



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：2026-006

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 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称与人数	长城基金、博时基金、盘京投资、国金证券、华源证券、兴业证券等
时间	2026 年 7 月 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	领益智造副总经理兼董事会秘书郭瑞、投资者关系副经理梁艺华、投资者关系副经理陈天然
投资者关系活动主要内容介绍	Q1：公司是为数不多在北美算力客户里的 AVL/RVL 供应商，请问未来液冷需求如何？市场空间有多大？ A1：随着 AI 算力的激增，服务器的散热需求大幅上升，推动企业级商用服务器高精密热管理硬件市场呈指数级增长。根据弗若斯特沙利文数据，预计 AI 服务器散热市场将维持强劲增长势头，至 2029 年达到 330 亿美元，从 2025 年起的年复合增长率为 47.1%。 Q2：AMD 举行的“Advancing AI 2026”大会为该公司带来多重利好，包括宣布新的超大规模 AI 客户，以及推出新一代机架级加速器等，公司与 AMD 有哪些合作？ A2：作为 AMD 核心供应商，公司在不同系列产品项目上与客户展开合作，为散热设计优化、量产效率提升等关键环节提供解决方案，公司生产的 AMD 系列显卡散热模组已实现批量出货。



Q3: 机器人业务的战略布局?

A3: 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。

开年以来, 领益智造在东莞、成都、郑州、北京及海外的具身智能智造基地已陆续投产, 并成功为国内外多家具身智能客户完成人形机器人整机交付, 形成以北京为标杆、成渝为支撑、大湾区为枢纽、海外基地为延伸的“五大基地+全球交付”格局。

Q4: 公司控股子公司立敏达目前在服务器液冷领域的产品拓展和客户拓展情况?

A4: 公司控股子公司 Readore (立敏达) 是大陆少数进入北美算力行业头部客户 RVL/AVL 名单的企业, 并实现柜内液冷产品的全覆盖。Readore (立敏达) 出货和布局的核心产品包括液冷快拆连接器 (UQD)、液冷歧管 (Manifold)、单相液冷散热模组 (服务器液冷板 Liquid Cooling Plate 及光模块冷板)、相变液冷散热模组、服务器均热板 (VC 和 3DVC)、母线排 (Busbar)、内存冷板模组等。

Q5: 光模块液冷未来将持续加速渗透, 增量空间非常大, 公司在光模块液冷模组进展如何?

A5: 公司光模块液冷模组项目进展顺利, 预计将于第三、第四季度实现量产出货。

Q6: 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?



	A6: 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, 有望直接带动企业级服务器需求大幅增长, 尤其是服务器液冷、电源等核心硬件产品。 免责声明: 公司上述部分业务所处行业竞争激烈, 且受技术迭代、市场环境及客户订单获取等因素影响, 未来能否持续获取订单、能否实现大规模商业化落地均存在一定的不确定性, 不构成任何投资建议。敬请广大投资者注意投资风险。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待过程中, 公司接待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