

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：2023-003

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	长盛基金 张君平、滕光耀；惠升基金 陈桥宁、张池；淳厚基金 杨泽宇；德邦证券 彭广春、江一帆；财通证券 孟欣、刘俊奇、余炜超；财通资管 吴志豪；摩根华鑫机械 贾昌浩；永赢基金 沈平虹；中再资产 孙博睿、胡焕承；光大永明资产 李辰；易同投资 吴思农；建信养老 刘亚斌；凯石基金 林之；浦银安盛基金 丁柔茵；鹏扬基金 许颖婕；创金合信基金 张小郭；尚正基金 石竟成；江南银行 余东发；国泰君安 张越、管正月；呈瑞投资 杨类禹；汇添富 黄耀锋；银河证券 付鑫；聚鸣投资 胥本涛、陈奇；华创电新 苏千叶
时间	2023年6月7日-6月8日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：苏达 董事、财务总监：殷成龙
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司家电领域主要产品？ BYJ 步进电机：全球市占率超 30%，该产品主要用于空调，也可用于汽车的抬头显示。 无刷电机：目前处于批量产能爬坡阶段，主要用于空调，在新能耗指标要求下对传统的交流电机形成替代，平均一个空调需要 2 个电机，该产品每年市场空间约 40-70 亿元，主要电机厂商分别为特定家电企业供货，目前客户自有电机性能不稳定，因此引入公司对日本厂商进行替代。此

外公司将利用无刷电机对洗碗机主电机形成替代，预计明年落地。

排水泵：用于洗衣机、洗碗机，目前市占率全球第三，随着能耗指标提升，公司将同步排水泵切换成无刷排水泵，无刷排水泵将是公司洗衣机、洗碗机业务的增长点。

制冰-碎冰-出冰组件：单套组件化产品较单电机产品毛利率较高，主要客户为GE、惠而浦、伊莱克斯，需求量每年约700万套，竞争对手为日本电产、韩国SPG。

## 2、公司在医疗领域的产品？

IVD 丝杆：公司全球市占率约11%-12%，位居第二，美国海顿市占率约60%，位居第一，公司受益于国产替代，IVD领域上升通道宽、增长具有持续性，不会因为疫情因素消除而放缓，此外宠物IVD业务将为公司贡献增量。

音圈电机：公司为国内首家实现批量生产的厂商，产品目前用于迈瑞等企业的有创呼吸机，后续公司在迈瑞的供应链将占据更大比例。此外公司正在拓展音圈电机在半导体自动化设备、军工与工控领域的应用。

无刷空心杯电机：在医疗领域替代有创呼吸机的主电机，目前正在客户验证阶段。

## 3、公司在新能源领域的产品？

汽车电子水泵：主要应用于新能源工程车，每年替换量约30-40万辆，每辆车配置1-4台水泵，公司的市占率较高。由于工程车对产品质量要求高，该产品毛利高于乘用车水泵。

储能柜：公司作为一级、二级供应商分别向电池厂商、储能柜厂商供货。上半年由于一级客户海外市场调整，预计下半年需求量将会上升。

数据中心温控：目前公司已经签约一些订单，需看后续下游客户建设进度。

超充充电桩：将是电子水泵用量最大的市场，公司正在与充电桩厂商沟通。

电子油泵：用于新能源车变速箱。

激光雷达电机：向图达通供货，今年在大批量生产爬坡过程中，此外公司在与其他厂商洽谈合作。

铝压铸：满足电机轻量化要求以及客户对铝压铸产品需求，近几年公司铝压铸产品营收增长较快。

#### 4、公司在工控领域的主要产品？

在工控领域，公司以自动化生产线的主线进行推广，同时以零部件切入各个自动化设备领域。公司自动化中心已成立 10 年，设计生产公司 65% 自动化设备，同时对外销售，预计今年将验收一个 4000 万元的项目。

丝杆组件：微型滚柱丝杆由鼎智科技负责研发，应用领域主要为机器人。公司下属的赛里斯已经实现中大型滚柱丝杆量产，应用领域主要为机床，此外也有小型的滚珠丝杆，主要应用于医疗领域。

无刷空心杯电机组件：应用于军工、半导体设备。无刷空心杯电机的绕线生产由公司负责，绕线设备由公司自动化团队、鼎智科技以及其他合作方共同研发，市场上无相关产品，鼎智科技负责在军工和医疗领域推广空心杯电机产品。

伺服驱动器+伺服电机：目前主要围绕伺服驱动器的国产化开展业务。

工业水泵：公司已对接美国客户滨特尔，其业务为全生命周期水处理设备，公司在早期与其建立了合作关系，后续公司将作为主供应商以自研无刷水泵替代其交流水泵，未来无刷水泵替代空间广阔。

#### 5、公司产品在机器狗领域的应用情况？

目前公司在机器狗领域对接南京某客户，其领导为海外工业机器人博士背景，该客户为招商引资进入，业务领域由通信向工业、军工拓展。

公司的行星执行器正在开模中，预计今年进行量产。该客户机器狗为服务型机器狗，具有监控等功能。一台机器狗的关节需要 12 个行星执行器，单个行星执行器由无刷电机+齿轮箱组成。

#### 6、公司用于人形机器人的丝杆产品进度？

公司的微型行星滚柱丝杆、滑动丝杆可以用于人形机器人，其中滑动丝杆技术含量最高，主要用于重负荷、主关节。

公司的产品在样品测试阶段已得到客户认可，目前已经完成开发并在成本上实现突破，量产时点需根据客户进度确定。

#### 7、电子水泵在储能、数据中心方面出货量的指引？

储能水泵：1-5 月份实际和预期差距稍大，主要原因为电池厂商客户出

	<p>口型号调整,预计下半年开始恢复。2021 年储能水泵用量约 1 万台,2022 年约 4-5 万台。</p> <p>数据中心水泵: 目前公司已经签约一些订单, 具体销量根据客户建设进度而定。</p> <p>8、公司在海外推广组件化产品的原因?</p> <p>首先, 组件化产品能够为客户节省供应链管理成本, 同时能够节省产线设备、人工成本, 此外推进组件化产品需要公司参与客户的初期研发设计, 能够简化客户的研发过程。</p> <p>9、公司海外厂区情况?</p> <p>公司于 2019 年设立越南子公司以规避 301 关税影响, 目前员工超 200 人、厂房面积 1 万平, 后续厂房将拓展至 4 万平, 未来面向北美欧洲市场的产能位于越南厂区。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 6 月 8 日
参会人员签署	