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：2026-012

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	长江证券，广发基金，易方达基金，景顺长城基金，中欧基金，平安基金，Point72，Vision Point 等
时间	2026 年 11 月 5-6 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、香港四季酒店
上市公司接待人员姓名	领益智造董事长、总经理曾芳勤 领益智造副总经理兼董事会秘书郭瑞 投资者关系总监韩舒婷 投资者关系副经理梁艺华、陈天然
投资者关系活动主要内容介绍	**一、董事长发言** 公司作为全球领先的 AI 硬件智能制造平台，业务布局端侧 AI（消费电子）、物理 AI（机器人）、AI 算力以及汽车与低空经济领域，产品覆盖核心材料、高精密功能件、模块及精品组装全品类产品矩阵，为全球客户提供一站式制造服务及解决方案。 作为巨人背后的长期制造合作伙伴，公司构建了大规模、高标准、高复杂度的生产体系，通过海内外战略深度布局，公司在全球拥有超过 80 个生产基地和区域中心，实现了研发、生产、销售、交付的本地化管理，快速响应全球范围内的客户需求，与全球头部客户构建了高黏性、强协同的战略伙伴关系。

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、AI 算力等核心方向，并借精准资本运作与深度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。

二、2026 年三季度公司经营情况说明

营业收入稳步增长，规模创历史新高。2026 年前三季度公司实现营业收入 406.71 亿元，同比增长 8.20%；归母净利润 19.17 亿元，同比下降 1.27%，主要系公司持续加大战略性项目研发投入及汇率波动等因素影响所致。

盈利能力持续改善，毛利额创历史新高。公司依托技术创新优势优化产品结构，推动前三季度毛利额同比增长 19.26%，毛利率同比提升 1.70 个百分点。

Q3 单季度收入、净利润同环比增长，创历史新高。第三季度公司实现营业收入 155.22 亿元，同比增长 11.15%，**连续 11 个季度实现同比正增长**；归母净利润 11.5 亿元，同比增长 14.00%。主要得益于大客户新一代产品发布以及产品结构向高附加值、高技术壁垒方向升级。

三、Q&A

Q1：苹果首款折叠屏 iPhone Duo 已经开售，公司在折叠屏产品上提供哪些产品？价值量是否有提升？

A1：大客户新一代高端及折叠机型已正式发布。**从产业链下游最新情况来看，大客户新一代机型的备货量较为积极。**公司作为核心供应商，在新一代高端机型上的单机价值量进一步提升；同时折叠屏的单机价值量也数倍于往年其他机型，产品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。目前折叠屏等各类项目推进顺利，三四季

	度正按规划推进量产爬坡及客户交付。 此外，公司已切入客户未来三代产品的中板散热模组开发，布局纯铜、钢铜复合、新材料与铜混合 VC 均热板多条技术路线，并推动散热方案向手机之外的多元终端延伸，打开长期成长空间。 **Q2：公开消息称 OpenAI 等客户将发布硬件产品，公司是否有相关合作？** A2：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，敬请谅解！ 公司 AI 终端板块聚焦于人工智能技术在终端侧相关硬件的研发、生产、销售及解决方案等。 **Q3：公司在人形机器人领域的进展？** A3：在物理 AI（机器人）领域，公司以“成为‘三位一体’的全球头部具身智能硬件制造商”为战略定位。公司为终端厂商提供从机加工件到核心零部件到总成研发及组装于一体的一站式具身智能产品制造平台。 **客户方面：**（1）国内：公司与北京人形机器人创新中心（“天工”机器人）、智元机器人等多家公司官宣了合作或深化合作进展。（2）海外：公司是多家北美头部 AI 大模型/机器人巨头的核心供应商，为其提供人形机器人核心硬件、模组、本体、ODM 服务。**2026 年公司新增海外客户整机 ODM 预研项目，目前进展顺利。** **研发方面：**2026 年 8 月，北京 2026 世界机器人博览会 WRC 上，公司携人形机器人 ODM 标品、行业级轮式四足狗 ODM、人形机器人通用底盘三大核心产品参展，集中展示具身智能一站式硬件解决方案。**目前，公司既支持基于现有产品的迭代优**

