修订<公司章程>的议案；

(2) 关于修订、制定公司部分治理制度的议案；

(3) 关于 2022 年股票期权激励计划首次授予部分第三个行权期、预留授予部分第二个行权期行权条件达成的议案；

(4) 关于注销 2022 年股票期权激励计划部分已获授但尚未行权的股票期权的议案；

(5) 关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案；

(6) 关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案；

(7) 关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案；

(8) 关于公司向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告的议案；

(9) 关于公司向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案；

(10) 关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案；

(11) 关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的议案；

(12) 关于提请公司股东会授权公司董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行股票具体事宜的议案；

(13) 关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案。

(二) 董事会下属委员会运行情况

报告期内，董事会各专门委员会根据政策要求与制度规范，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会决策提供了良好的支持。

报告期内，审计委员会共召开四次会议，定期审阅公司的财务报表、了解公司经营情况并认真听取公司内审部门的工作汇报，审查了公司的关联交易、续聘会计师事务所、内部控制制度的完善及执行情况等事项，对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督，切实履行审计委员会的职责。

报告期内，薪酬和考核委员会共召开五次会议，对公司薪酬与考核制度执行情况进行监督，结合实际情况对公司董事及高级管理人员薪酬与考核政策与方案进行了审查。

报告期内，战略委员会共召开四次会议认真研究上市公司有关回购公司股份方案、向特定对象发行 A 股股票等要求和规定，严格遵守相关程序。

（三）独立董事履职情况

公司第五届独立董事杨健先生、吴伟先生、王宏先生严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》等有关规定，本着对公司、股东负责的态度，切实履行职责，积极出席有关会议，认真商议董事会各项议案并关注相关事项进展，了解公司经营状况、内控制度建设及执行情况，董事会及股东会决议执行情况，与公司董事高管保持沟通交流，并各自利用自己的专业知识做出独立、公正、客观判断，对公司的发展起到积极促进作用。

（四）股东会会议情况

2025 年度，由公司董事会共计召集 3 次股东会，公司董事会根据《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的相关规定，严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会及临时股东会所通过的各项决议，确保股东会决议得到有效的实施。

（五）信息披露情况

2025 年，公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，按照中国证监会和深圳证券交易所信息披露格式指引及其他信息披露的相关规定按时完成了定期报告披露工作，并根据公司实际情况，真实、准确、完整、及时发布会议决议、重大事项等临时公告，履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，有效地保护投资者利益。

（六）投资者关系管理

2025 年，公司进一步完善投资者关系管理工作，通过互动易平台、投资者热线电话、公司电子邮箱、举办年度业绩网上说明会、特定对象调研等途径建立与投资者之间通畅的双向沟通渠道，增进投资者对公司的了解和认同，同时也助力公司治理水平不断提升；全

面采用现场会议和网络投票相结合的方式召开股东会，便于广大投资者的积极参与。公司将继续完善投资者关系板块建设，力求维护与投资者长期、稳定的良好互动关系，树立公司良好的资本市场形象。

三、2026 年度董事会重点工作计划

（一）公司发展战略

公司聚焦“智能装备运动控制”产业方向，以成为“全球客户信任的运动控制行业领导者”为愿景，坚持“成就客户、共创共赢”的经营理念，制定实施坚守智能制造主赛道、布局移动机器人辅赛道的双轮驱动战略，以机器换人、国产替代、战略新兴行业拓展、机器人新赛道为四大增长引擎。未来，公司将持续聚焦大行业、大客户，进一步激活渠道网络潜力，推进爆品营销策略，全面提升精细化运营管理水平，抢抓新质生产力发展战略机遇，为未来三到五年实现持续高质量发展筑牢坚实基础。

（二）2026 年经营目标与计划

展望 2026 年，机会与挑战并存，公司 2026 年度业绩目标为同比增长 30%-50%。公司上述业绩目标不代表公司对 2026 年度的业绩预测，能否实现受宏观经济形势、下游市场需求变化等因素影响，存在较大的不确定性，请投资者特别注意。

宏观层面：随着我国持续推进内需主导、消费拉动、内生增长的经济发展模式，新型工业化、制造强国、科技自立自强、新质生产力培育等国家战略深入推进，强大的内生动力与发展韧性正持续释放高质量发展动能。微观层面：公司所处的工控自动化与运动控制行业，作为智能制造核心基础、高端装备自主可控关键支撑，叠加产业数智化转型、国产替代加速、人形机器人与具身智能等新赛道快速崛起，行业在科技创新与产业变革深度融合的驱动下，长期增长势能正在加速积蓄。

