



证券代码：002600

证券简称：领益智造

广东领益智造股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称与人数	参加深圳证券交易所“强赋能树标杆·打造湾区智造新高地”2025年集体业绩说明会的全体投资者
时间	2026年4月16日（星期四）15:00—17:00
地点	深圳证券交易所8楼上市大厅
上市公司接待人员姓名	公司董事黄金荣女士、独立董事阮超先生、副总经理兼董事会秘书郭瑞先生等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>Q1：公司2025年的整体业绩表现较好。能否请管理层详细拆分一下各业务板块的具体贡献？</p> <p>A1：尊敬的投资者，您好！公司2025年实现营业收入514.29亿元，同比增长16.20%，归属于上市公司股东的净利润22.88亿元，同比增长30.34%，经营性现金净流入44.33亿元，同比增长10.40%。</p> <p>公司业绩增长主要归因于以下三方面：</p> <p>（1）公司通过持续增加AI硬件高附加值产品相关的研发投入、提升市场份额，进一步提升产线稼动率及降低制造成本，公司整体利润同比有所提升；</p> <p>（2）公司海外工厂收入大幅增长，盈利能力持续改善；</p> <p>（3）凭借在工艺能力及效率提升方面进展较好，公司汽车相关业务市场份额及盈利能力不断提升。</p>



公司两个主要业务板块的业绩情况如下：

(1) AI 硬件相关业务实现收入约 447.93 亿元，同比增长 9.84%，毛利率为 17.21%。

(2) 汽车及低空经济业务实现收入 29.54 亿元，同比增长 39.56%，毛利率同比提升约 7.90 个百分点。

(3) 其他业务实现收入 36.81 亿元。

感谢您的关注！

Q2：关注到公司机器人业务进展迅速，能否请公司领导介绍一下机器人板块的战略定位及进展？

A2：尊敬的投资者，您好！早在 2020 年，公司已率先布局人形机器人赛道，并参与汉森公司“索菲亚机器人”的开发工作。经过多年技术积累，公司于 2025 年 6 月召开机器人战略发布会，明确机器人业务战略定位是成为“三位一体”的全球头部具身智能硬件制造商，具体包括 3 个维度：一是打造全球化、全工艺的从核心零部件到整机本体组装的全栈式服务能力；二是专注核心零部件、总成研发设计；三是为机器人提供完备的工业应用场景落地开发。

截至目前，公司已与多家行业头部客户建立战略合作关系，为客户供应灵巧手、关节模组、散热模组、高功率充电模组等核心零部件，具备机器人本体整机 ODM 交付能力。

此外，公司两款机器人在 2025 年 8 月举办的首届世界人形机器人运动会中荣获“两金一铜”的成绩，充分展现了公司技术实力，公司在具身智能行业的影响力持续提升。感谢您的关注！

Q3：有报道说苹果首款折叠屏手机试产，领益智造参与了哪些硬件，目前什么阶段？

A3：尊敬的投资者，您好！公司已为国内外头部客户供应折叠屏终端硬件，核心产品涵盖不锈钢/钛合金/碳纤维等材质的折



叠屏支撑件及中框、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。目前公司折叠屏各类项目推进顺利，正按规划推进量产爬坡及客户交付。具体内容详见公司《2025 年年度报告》及公司公众号“领益智造”。感谢您的关注！

Q4: 想请问公司近期并购的东莞立敏达（Readore）具体覆盖服务器的哪些细分领域？并购完成后对公司业务发展的影响有哪些？

A4: 尊敬的投资者，您好！关于服务器业务，公司自 2019 年起布局 AI 服务器散热领域，初期以风冷散热模组为切入点。本次并购立敏达（Readore），标志着公司正式切入技术壁垒更高的液冷散热及服务器电源两大核心赛道，系公司在服务器领域的重要战略布局。

