



证券代码：002600

证券简称：领益智造

债券代码：127107

债券简称：领益转债

广东领益智造股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观（领益智造福田总部交流） <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称与人数	华安资产；运舟资本；前海人寿；长城基金；博时基金；长江养老；趣时资产；上银基金；建信养老；和谐健康保险资管；野村资管；国联基金；中信资管；中航信托；华西基金；大成基金；上海汐泰投资管理；国信自营；华泰保兴；华富基金；国华基金；长盛基金；青骊投资；东北自营；银河基金；硕丰基金；杭州优邦私募基金；上海瞻程投资；深圳晟隆投资；金田基金；榕树投资；前海恒生股权基金；深圳维伽资本；深圳穗甬汇智投资管理；广发证券；银河证券；开源证券
时间	2025年4月21日至22日
地点	广东省深圳市福田区华富街道深南大道1012号领益大厦
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书郭瑞，投资者关系总监韩舒婷，投资者关系主管梁艺华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：领益智造的“人眼折服”业务布局具体指什么？</p> <p>A1：公司在2025年将全面发力机器人、AI眼镜、折叠屏、服务器等第N增长曲线，并称之为“人-眼-折-服”。公司正加速布局AI端侧与机器人领域关键零部件的研发生产。</p> <p>领益智造自2009年开始在工业机器人、特种机器人研发领域实现了技术积累，历经多年技术沉淀，在机器人设计制造和应用</p>



等方面拥有核心技术能力，同时具备自动化方案设计等系统集成服务能力。公司拥有伺服电机、减速器、驱动器、运动控制器等人形机器人执行层的核心技术，在结构件方面，可提供模切结构件、金属结构件、注塑结构件、软包结构件等。目前，公司已为人形机器人客户提供头部总成、灵巧手总成、四肢总成、高功率充电和散热解决方案等核心硬件，在联合开发和整机组装有成熟经验。

AI眼镜方面，领益智造深耕XR及AI眼镜等智能可穿戴，专注于AR、VR、MR和AI眼镜等智能穿戴设备的核心组件与技术研发。凭借对AI终端发展趋势的敏锐洞察，公司为全球XR、AI眼镜领域头部客户提供软质功能件、注塑件、散热解决方案、充电器等关键零部件，并与终端品牌紧密合作，携手提升行业竞争力。

折叠屏方面，领益智造顺应高端折叠屏手机发展趋势，专注于为全球头部客户提供一站式解决方案。核心产品涵盖中框、VC均热板、屏幕支撑层、模切功能件、结构件、充电器、折叠屏转轴模组等关键组件，广泛应用于双折叠屏手机、三折叠屏、折叠屏笔记本电脑、车载柔性屏等终端电子产品。其中，折叠屏屏幕支撑层材料主要包括不锈钢、钛合金、碳纤维等。

在服务器方面，领益智造与全球客户在GPU、CPU及AI应用(包括服务器、笔记本、PC、显卡、智能穿戴设备、机器人等)的散热产品上均有合作，公司整合自主研发的热管与均温板技术，助力显卡等高算力、高性能、高功耗、高热流密度的应用场景，并晋升为AMD核心供应商。此外公司也在布局高功率服务器电源业务。

Q2: 领益智造与人形机器人马拉松赛夺冠的“天工”机器人有哪些合作？

A2: 领益智造是“天工”机器人公司——北京人形机器人创新中心（以下简称“国创中心”）的合作伙伴。近期，领益智造



已与“天工”机器人的国创中心签署战略合作协议，双方达成长期、稳定的深度战略合作关系。领益智造将为国创中心提供优质的人形机器人硬件服务，并为国创中心开放机器人应用场景，供机器人开展场景化训练与测试、通用数据集建立等用途。

公司是全球领先的精密功能件、结构件、模组等一站式智能制造服务及解决方案供应商，在机器人领域拥有伺服电机、减速器、驱动器、运动控制器等执行层核心技术，已为行业客户提供头部总成、灵巧手总成、四肢总成、高功率充电和散热解决方案等核心硬件，在联合开发和整机组装等有成熟经验。

Q3: 请介绍公司收购江苏科达目前的进展？

A3: 公司于 4 月 21 日公告了收购江苏科达斯特恩汽车科技股份有限公司（简称“江苏科达”）的相关草案，根据《广东领益智造股份有限公司发行可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书》，本次交易方案包括发行可转换公司债券及支付现金购买资产和发行股份募集配套资金两部分。

第一，发行可转换公司债券及支付现金购买资产。领益智造拟通过发行可转换公司债券以及支付现金的方式购买交易对方合计持有的江苏科达 66.46% 股权。本次交易完成后，江苏科达将成为上市公司的控股子公司。截至评估基准日 2024 年 12 月 31 日，江苏科达 100% 股权的评估值为 5.05 亿元。经协商确定江苏科达 66.46% 股权的最终交易价格为 3.32 亿元。

第二，发行股份募集配套资金。领益智造拟向不超过 35 名特定对象发行股票募集配套资金，募集资金金额不超过 2.07 亿元。

Q4: 江苏科达主要业务有哪些？和领益的业务是否协同？

A4: 江苏科达是一家专注于汽车饰件总成产品的研发、设计、生产和销售的国家高新技术企业，在与整车厂商的长期配套服务中积累了丰富的配套经验，是奇瑞汽车、上汽集团、比亚迪、理想汽车、江淮汽车等多家知名整车厂商的 Tier1（一级）供应商，



