



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：2026-010

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	向新提质重回报——2026 广东上市公司投资者集体接待日暨半年报业绩说明会
时间	2026 年 9 月 15 日（周二）14:30 ~ 17:00
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理曾芳勤女士、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	线上投资者提出的问题及公司回复情况： Q1：半年报显示公司 AI 硬件营收微降 1.92，但汽车及低空经济板块营收暴增 198.26。请问管理层如何看待当前“消费电子筑底，汽车与机器人接棒”的结构性转型？此外，公司定位为“三位一体”的具身智能硬件制造商，且北京、成都等地机器人组装产线已投产。请问下半年在人形机器人核心零部件及整机量产交付上，公司有何明确的产能爬坡与商业化落地规划？？ A1：尊敬的投资者，您好！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。感谢您的关注！

Q2: 半年报显示公司营收与毛利额均创历史新高，毛利率提升 1.65 个百分点，但归母净利润却下滑 17.88，主要受人民币兑美元单边快速升值导致的汇率波动影响。请问公司目前的外汇套期保值策略是否有效对冲了该风险？展望下半年，在汇率企稳及新业务放量的预期下，公司主业扣非净利润的修复弹性如何？此外，本次中期拟每 10 股派现 0.2 元，后续是否有回购注销计划以提升股东回报？

A2: 尊敬的投资者，您好！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。回购事项相关情况请详见公司《关于回购公司股份的进展公告》，感谢您的关注！

Q3: 半年报披露公司上半年研发投入达 14.42 亿元，同比大增 29.02，重点投向折叠屏、服务器液冷及具身智能等领域。请问在资本开支与研发高投入的背景下，公司目前的现金流状况能否支撑新业务的扩张？同时，近期北美客户首款折叠设备即将面世，公司作为核心精密件供应商，能否向中小股东量化展示该新品带来的订单增量预期？

A3: 尊敬的投资者，您好！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。感谢您的关注！

Q4：公司将采取何种有效措施体现“重回报”？

A4：尊敬的投资者，您好！公司将以更强的战略定力、更开放进取的心态，坚定推进各项变革措施和战略布局；持续深耕智能制造核心赛道，巩固在 AI 硬件领域的领先优势，加速端侧 AI 终端、物理 AI、AI 算力、汽车及低空经济等新赛道布局；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，回报各位股东的信任与支持。感谢您的关注！

Q5：上半年汇兑对业绩冲击大，当前美元营收的套保覆盖比例是多少？下半年剔除汇兑扰动，主业扣非净利润是否有望改善？ 2、立敏达液冷：立敏达液冷产品线当前产能利用率，下半年收入爬坡节奏？行业竞争加剧，液冷硬件毛利率是否存在下行压力？ 3、股份回购：回购上限 48 亿，回购价格上限 11.97 元，市价高于该价格的情况下，后续回购执行节奏如何安排？

A5：尊敬的投资者，您好！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。公司业务情况请详见公司定期报告。回购事项相关情况请详见公司《关于回购公司股份的进展公告》，感谢您的关注！ Q6：公司是否正在进行回购？ A6：尊敬的投资者，您好！回购事项相关情况请详见公司《关于回购公司股份的进展公告》，感谢您的关注！ Q7：公司三季度业绩情况如何？ A7：尊敬的投资者，您好！敬请关注公司三季度报告。感谢您的关注！ Q8：果链跟苹果价涨跌吗？ A8：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注！ 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	本次活动过程中，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。
活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件(如有)	无