

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：2020-002

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	建信基金 张湘龙；东吴证券 严佳；华商基金 陈夏琼；宝盈基金 侯嘉敏；工银瑞信 万力实；东吴证券 朱贝贝；东吴证券 周尔双；中信建投 秦基栗
时 间	2020年9月24日
地 点	公司3楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 苏达；财务总监 殷成龙；副总经理 王世龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司于去年收购常州市鼎智机电有限公司，请介绍鼎智机电相关情况。</b></p> <p>答：2019年9月公司并购鼎智机电，填补了雷利微电机领域的空白，今年新冠疫情，鼎智机电趁势而上，分别在核酸检测丝杆电机和呼吸机电机上推出了音圈电机等新产品，并顺利进入了中国最大的医疗仪器生产商迈瑞医疗的供应链，替代了英国的电机。同时，国家发展改革委于5月20日发布《公共卫生防控救治能力建设方案》，明确指出：按照医院编制床位的10-15%设置重症监护病床，目前我国的水平只有2%，呼吸机是重症监护病床的重要配置，因此，呼吸机电机在未来市场发展潜力比较大。</p> <p>鼎智后期的产品方向为控制+高速电机+精密齿轮箱，市场方向定</p>

位为中高端医疗仪器的核心电机系统，替代欧洲、美国等老牌电机供应商（瑞士 maxon，德国 faulhaber，德国 portescap），目前该领域的利润率比较高，同时这也是国家关于重要医疗仪器核心零部件国产化的规划。

公司前期披露关于鼎智机电股份制改制并拟申请在新三板挂牌的公告，拟利用资本市场的力量，更快提升企业整体品牌形象、信誉度和知名度，开拓市场，为企业带来更多丝杆电机和工控、医疗领域的投资机会，推动鼎智机电快速发展，提升产品竞争力。

**2、医疗领域有什么新品开发计划吗，上半年医疗板块业绩大增，其中由于疫情带来的增长大概有多少？疫情消散，呼吸机电机销售是否会下降？**

答：2020 年上半年运动健康领域业绩同比新增 3000 多万元，其中新产品呼吸机用电机约新增 1200-1500 万元，另外核酸检测仪用电机约新增 1200 多万元，2020 年下半年预计和上半年持平。核酸检测仪用电机销售略有下降，但在其他医疗产品领域销售情况有所上升。

新产品方面：公司医疗领域产品研发向医用及工业控制无刷电机方向发展，如医用“空心杯电机+控制+齿轮箱”、音圈电机方向；核心竞争力为：替代进口。

目标市场：公司是国内医疗设备领域的高端制造商，如，迈瑞、深圳万孚、安图生物、新产业等均为公司客户；目前已经是迈瑞和万孚第一电机供应商；后期市场巨大；主要市场：对标国外的高端医疗、军工电机供应商，后期提供系统化的解决方案，可以实现进口替代。

随着疫情的好转，呼吸机电机的销售将趋于稳定，对公司经营情况影响不大。

**3、公司对未来家电、汽车、医疗板块的营收占比的目标？未来会继续拓展其他领域吗？**

答：目前，三大领域的营收占比分别约为 65%、7%及 6%，未来，公司

将在做好家用电器用电机的同时，相应提升汽车用电机及医疗仪器用电机的营收比例。

**家电板块：**

在现有基础上利用客户优势，进一步拓宽产品线；进一步推广以无刷电机及组件在家电板块的应用，比如冰箱、洗衣机、洗碗机及小家电等；在疫情影响下，广大居家群体掀起了一场“厨房热”和“囤货潮”，导致大容积冰箱需求显著增长，同时在存储体验得到改善、存储环境得到优化后，消费者对健康功能的需求进一步凸显，除菌、抑菌类冰箱备受关注，针对上述情况，雷利将积极投入风冷式冰箱及高端智能冰箱的发展趋势，加大对组件结构的研发立项投入，对冰箱的除菌、抑菌等功能的组件提前研发布局；投资方面会提前布局一些和智能家居相关的高端电机的项目。

**汽车板块：**

加快新产品的研发投入，比如全系列的电子水泵、电子油泵、油气分离器等；加快整车的测试、验证和推广，等待市场的复苏；加强和其他优势资源进行合作，快速打开汽车市场的应用领域。

**医疗板块：**

医用及工业控制无刷电机、空心杯电机+控制+齿轮箱、音圈电机方向；核心竞争力是替代进口。主要市场对标国外的高端医疗、军工电机供应商，后期提供系统化的解决方案。

**工业板块：提前布局。**

**4、公司目前伺服电机布局如何，未来发展目标**

答：公司的产品发展方向，是有刷电机组件、无刷电机组件、伺服电机及组件，高效低耗是产品发展的方向，在目前的市场及贸易环境下，进口替代是唯一的巨大的市场，特别在工业控制、智能制造领域中的伺服电机及伺服系统的进口替代还有着非常大的市场潜力，投资洛源就是提

	<p>前在这块市场的提前布局，随着伺服系统国产化推进，公司会进一步投资和整合高端伺服电机的资源。</p> <p><b>5、公司产线自动化率情况？</b></p> <p>答：公司产线自动化成效显著，产线自动化程度提升，先后被评为江苏省企业技术中心、江苏省微电机制造高效自动化装备工程技术研究中心及江苏省微电机智能制造工程研究中心，截止 2019 年度，公司组件的生产自动化率已超过 80%。</p> <p><b>6、公司产品在研发过程中，产品经理的协同情况？</b></p> <p>答：公司先后被评为研究生工作站、博士后创新实践基地，在引入人才的同时，公司实行产品经理负责制，就是产品经理对企业中实现收入与利润的产品从无到有、从投入到收益、从发展到衰退全程全面负责。对产品经理从销售额、利润率等方面进行绩效考核，督促产品经理进行研发销售，不断开发适应市场需求的新产品，提升产品发展空间，</p>
附件清单	无
日期	2020 年 9 月 24 日
参会人员签署	