



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：2026-009

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	线上参与公司 2026 年半年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 9 月 4 日（周五）15:00-17:00
地点	上海证券报·中国证券网 https://roadshow.cnstock.com/
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、财务负责人兼首席财务官王涛先生、副总经理兼董事会秘书郭瑞先生
投资者关系活动主要内容介绍	开场白： 2026 年上半年公司实现营业收入 251.49 亿元，同比增长 6.45%；毛利额 42.06 亿元，同比增长 18.07%；毛利率 16.73%，同比提升 1.65 个百分点；归母净利润 7.64 亿元，同比下降 17.88%。报告期内归母净利润下滑主要原因是汇率波动影响。公司海外业务以美元为主要结算币种，报告期内人民币兑美元汇率单边快速升值，公司通过外汇套期保值、外汇敞口管理等措施控制汇率波动风险。 单季度看，2026Q2 公司实现营业收入 125.06 亿元，同比增长 3.09%；毛利额 21.15 亿元，同比增长 16.14%；毛利率 16.91%，同比提升 1.90 个百分点。归母净利润 3.72 亿元，同比增长 2.00%。 分业务板块来看： AI 硬件：2026 年上半年，AI 硬件实现营业收入 204.64 亿元，同比下降 1.92%；毛利率为 17.47%，同比提升约 0.58 个百分点。



公司持续加大新产品的研发投入力度，依托技术创新优势优化产品结构。其中，电池电源（含端侧及 AI 算力服务器电源）相关业务收入 39.28 亿元，同比增长 12.73%；热管理（含端侧及 AI 算力服务器散热）相关业务收入 29.2 亿元，同比增长 43.46%。

汽车及低空经济：2026 年上半年，汽车及低空经济实现营业收入 35.28 亿元，同比增长 198.26%，毛利率为 14.08%，同比提升约 6.25 个百分点。公司通过收购浙江向隆及江苏科达，全面加速在汽车零部件领域的战略布局，构建起覆盖汽车传动系统、内外饰件及新能源电池核心组件的多元化产品集群，确立了在汽车产业链中的核心地位。公司汽车板块主要客户覆盖大众、丰田、长城、比亚迪、蔚来、零跑、广汽、一汽、奇瑞、理想、吉利、江淮等新能源及燃油车整车厂商，以及庞巴迪、北极星等全球地形车头部品牌。

线上投资者提出的问题及公司回复情况：

Q1：公司在端侧散热产品方面有哪些布局和进展？

A1：公司面向全球头部科技客户，提供从多种材质均热板（VC）到 AI 终端一体化热管理解决方案。核心产品矩阵涵盖不锈钢、复合材料、航空级钛材及 3D 双热源等多种材质及形态的产品，旨在大幅提升终端散热性能极限。公司的超薄均热板及整体散热方案已成功搭载于多款中高端智能手机，并实现规模化量产出货。其中，不锈钢 VC 方案在确保高结构强度与优异散热效率的同时显著减轻重量，广泛适用于高端旗舰机型。

Q2：人形机器人业务有什么进展吗？

A2：公司机器人战略定位是成为“三位一体”的全球头部具身智能硬件制造商，第一，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；第二，专注核心零部件、总成研发设计；第三，为机器人提供完备的工业应用场景落地开发。



截至目前，公司已为多家头部具身智能企业完成数千套硬件/整机组装服务，提供了多款机器人的应用落地开发和整机组装服务。

客户方面：截至报告期，公司与国内头部数十家公司官宣了合作或深化合作进展。同时，公司积极开拓海外机器人客户并保持长期稳定合作关系，核心供应商地位稳步提高。

产能方面：报告期内，公司北京、成都、郑州、东莞及海外机器人基地组装产线正式投产，并量产交付人形机器人核心零部件、关节模组及整机等产品，在具身智能行业影响力持续提升。荣耀机器人“闪电”在 2026 北京亦庄人形机器人半程马拉松大赛中夺得冠军，公司为其提供核心结构件和表面处理等相关产品及服务。

应用方面：公司具身智能工业应用场景实现再升级，于上下料搬运、AOI 检测、CNC 加工等核心生产环节投入多品种工业具身机器人，应用深度与广度均显著提升。

Q3：北美客户首款折叠设备即将正式面世，公司相关折叠屏产品有哪些？

A3：公司向重要客户供应新一代终端产品相关核心精密件，涵盖铰链精密结构件、屏幕支撑板、超薄均热板及带法兰超薄不锈钢电池壳模组等，单机价值量数倍于直板机。目前折叠屏各类项目推进顺利，三四季度正按规划推进量产爬坡及客户交付。

此外，公司在重要客户其他新机的单机价值量较上代机型也有所提升。

Q4：董事长您好，能否介绍一下公司未来战略发展方向？

A4：根据弗若斯特沙利文的数据，公司是全球产品矩阵最全面的电子设备高精密智能制造平台之一，现已构建了从核心材料、高精密功能件、模块到精品组装的全方位产品矩阵。未来，公司将秉持长期主义及价值共生的核心理念，在发展历程中精准把握



行业变革机遇，战略聚焦端侧 AI、物理 AI（机器人）、AI 服务器等核心方向，并借资本力量与产业整合延伸价值链，锻造全新增长曲线，铸就全球高端制造领域的核心竞争力。

Q5：请介绍一下公司液冷业务的情况

A5：公司已于 2026 年 1 月收购东莞市立敏达电子科技有限公司（Readore），其主营业务包括服务器液冷快拆连接器（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）等热管理核心硬件产品，以及母线排（Busbar）等。作为北美算力龙头客户供应商，立敏达（Readore）持续向海外算力行业头部企业及其供应链相关合作伙伴、相关服务器代工厂、电源解决方案公司等客户批量交付服务器液冷及电源相关产品。

Q6：董秘您好，可否介绍一下公司在 AI 眼镜方面有什么产品？

A6：公司深耕 AI 眼镜及 XR 可穿戴设备领域，全面覆盖 AR、VR、MR 和 AI 眼镜等智能穿戴设备软质功能件、注塑件、散热解决方案、充电器等核心硬件产品，并与终端品牌紧密合作，致力于成为智能穿戴设备核心硬件与关键技术的领军供应商。

Q7：公司未来如何应对汇率波动影响？

A7：报告期内，人民币兑美元单边汇率持续升值。汇率波动对公司直接带来双重影响：一方面公司海外业务以美元为主要结算币种，同样金额的外币收入折算人民币后被动缩水，另一方面汇率波动形成大额汇兑损失推高财务费用，对账面利润形成显著压制。报告期内，汇率波动对净利润及收入均产生一定的负面影响。在应对上，一方面，我们通过外汇套期保值、外汇敞口管理



	等措施控制风险，尽量减轻汇率波动影响，但在极端情况下可能无法完全达到预期的对冲效果。另一方面，我们做强自身业务，例如持续提升高附加值业务占比，完善海外本地供应链体系等，对抗外部宏观的波动。 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