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：2025-004

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☑ 路演活动 ☑ 现场参观 领益智造福田总部交流 ☑其他 线上
参与单位名称与人数	中信证券、中信建投、中邮证券、中信保诚、中泰证券、中欧基金、中金资管、中金公司、中海基金、中国人保、浙商证券、招银国际、长盛基金、长江资管、长江证券、长城基金、长安基金、长安国际信托、圆信永丰基金、银河证券、银河基金、羊角基金、玄卜投资（上海）有限公司、信达澳亚基金、先锋基金、西部证券、闻天私募证券、天治基金、天惠投资、天弘基金、天戈投资、天风证券、世纪证券、生命保险、展博投资、尚诚资管、深圳市榕树投资管理有限公司、深圳前海嘉翔资产管理有限公司、深圳东方港湾投资管理股份有限公司、申万宏源、上海银叶投资、上海五地私募基金、上海天亦投资、上海朴信投资、上海磐厚、上海聆泽投资、上海利幄私募基金、上海玖歌投资管理、景林资管、光大证券、东方证券、泉果基金、浦银安盛基金、南方基金、摩根士丹利基金、民生加银基金、路博迈基金、利幄基金、澜熙资产、开源证券、九坤投资、景合私募基金、金鹰基金、华夏基金、华西证券、华泰证券、红土创新基金、恒越基金、黑森投资、杭州拾年投资管理有限公司、杭州锦成盛资产管理有限公司、国元证券、国信证券、国新投资有限公司、国投证券、国泰海通证券、国寿养老、国寿安保基金、国盛证券、国金基金、国海证券、广

	州越秀产投基金、广州银鲨私募、广龙投资、光大证券、光大保德信基金、高盛、富瑞金融、东兴基金、东方证券、东方基金、东北证券、诚朴资产、财信证券、 财通证券、财通基金、博时基金、宝盈基金、安信基金、UBS、SMAM 三井住友投资管理(香港)有限公司、POINT72 ASSOCIATES, LLC、Pleiad Investment Advisors Limited、LCRICH CAPITAL MANAGEMENT、Korea Investment Trust Management Co.,Ltd、Harmolands Capital Limited 洲和资本有限公司、Guotai Junan Finance (Hong Kong) Limited、Citi Group、Morgan Stanley、阿布扎比投资局等
时间	2025 年 9 月 1 - 4 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，投资者关系梁艺华
投资者关系活动主要内容介绍	**Q1：请问公司上半年业绩增长的驱动因素有哪些？** A1：公司 2025 年上半年实现营业收入 236.25 亿元，同比增长 23.35%，归属于上市公司股东的净利润 9.30 亿元，同比增长 35.94%，扣除股权激励摊销费用归属于上市公司股东的净利润 10.73 亿元，同比增长 53.29%。第二季度实现营收 121.31 亿元，同比增长 29.91%；净利润 3.65 亿元，同比大幅增长 61.02%。扣除股权激励摊销费用，第二季度归属于上市公司股东的净利润 4.32 亿元，同比大幅增长 77.78%。 分三大业务板块来看，公司上半年：AI 终端业务实现收入 208.65 亿元，同比增长 17.26%。汽车及低空经济业务实现收入 11.83 亿元，同比增长 38.41%，毛利率同比提升 13.27 个百分点。公司其他业务实现收入约 15.77 亿元，同比增长 212.98%。 今年以来，公司各项业务发展迅猛，受益于 AI 创新带来的散热、电池、快充等硬件升级趋势，并持续布局“人”“眼”“折”“服”即机器人、AI 眼镜及可穿戴、折叠屏、服务器四大赛道。

Q2：公司人形机器人业务有哪些进展？

A2：在人形机器人方面，公司布局早、方案全、能力强、客户广。今年以来，领益智造与北京人形机器人创新中心、智元机器人、强脑科技、傲意科技、九天创新等官宣了合作或深化合作进展，并获得了海内外人形机器人客户的硬件订单。

