



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：2026-002

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	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 4 月 7 日（周二）15:00-17:00
地点	上海证券报·中国证券网 <a href="https://roadshow.cnstock.com/">https://roadshow.cnstock.com/</a>
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	<p><b>开场白：</b></p> <p>回顾 2025 年，人工智能已成为全球科技变革的核心驱动力。作为技术落地与价值释放的关键载体，AI 硬件正加速应用落地，从手机、PC、可穿戴设备到 AI 服务器、机器人等，赋能千行百业的智能化转型，更让其真正融入日常生活，驱动新一轮科技革命与产业变革的浪潮。</p> <p>2025 年，公司围绕“战略定力、固本培元”的方针，与科技同频共振、顺势而为，坚守实业初心、秉持长期主义，在行业变革与市场挑战中勇毅攻坚，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%。为实现 2030 年中长期发展目标奠定了坚实基础。</p> <p>这一年，我们深耕主业，第 N 增长曲线加速运转。坚持“内生+外延”双轮驱动，紧扣“人-眼-折-服”战略主线，人形机器人、</p>



AI 眼镜及智能穿戴、折叠屏终端、AI 服务器液冷及电源等新业务快速落地转化，构筑高质量发展的第 N 增长曲线。

人形机器人：6 月举办机器人战略发布会，目标成为全球 TOP3 的具身智能硬件制造商；8 月参加 2025 首届世界人形机器人运动会并取得“两金一铜”的优异成绩；机器人业务合作客户覆盖全球头部品牌，与多家客户达成战略合作，全面提供电机、减速器、灵巧手、四肢及关节模组、散热模组及机器人本体/整机 ODM 等产品与服务，在具身智能行业影响力持续提升。

折叠屏终端：凭借技术创新实现多项突破，量产出货超薄钛合金折叠屏支撑件及折叠 PC 碳纤维支撑件等折叠屏相关产品。在国外头部客户合作的高端 VC 散热项目取得重要突破。

AI 服务器：收购立敏达（Readore）切入北美算力客户核心供应链；AMD 高端显卡散热模组批量出货；通过入股铂科电子及合资成立公司，增强 AI 算力电源系统在工艺、协同及交付方面的能力。

汽车：完成对浙江向隆、江苏科达的收购，实现从 Tier 2 向 Tier 1 的转型升级。新增新能源汽车饰件及传动系统轴件等关键零部件产品，大幅提升汽车领域盈利能力与业务协同性。

这一年，我们勇立潮头，国际化征程迈出坚实步伐。坚持“国内外双循环双领先”战略布局，海外工厂收入大幅增长。公司首次亮相 CES 展，具身智能硬件制造能力获海外客户高度认可。通过收购立敏达（Readore）与浙江向隆，我们新增菲律宾及泰国两大海外生产基地，增强在 AI 数据中心液冷、电源及汽车传动系统等相关产品的全球量产与交付能力，为开拓海外新业务提供有力支撑。

这一年，我们价值创造，股东回报再创新高。公司市值最高突破千亿，创历史新高；先后入选沪深 300、国证机器人产业指数等重要成分股。我们连续三年获得深交所信息披露 A 评级，连续三年在全球领先 ESG 评级机构的评级活动中获得 A 评级，获



24 项主流媒体 IR 及品牌奖项。通过常态化一年多次分红（累计派发现金红利 2.86 亿元）及回购（金额达 3.2 亿元），与股东共享发展红利，并正蓄力冲刺 H 股上市，为全球化发展注入资本动能。

这一年，我们创新精进，核心技术壁垒持续加固。在车铣复合、五轴加工、3D 打印等机器人前沿制造工艺上实现多场景落地。全面推行以数据结果为导向的“精益生产 9883”专项活动，确立 98%良率目标，质量管控成果显著。凭借卓越的精益管理体系，公司 3 个黑带项目荣获中国质量协会专业级评价，彰显我们在精密制造与质量管理领域的行业领先地位。

这一年，我们体系变革，全球运营体系高效协同。坚定推进数智化体系变革，构建制度化、系统化的全球运营模式，在各 BG 实现多层次协同及本土化快速响应，为经营质量的持续提升提供系统性保障。

这一年，我们凝心聚才，工程师文化熠熠生辉。全球范围内广泛吸纳高端技术与管理人才，完成组织架构升级，聚焦核心赛道凝聚合力。常态化实施股权激励，政策向绩优者与青年人才倾斜，持续塑造以创新为核心的工程师文化，让人才成为驱动发展的第一资源。