立敏达（Readore）是一家以液冷散热模组为核心产品的服务器硬件供应商，在 AI 服务器散热领域具备深厚技术积累。其于 2018 年已进入北美算力行业头部客户供应链，目前核心客户涵盖多家头部服务器代工厂及电源企业，客户合作关系非常深厚，订单保持稳定。

立敏达（Readore）核心产品主要分为两大类：一是液冷散热相关核心硬件，包括液冷散热模组、液冷快拆连接器（UQD）、液冷歧管（Manifold）、光模块液冷板、服务器均热板（VC）等服务器硬件产品；二是服务器电源相关产品，包括电源母线排（Busbar）等。

本次并购立敏达（Readore）对公司业务发展具有积极作用：第一，有助于公司快速获取北美算力行业头部客户在服务器液冷散热领域的技术储备及客户认证资质，为后续持续拓展新的服务器领域头部客户奠定基础。第二，可有效降低公司服务器电源相关产品的开发成本，缩短产品验证周期，进一步丰富公司服务器



业务板块的产品矩阵。第三，本次收购与公司现有服务器业务具备较强战略协同效应。在 AI 服务器液冷散热及电源领域，结合立敏达（Readore）的技术与客户优势，以及公司自身全链路技术实力与全球化服务能力，将显著提升公司在该领域的综合竞争力与长期发展潜力。感谢您的关注！

Q5：公司如何看待 AI 算力基建需求带来的商业机会？后续在 AI 服务器方面具体会如何布局？

A5：尊敬的投资者，您好！伴随 AI 大模型训练与推理需求快速增长，全球算力需求呈现指数级提升态势，国内外 AI 行业龙头及大型云服务厂商正加速推进超大规模、高功率数据中心建设。相关数据显示，全球数据中心相关投资规模预计将由 2024 年约 4500 亿美元，增长至 2030 年突破 3 万亿美元。

上述行业趋势直接带动企业级服务器需求大幅增长，尤其是服务器散热、电源等核心高精密硬件产品。当前行业呈现两大关键变化：一是服务器芯片功耗持续提升，叠加全球数据中心能效标准日趋严格，传统风冷散热方案已难以适配行业发展需求，液冷技术成为行业必然选择，推动液冷散热加速普及应用；二是 AI 数据中心向规模化、高功率密度方向发展，单机柜功率由以往不足 10 千瓦提升至 120 千瓦以上，对服务器电源模组的功率等级与集成密度提出更高要求。

总体而言，AI 算力中心对核心零部件的精度、散热性能及可靠性标准严苛，对生产企业的工艺水平与产品良率具备较高要求。率先完成高精密硬件领域战略布局的企业，有望在本轮产业发展浪潮中占据先发优势。

在 AI 服务器业务布局方面，公司于年初完成收购的立敏达（Readore），其核心客户覆盖海外算力行业头部企业、服务器代工厂及电源企业，客户合作基础稳固。本次收购将助力公司直接切入服务器领域技术壁垒较高的液冷散热赛道。



	<p>本次收购与公司现有服务器业务具备显著战略协同效应，尤其在 AI 服务器液冷散热及电源领域，通过整合立敏达（Readore）的技术储备与客户资源优势，叠加公司自身全链条高精密制造能力及全球化服务体系，将进一步提升公司在该领域的综合竞争力与长期发展潜力。感谢您的关注！</p> <p>Q6: 董事长您好，领益智造在人形机器人方向迈出了很大而且坚实的步伐，我想问一下公司在工业机器人方面有没有布局？另外商业航天的火箭和卫星，有一部分结构和零件需要精密制造来完成，公司有没有在这一赛道参与发展的计划？谢谢</p> <p>A6: 尊敬的投资者，您好！公司持续关注上述产业的发展，积极布局前沿技术和创新业务。具体内容详见公司《2025 年年度报告》及公司公众号“领益智造”。感谢您的关注！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动中，公司相关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。本记录表中内容仅供参考，不构成投资建议。敬请广大投资者注意投资风险。
活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件(如有)	无