公司在机器人领域积累了大量核心技术能力，形成了丰富的人形机器人硬件产品矩阵。公司拥有伺服电机、减速器、驱动器、运动控制器等执行层核心技术，掌握了从材料开发到多种工艺制程复合的能力，可提供模切、冲压、CNC、阳极、电镀、MIM、压铸、锻造、注塑、3D 打印、Softgoods 加工、组装等工艺加工及开发服务，提供丝杠、减速器、关节、整机硬件 ODM 等一站式服务的核心零部件、模组服务。公司的摆线针轮减速器获得了中国、美国、日本等国家的发明专利。

公司已经在人形机器人的机加工结构件、核心零部件、关节等模组、灵巧手零部件及组装、整机组装与应用落地开发方面具备订单。

Q3：近期在世界人形机器人运动会上，领益智造“领智战队”派出的“领珑”机器人分别斩获仓储场景混料分拣竞技赛冠军和工厂场景物料搬运技能竞技赛冠军；“磐石”机器人斩获工厂场景物料整理技能竞技赛季军。公司机器人业务的定位是品牌商还是制造商？

A3：公司机器人业务的定位是致力于成为全球 TOP 3 的具身智能硬件制造商，定位为“三位一体”的具身智能，第一，专注核心零部件、总成研发设计；第二，打造全方位硬件服务；第三，为机器人提供完备的工业应用场景落地开发。

本次世界机器人运动会，领益智造参赛三项获得两金一铜，再次验证的是公司在工业具身机器人应用场景落地方面的实力，公司将继续为合作伙伴提供优质的硬件服务，并对合作伙伴开放

机器人应用场景，开展机器人场景化训练与测试、建立通用数据集等。

Q4：公司在 AI 服务器领域的布局是怎样的？有什么进展？

A4：公司高度重视 AI 服务器带来的散热、电源等业务机遇。公司与全球客户在 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，在散热领域已具备 CDU、液冷模组、液冷板、空冷散热模组、热管、均热板、石墨片等各类产品及系统性散热解决方案的研发、生产能力。

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。公司研发的高阶散热产品——Big MAC（大麦克）在与市场上先进 AI 服务器所用的 3D VC 的对比测试中，在 400W-1000W 不同功耗条件下的性能表现都更为优异。

公司也在布局高功率服务器电源业务。近期，公司分别与 AI 算力供电全链条解决方案专家博华芯达、高功率电源解决方案专家铂科电子等达成了战略合作。公司与博华芯达在大功率服务器电源等 AI 电源相关领域展开合作；并与铂科电子成立合资公司，主攻服务器电源业务。

Q5：公司给折叠屏手机供应哪些产品？有哪些客户？

A5：在折叠屏领域，公司的核心产品涵盖不锈钢/钛合金/碳纤维等材质的折叠屏支撑件、中框、铜/不锈钢/钢铜复合/铝合金/钛等材质的 VC 均热板、折叠屏转轴模组、模切功能件/结构件、充电器等关键组件。

公司正全面覆盖国内外知名折叠屏终端品牌。例如在今年发布的三星 Galaxy Z Fold7 上，公司供应了该款机型的超薄钛合金支撑件等零部件。作为关键结构件，超薄钛合金支撑件厚度仅为

	0.1X mm，较上一代实现再轻薄化。此外公司也已量产出货了国内品牌的折叠 PC 碳纤维支撑件等相关产品。 **Q6： 公司参与了 AI 眼镜、智能穿戴类产品的哪些硬件？** **A6：**公司参与了国内外行业领先客户的智能眼镜项目，提供了各类结构件、功能件、模组、充电器及组装服务。 **Q7：公司如何持续回报投资者？** **A7：**公司于 2025 年 4 月 14 日公告，拟以集中竞价交易方式回购公司股份，回购总金额人民币 2-4 亿元。截至 2025 年 7 月 31 日，公司累计回购股份 3823.19 万股，占公司总股本的 0.55%，最高成交价为 8.55 元/股，最低成交价为 8.06 元/股，回购金额 3.20 亿元。 2025 年 8 月 28 日，公司审议通过 2025 年半年度利润分配方案，拟现金分红 1.39 亿元。上半年公司现金分红和股份回购总额为 4.59 亿元，占上半年归母净利润的比例为 49.40%。
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。
活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件(如有)	无