展望 2026 年，二十载风华正茂，启新程决胜未来

2026 年，是公司成立 20 周年，更是我们全力迈向 2030 年中长期发展目标的关键年。直面全球 AI+基础设施革命的深刻变革，我们战略方向更加坚定。

新的一年，我们要锚定长期价值，坚持“做对的事”。“做对的事”，是方向、战略、哲学。我们将继续深耕智能制造核心赛道，巩固在 AI 硬件领域的领先优势，加速 AI 终端、人形机器人、AI 服务器、汽车及低空经济等新赛道布局，推动新的增长引擎。

新的一年，我们要锤炼执行效能，用心“把事做对”。“把事做对”，是流程、能力、执行。我们将以数智化体系驱动运营效率提



升，深化组织变革；全面开启“全员 AI 化”进程，让 AI 融入研发创新、生产制造、厂区管理全链条，打造全球化一站式智能制造解决方案供应商。

我们将秉持“做对的事，把事做对”的核心信念，依托全链路技术能力与全球服务体系的双重优势，以持续提升高附加值产品营收占比为目标，在穿越周期的进程中不断增强核心竞争力，提升全球市场地位与可持续发展能力，以稳健而长远的增长，持续创造长期价值，回报各位股东的信任与支持。

**线上投资者提出的问题及公司回复情况：**

**Q1：2026 年一季度预增长是多少？**

**A1：**尊敬的投资者，您好！相关情况请您关注公司拟于 2026 年 4 月 30 日披露的 2026 年第一季度报告。感谢您的关注！

**Q2：回购股票大概什么时候呢？**

**A2：**尊敬的投资者，您好！公司于 2026 年 3 月 26 日召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金及回购专项贷款回购部分公司股份，回购股份的资金总额不低于人民币 2 亿元（含），不超过人民币 4 亿元（含），回购股份的价格不超过人民币 21.10 元/股（含本数）。公司将严格按照相关法律法规要求在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施，同时根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

**Q3：网传苹果首款折叠屏手机试产，公司参与了哪些硬件产品，是否已经量产？**

**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。具体内容参见公司 2025 年年报第 16 页“1.1 折叠屏终端硬件”。感谢您的关注！

Q4: 您好，港股上市最新进展，计划什么时候上市？

A4: 尊敬的投资者，您好！公司已于 2025 年 11 月 20 日正式向香港联合交易所（港交所）提交了发行 H 股股票并在其主板挂牌上市的申请，目前相关工作正在有序推进中。感谢您的关注！

Q5: 您好，英伟达液冷业务进展签单量多少？

A5: 尊敬的投资者，您好！公司控股子公司 Readore（立敏达）已经成为北美算力行业头部客户的核心供应商（RVL/AVL）并持续批量交付。公司因与所有客户签署了商业保密协议，具体合作信息受到商业保密协议的约束不便披露，相关信息请关注公司定期报告。感谢您的关注！

Q6: 公司在消费电子终端的散热业务进展怎么样？去年收入有增长吗？今年是否拿到了大客户新机 VC 订单？

A6: 尊敬的投资者，您好！2025 年公司在 AI 终端领域的热管理（散热）业务收入 51.25 亿元，较 2024 年同比增长 24.78%。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。纯钛 VC 方案专为折叠屏手机及超高端机型定制，凭借钛材特性实现极致的轻量化与薄



	<p>型化。公司生产的钢铜复合材料均热板将智能手机中板与均热板集成于单一组件的均热板设计，均热板和中板一体化的解决方案，显著提升整体系统散热性能及结构强度。感谢您的关注！</p> <p>Q7: 请介绍下最新收购的液冷散热公司立敏达业务情况？获得了哪些液冷订单？液冷板出货了吗？</p> <p>A7: 尊敬的投资者，您好！公司已于2026年1月以8.75亿元现金收购结合表决权委托取得了对Readore（立敏达）的控制权，Readore（立敏达）已正式成为公司控股子公司并纳入合并报表范围。Readore（立敏达）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 LiquidCoolingPlate 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，Readore（立敏达）已经成为北美算力行业头部客户的核心供应商（RVL/AVL）并持续批量交付。本次收购事项有利于促进公司快速获得北美算力行业头部客户服务器液冷散热业务的技术储备与客户认证资质，降低服务器电源相关产品的开发成本和产品验证周期，丰富公司服务器板块的产品矩阵，提升公司 AI 硬件服务器板块的业务规模和盈利能力。感谢您的关注！</p> <p>Q8: 您好，2026 年机器人和液冷板块是否满产？</p> <p>A8: 尊敬的投资者，您好！在机器人方面，公司已与多家北美头部客户及多家国内头部具身智能企业达成合作及供应关系，共同推动机器人产业的技术创新与应用落地。在液冷方面，公司控股子公司 Readore（立敏达）已经成为北美算力行业头部客户的核心供应商（RVL/AVL）并持续批量交付。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	<p>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。</p>



活动中所使用 的演示文稿、 提供文档等附件 (如有)	无
-------------------------------------	---