

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：2023-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	CLOUDALPHA MASTER FUND LiuChang； Knight investment 袁翔； Longrising Bi Liu； Platina Capital Johnny WANG； Tongfang Securities Limited 杨心夫； West Ridge Yinjun ZHU； 北京磐沣投资赵斌； 东北证券 赵哲； 东吴证券 徐铖嵘； 福建豪山资产 蔡再雄； 港丽投资 田慧蓝； 工银安盛 李鹏飞； 国金自营 茅梦云； 国盛证券 刘嘉林； 杭州弈宸私募基金 徐烨程； 恒生前海基金 刘雅琪； 华能贵诚信托陈波； 建信信托 周孟夏； 金楠资产 孔祥任； 进门财经 李雪珂； 凯石基金 林之； 领路（深圳）私募 钟洪涛； 磐厚 孟庆锋； 全天候私募证券基金投资管理 胡蔚； 泉果基金 余海洋； 上海富邻投资 胡劲风； 上海海宸投资管理 季晨曦； 上海朴易资产管理 尚志强； 上海勤辰 吴昊； 上海斯米克材料科技有限公司 李怡欣； 韶夏资本 曾洋洋； 深圳创富兆业金融管理 刘家将#； 深圳市正德泰投资 钟华； 太保 吴晓丹； 统一投信 林文健； 武汉美阳投资管理 邹强； 西南证券 周鑫雨； 兴证全球基金 沈度； 宜信资管 刘年组； 银华 曹瑞； 英大资产 曹棋； 长安基金 谢欢； 长江资管 姚远； 肇万资产 韩曦轩； 浙江四叶草资产管理 陈德贤； 中金证券 姜鹏； 中金资管 李辰； 中信建投证券 王晨宇； 中信证券 张子熠、黄耀庭； 朱雀基金 胡荣春。
时间	2023年4月25日
地点	电话会议

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>副总经理、董事会秘书：苏达 子公司鼎智科技总经理：丁泉军 董事、财务总监：殷成龙</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>1、公司 2022 年以来毛利率提升幅度较大，请问原因？ 公司产品结构持续优化，新业务占比稳步增长，叠加汇率影响，整体毛利率明显提升。2022 全年工控、汽车零部件、光伏储能、医疗及运动健康板块分别实现收入 3.47 亿元、3.28 亿元、4217 万元、2.66 亿元。工控电机及组件、医疗器械核心零部件、新能源汽车精密压铸件、储能液冷水泵等产品实现显著增长。</p> <p>2、请问公司家电板块的发展情况？ 受益国内白电市场复苏，公司一季度家电订单环比增长明显。 同时，公司动态退出红海产品市场，布局高附加值新产品。公司布局的家电智能化组件产品中，冰箱碎冰组件将在今年年中开始量产，制冰、出冰组件也在研发测试中，未来将形成冰箱组件化系统，并同步开发其他组件。此外，公司新开发的空调无刷电机产品，2022 年实现近 1000 万元收入，2023 年一季度已实现 1000 万元，预计全年可维持高速增长。</p> <p>3、请介绍一下公司在工控领域的布局。 目前工控产品以无刷电机、线性执行器、步进电机为主。公司看好工业自动化终端应用领域自动化、智能化、精密化趋势带来的增量需求，未来重点布局三个发展方向： 1) 以控股子公司鼎智科技的丝杆组件为核心，打造工业自动化及人形机器人的线性传动产品线； 2) 基于公司的空心杯电机自动化绕线技术优势，搭配驱控系统，探索工控、医疗、军工等领域精密运动控制系统的应用。公司目前已有样品在客户端测试； 3) 与参股公司洛源智能科技合作推出伺服系统产品，将公司生产的伺服电机与洛源智能生产的伺服系统搭配，应用在工业自动化、机床、纺织机械等领域。 总体而言，公司是国内率先进入微型伺服电缸领域的企业，会围绕“微型化、精密化”的定位，投入高技术门槛的技术路线，形成完善的技术储备，进入新兴蓝海市场。</p> <p>4、请介绍一下鼎智科技的产品及应用领域。 鼎智科技的线性执行器在国内市场的市占率处于第一位，在全球的市占率处于第二位，仅次于海顿科克。有创呼吸机用音圈电机打破海外技术垄断，是唯一实现量产国产的厂商，已大批量对客户供货。公司的主动避震电机已对接国内头部新能源汽车厂商，已处在产品验证与迭代阶段，即将大批量供应。 公司的产品主要应用于医疗及工控领域，其 2022 年业绩占比分别约为 70%、30%。医疗器械核心零部件行业进入门槛较高，预计未来国内</p>

	<p>市场在医疗新基建及国产替代的大趋势下将维持较高增速，且公司在海外市场市占率提升的空间仍较大，预期医疗板块将持续高增。公司在工控领域已有完善的产品和技术储备，多款在验证的产品有望直接受益终端需求的高速扩容。</p> <p>5、请问江苏雷利与鼎智科技的业务是否有重合？ 医疗领域产品的开发与销售由鼎智科技全面承接。工控市场细分领域很多，在销售端雷利与鼎智将在各自的优势领域开展业务。</p> <p>6、请问丝杆市场的格局及行业主要技术壁垒？ 中大型滚柱丝杆主要应用于机床、注塑机等设备中，以往由德国、日本企业占领，近两年国产份额有所提升。国内厂商以往对微型丝杆的关注度不高，近几年随医疗、机器人等行业的发展，市场对小型的丝杆需求急剧上升。国内丝杆厂商较多，但大部分集中于中型丝杆产品，子公司鼎智在微型滑动丝杆和滚柱丝杆领域技术规模领先。 丝杆的技术壁垒体现在两方面。设计壁垒主要体现在材料选择、组件配合、工艺参数等方面。硬件壁垒主要体现在设备与模具较高的资金投入与较长的采购周期，因为微型丝杆的SKU较多，且对加工设备的精密程度要求高。公司已向上拓展布局材料及模具的研究与生产，巩固了公司的护城河。此外，雷利拥有一只数十人的自动化设备团队，可以满足自用生产设备的研发制造需求。</p>
附件清单	无
日期	2023年4月25日
参会人员签署	