公司深耕工控自动化行业近三十年，凭借多年沉淀的技术优势与行业经验，已构筑起稳健发展的坚实护城河。我们始终以客户需求为战略原点，将卓越产品与专业服务作为发展基石，坚守“以客户为中心”的核心价值观，深化“三线协同”作战体系，全面推动“大赛道大增长”的“大行业+大爆品+大网络+大协同”四大型增长战略落地，深度挖掘国内外潜力市场，持续推进精品爆品战略与专业化服务能力建设，形成从需求洞察、产品打磨到服务落地的完整闭环，进一步夯实并构建不可替代的竞争护城河。秉持利他共赢的经营理念，与客户、合作伙伴、员工携手构建共生共荣的产业生态，奋力实现经营规模与经营效益的高质量发展。

具体措施如下：

1、上顶进口品牌机会

在工业 4.0 的大背景下，智能制造进口替代机遇凸显，产品稳定性与可靠性成为关键。公司凭借持续研发投入突破核心技术，实现自主可控。上游半导体等新兴领域原材料市场扩容，下游 3C、机床、物流、新能源等行业设备厂商践行绿色理念，加速智能产线建设，供需两端共同驱动行业进口替代进程。公司将聚焦提升设备国产化率，深度把握市场机遇，持续增强竞争力与市场份额，进而高质量服务客户需求。

2、升级中低端市场机会

公司精准把握中低端市场机遇，锚定智能装备运动控制主赛道，聚焦核心产品线，优化资源配置，以“有所为有所不为”策略提升竞争力。通过市场需求牵引、竞争态势研判、技术创新驱动“三轮”协同，构建“六化”产品体系，打造高性价比精品与爆品，切实满足客户需求，为客户及渠道伙伴创造价值。依托丰富多元的产品矩阵，公司可为中低端市场不同客户提供定制化解决方案，同时发挥业务部门流程协同优势，加速市场渗透。目前，公司正稳步开拓中低端市场，深度挖掘下沉市场潜力，凭借高质量服务水平强化行业竞争地位。

3、深耕战略行业机会

公司乘势而上，携手战略性行业和大客户，深耕产业链趋势、洞察行业痛点，将运动控制技术与行业典型场景深度融合，为广大客户群持续创造最大价值，突破行业内卷，升级到总价值 TVO/总成本 TCO 的价值战。发挥“区域线、行业线、产品线”三线协同优势，夯实高质量发展根基，持续提升客户满意度和公司的市场地位。

4、持续激活渠道网络潜力

公司将持续推动落实“经销为主，合作共赢”的营销模式，加大发展渠道网络建设，促进开放合作，积极拓展优秀的外资品牌合作伙伴加盟；同时，围绕“深耕、固本、共赢”，从行业定位、客户保护、技术赋能、商务支持、服务保障等多维度，为渠道伙伴提供全链条支撑，构建稳定可靠的合作伙伴生态。公司将携手渠道商伙伴深入一线场景，挖掘客户设备运行的全流程痛点，围绕真实需求打磨产品细节，打造极致用户体验，在近千亿的可达市场空间中，共同开拓，延伸业务触角，最大程度服务各行各业的数万家设备客户，带来增量业务和潜力业务，提高公司产品市占率。

5、紧盯人形机器人、AGV、AMR 爆发机会

十五五规划将具身智能与人形机器人列为重点发展的未来产业，明确提出加快人形机

机器人研发和产业化，突破核心零部件、运动控制、智能交互等关键技术，并将其纳入新质生产力核心培育范畴，目标到 2030 年形成万亿级产业规模。作为全球科技竞争的前沿高地与新质生产力重要载体，人形机器人在人工智能、具身智能与高端制造深度融合的推动下，正加速从技术示范走向规模化应用，为公司带来战略性发展机会。

公司已经成功研发高密度无框力矩电机、空心杯电机、行星关节模组、谐波关节模组以及高自由度灵巧手等产品并取得较大市场突破，公司的机器人核心部件产品已进入国内 80%主流人形机器人厂商的供应体系。同时，公司将科学规划产品和产能，坚持以行业大客户标杆项目为牵引、以高质量产品交付为根本，积极拓展全球机器人市场，深度融入全球机器人产业核心供应链。

6、稳步推进海外市场开拓

公司坚持以市场为导向，以科技创新驱动市场高端化、产品高端化，将成熟产品线引入国际市场，实现海外业务的稳步增长。积极培育发展新质生产力，赋能企业高质量、可持续发展，多个自主研发产品和项目经鉴定达到国际先进水平，主要关键技术指标达到国际领先水平。公司积极布局海外市场，全线产品通过 CE 认证，并推进核心产品通过 UL、STO 等国际认证，产品远销欧洲、东南亚、中东、南美洲、非洲等全球多个国家和地区。

特此报告。

深圳市雷赛智能控制股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 22 日