



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：2025-005

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 checked="" 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
参与单位名称与人数	线上参与公司 2025 年半年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 9 月 5 日下午 15:00-17:00
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	董事长兼总经理曾芳勤女士、独立董事刘健成先生、财务总监王涛先生、副总经理兼董事会秘书郭瑞先生、保荐代表人张贵阳先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>尊敬的各位投资者：</p> <p>大家好，非常高兴今天能够通过中国证券网在线平台与各位投资者朋友共同探讨公司 2025 年半年度的经营成果及财务状况。首先，我谨代表公司对各位的参与表示热烈的欢迎，并对大家长期以来对公司的支持和关心表示深深的感谢！</p> <p>我们期待在本次交流活动中大家能提出宝贵的意见，我们也将认真对待每一个问题并给予详细解答。再次感谢大家的参与和支持！</p> <p>Q1：公司上半年业绩增长幅度大，请问的驱动因素有哪些？ A1：公司 2025 年上半年实现营业收入 236.25 亿元，同比增</p>



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: 请问公司人形机器人业务有哪些进展？与哪些厂商建立了合作？主要产品有哪些？

A2: 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、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：公司在 AI 服务器领域如何布局？有哪些领先的产品？有哪些核心客户？

A3：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。

Q4：公司给折叠屏手机供应哪些产品？有哪些客户？

A4：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



	<p>内品牌的折叠 PC 碳纤维支撑件等相关产品。</p> <p>Q5: 请问贵公司对今年下半年的市场发展有哪方面的部署规划?</p> <p>A5: 尊敬的投资者, 您好! 2025 年, 公司将以“战略定力, 固本培元”为战略行动指南, 坚持创新引领和国际化发展的理念, 聚焦主业并向上游延伸, 全面发力机器人、服务器、AI 眼镜、低空经济等第 N 增长曲线; 拓展海外市场, 提升海外盈利能力; 深挖国内需求, 进一步提升企业护城河; 着力打造集“精益化、数字化、自动化、绿色化”于一体的智能制造平台, 持续增强核心竞争力。</p> <p>Q6: 公司半年度是否有分红计划, 具体金额是多少?</p> <p>A6: 2025 年 8 月 28 日, 公司董事会审议通过 2025 年半年度利润分配预案, 拟以截至当日公司扣除回购专户持有股份的总股本为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元 (含税), 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%。</p> <p>公司本次业绩说明会网上路演部分到此圆满结束。感谢大家的热情参与和积极互动! 若您对会议内容有任何疑问或需要进一步探讨的话题, 我们非常欢迎您会后通过邮件或电话与我们联系, 以便进行更深入的交流。</p> <p>再次感谢大家的积极提问和宝贵意见。衷心祝愿各位工作顺利, 生活幸福! 谢谢大家!</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。
活动过程中所使	无



用的演示文稿、 提供文档等附件 (如有)	
----------------------------	--