化，也支持全新整机定制。产品均具有高性价比、可灵活定制、高可靠性、轻量化设计等核心亮点，全方位满足不同客户的个性化与产业化需求。

产能方面：目前，公司北京、成都、郑州、东莞及海外机器人基地组装产线已正式投产，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。

合作方面：2026 年 11 月，公司与**京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司**正式签署战略合作框架协议。双方将围绕**机器人整机及零部件制造、技术研发、场景应用**等领域开展全方位战略合作，共同提升产品竞争力、拓展国内外市场，抢抓“十五五”时期智能体产业发展重大机遇。

Q4：公司在人形机器人领域数据采集有哪些布局？

A4：公司着力打造具身智能数据资产平台，贯通从真机数据、仿真数据到互联网数据的全流程采集、沉淀与应用，实现工业场景数据资产从感知到智能的全链路赋能。

在应用落地方面，公司积极推进具身智能机器人的应用场景落地开发，并已搭建多个真实工作场景用于数据采集和真机训练，形成从工业到服务场景的全方位机器人布局。

目前，公司于上下料搬运、AOI 外观检测等核心生产环节投入多品种工业具身机器人，为未来具备泛化能力的智能机器人参与制造工作奠定基础。

Q5：英伟达液冷业务进展？产品的放量节奏如何？

A5：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，敬请谅解！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核心供应商，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。

在 2026 OCP Global Summit 上，领益智造控股子公司立敏达（Readore）作为北美算力客户生态合作伙伴展出了 Inner Manifold 分水器及新一代 ZQD（零压降快速接头）等液冷核心产品。

Q6：后续会通过什么方式提振股价？

A6：

1、实施股份回购，提振市场信心

公司于 2026 年 3 月 26 日召开第六届董事会第二十三次会议，审议通过回购方案，拟以自有资金及回购专项贷款回购部分 A 股股份，资金总额不低于 2 亿元、不超过 4 亿元。此后，基于对公司长期价值的坚定信心，公司于 2026 年 7 月 17 日召开第六届董事会第二十七次会议，将回购资金总额上调至不低于 4 亿元、不超过 8 亿元，回购价格上限不变。本次调整有利于增强投资者信心，公司后续将根据市场情况继续实施回购，切实维护股东利益。

截至 2026 年 10 月 31 日，公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份 41,560,275 股，占公司总股本的 0.51%，最高成交价为 14.43 元/股，最低成交价为 10.65 元/股，成交金额为 539,082,939.31 元（不含交易费用）。

	2、择机回购不超过 10%的 H 股，强化 H 股股东回报 9 月 23 日，公司 2026 年第一次临时股东会审议通过了《关于提请股东会授予董事会回购公司 H 股股份一般性授权的议案》，授权董事会择机回购不超过议案获通过日已发行 H 股总数（不含库存股）10%的 H 股。目前公司正在推进该回购事项。 3、首次实控人增持，切实维护股东利益 10 月 29 日，公司披露了《关于公司实际控制人、董事长兼总经理增持公司 H 股股份计划的公告》。基于对公司未来发展的坚定信心及长期投资价值的高度认可，增强投资者信心，公司实际控制人、董事长兼总经理曾芳勤女士计划自本公告披露之日起 12 个月内，增持公司 H 股股份，合计拟增持金额不低于人民币 1 亿元且不超过人民币 2 亿元。 自 2026 年 10 月 30 日至 2026 年 11 月 4 日收盘期间，曾芳勤女士通过集中竞价方式增持公司 H 股股份 36,000,360 股，占公司目前总股本的比例为 0.44%，合计增持金额约人民币 1.63 亿元，本次增持计划已实施完毕。 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	无

使用的演示文稿、提供文档等附件(如有)	