主要配套车型包括“智界 S7”、“艾瑞泽 8”、“星纪元 ES”、“奇瑞 iCarV23”、“荣威 D7”、“捷途 X70”、“腾势 D9”、“比亚迪夏”、“比亚迪海豹”、“理想 L7/L8/L9”等。

领益智造在汽车领域，已布局动力电池结构件产品，包括方壳、电芯钢/铝外壳、圆柱电芯铝壳、顶盖、盖板、防爆阀、正负极软连接、转接片等，以及柔性软连接母排、注塑件等汽车相关精密结构件。公司正积极拓展汽车散热模组、车内软包产品、充电产品和车载充电机等。

本次交易完成后，领益智造的汽车业务将实现从 Tier2 向 Tier1 的成功转型。本次收购交易完成后，领益智造将在战略、客户、出海等方面实现与江苏科达的高度协同。

Q5: 公司进军汽车零部件 Tier1 供应商后，汽车业务会有哪些变化？

A5: 本次交易标的公司拥有多家传统和新势力整车厂商一级供应商的资质，在与整车厂商的长期配套服务中积累了丰富的配套经验。本次交易完成后，领益智造的汽车业务将实现从 Tier2 向 Tier1 的成功转型。

在汽车产业链中，从 Tier2 向 Tier1 转型能为企业带来显著的优势与发展机遇。Tier1 供应商通常在产品研发阶段就深度参与其中，这种长期且紧密的合作模式，能够大大增强客户粘性，保障业务的稳定性和持续性。

领益智造将从动力电池结构件等 Tier2 业务快速叠加和切入市场前景广阔的汽车饰件行业，获得汽车内外饰件系统零部件及模具的设计、制造及销售能力，深化在汽车产业领域的布局。同时，丰富并完善领益智造在汽车领域的产品矩阵，进一步提高产品附加值，进而提升利润空间。此外，领益智造还将与江苏科达形成互补的国内外客户资源，进一步拓宽新的客户渠道及应用领域。



通过本次收购，领益智造也可以发挥自身的海外运营及本土化交付经验优势，助力江苏科达全球化发展战略落地，以配合整车企业属地化发展。

Tier1 供应商具备强大的技术研发能力和系统集成能力。在与整车厂商的合作过程中，领益智造将能够更进一步接触前沿技术方向，加速技术创新的进程，为汽车业务的长期发展奠定坚实的技术基础。

Q6： 本次收购江苏科达是否能促进领益智造汽车业务的增长？

A6： 2024 年领益智造汽车及低空经济业务营收 21.17 亿，2024 年江苏科达营收 8.99 亿，完成收购后领益智造的汽车及低空经济业务规模将实现快速扩张。

根据草案，江苏科达在 2023、2024 年度归属母公司所有者的净利润分别为 2,531.99 万元、4,097.88 万元。同时，根据业绩承诺方与领益智造已签署的附条件生效的《业绩承诺及补偿协议》，本次交易的业绩承诺方常州优融、上海迈环承诺江苏科达在 2025 年度、2026 年度和 2027 年度实现的实际净利润分别不低于人民币 4,700 万元、5,600 万元和 6,500 万元。

Q7：“对等关税”事件对公司有影响吗？

A7： 公司位于产业链中上游环节，生产的产品不直接出口美国，海外客户的业务模式是通过国内保税区将产品出货至下游厂商，下游组装完成后，客户再将产品出口至对应消费国，因此关税不对公司产生直接影响。

此外，领益智造具备消化供应链波动的强大能力，在历次行业震荡中，公司均以强大的交付能力继续保证份额增长。公司在客户端地位不断加强，正在承接更多业务。



	<p>Q8: 公司国内外业务的发展情况如何?</p> <p>A8: 领益智造坚持以国内大循环为主体, 国内国际双循环相互促进的新发展格局, 实现海内外双循环、双领先。</p> <p>公司在全球多个国家和地区布局了 58 个生产据点及研发中心包括土耳其、巴西、印度、越南、法国、新加坡等, 区域覆盖成熟, 产能储备充足。公司在巴西基地的低空经济、充电业务进展顺利; 土耳其基地精品组装业务加速发展; 印度基地具备功能件结构件, 模组, 充电器组装等综合性能力。公司通过海外产能布局实现了研发、生产、交付的本地化管理, 既能中央集中管理, 又能地方独立运营, 可以快速响应客户需求。2024 年, 领益智造海外业务收入增长较快。</p> <p>领益智造重视国内业务的发展情况, 全面覆盖国内前 5 大消费电子终端品牌, 产品广泛应用于智能手机、AI 眼镜及 XR 可穿戴设备、机器人、服务器及各类 AI 终端电子产品。公司与国内终端品牌紧密合作, 例如在散热方面, 为国内客户提供各类散热模组、VC 均热板、石墨片、导热垫片、导热胶等散热解决方案; 在折叠屏终端方面, 顺应高端折叠屏终端趋势, 产品涵盖中框、VC 均热板、屏幕支撑层、模切功能件、结构件、充电器、折叠屏转轴模组等关键组件; 此外公司还为国内 AR/AI 眼镜客户提供软质功能件、注塑件、散热解决方案、充电器等关键零部件。</p> <p>2024 年, 公司获得了包括 H 客户、荣耀、小米、联想、京东方等国内客户的供应链奖项、客户及省市级质量协会的 31 项质量品质奖项等荣誉等; 子公司领鹏智能获得特种机器人产业链“揭榜”优胜单位。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动过程中, 公司人员严格按照有关制度要求, 没有出现未公开重大信息泄露等情况。
活动中所使用的演示文稿、	无



提供文档等附件 (如有)	
-----------------	--