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：2026-013

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	见附件表格
时间	2026 年 11 月 12 日
地点	线上——关于向立敏达增资的说明会
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 投资者关系总监韩舒婷 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：近日，公司公告了《关于向子公司增资暨签订〈股权转让协议〉的进展公告》，请问主要出于哪些方面考量？** A1：本次向控股子公司立敏达增资，有助于提升 AI 服务器液冷相关业务的技术研发与产能供应能力，更好地发挥公司整体 AI 硬件业务的战略协同作用，深化与海外算力行业头部客户的合作，进一步提升立敏达的经营效率、市场份额及盈利能力。 **Q2：能否简单介绍一下此次增资情况？** A2：公司与立敏达及立敏达其他股东共同签订了《东莞市立敏达电子科技有限公司增资协议》，公司拟以现金方式向立敏达增资人民币约 8.16 亿元（81,632.6473 万元）以认缴其新增注册资本约人民币 436.56 万元，立敏达其他股东已同意本次增资并放弃优先认缴出资权。本次增资完成后，公司将持有立敏达 51%股份，立

敏达仍为合并报表范围内的控股子公司。

Q3：根据行业信息，随着英伟达 Vera Rubin 系列机柜第四季度量产出货，并采用 100%液冷架构，正带动液冷产业链高速发展，请问下公司控股子公司立敏达最近经营情况如何？

A3：前三季度，立敏达实现营业收入 8.64 亿元，已超 2025 年全年收入。立敏达作为北美算力龙头客户核心供应商，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。

Q4：目前公司控股子公司立敏达有哪些产品布局？

A4：立敏达在企业级服务器热管理领域具备深厚的核心技术积累和丰富的行业经验，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。

Q5：目前公司控股子公司立敏达是否有配合算力客户研发未来下一代的液冷产品？

A5：在 2026 OCP Global Summit 上，公司控股子公司立敏达（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：海内外物理 AI 迎来产业化窗口期，能否简单介绍下公司在物理 AI 领域的布局？为哪些北美客户供应硬件？

A6：公司为多家北美头部 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。

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。

Q7：行业新闻称 OPEN AI 即将发布硬件产品，请问公司有哪些合作？在端侧 AI 有哪些布局？

A7：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。

公司端侧 AI 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，产品矩阵覆盖 AI 手机及折叠屏手机、AI 眼镜及 XR 可穿戴设备、AI 电脑（AI PC）、端侧热管理（散热）、影像显示、电池电源、传感器及相关模组、材料、精品组装及其他等领域。

Q8：近期受多重因素影响，科技股普遍承压，公司将通过什么方式提振市场信心？

A8：

（1）A 股：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。2026 年 3 月 26 日至 2026 年 11 月 6 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 45,806,875 股，成交金额约为 5.89 亿元（不含交易费用）。

（2）H 股：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。截至 2026 年 11 月 12 日收盘，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 H 股股份 5,734,080 股，成交金额约为 3,316.34 万港元（不含交易费用）。 （3）增持：10 月 30 日，公司公告了《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自 2026 年 10 月 30 日至 2026 年 11 月 4 日收盘期间，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。
活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件(如有)	无

附件：

序号	公司	序号	公司
1	博时基金管理有限公司	22	浦银安盛
2	东北证券	23	仁桥（北京）资产管理有限公司
3	东海基金管理有限责任公司	24	上海东方证券资产管理有限公司
4	复胜资产	25	上海睿亿投资发展中心（有限合伙）
5	广东正圆私募基金管理有限公司	26	上海鑫垣私募基金管理有限公司
6	国金证券	27	申万菱信基金管理有限公司
7	国联民生证券研究所	28	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
8	国联证券资产管理有限公司	29	深圳兴亿投资有限公司
9	国信证券	30	太平养老保险股份有限公司
10	华龙证券股份有限公司	31	香港易观资本
11	华商基金	32	信达澳银基金管理有限公司
12	华泰证券	33	阳光资产管理股份有限公司
13	建信基金管理有限责任公司	34	益恒投资
14	交银理财有限责任公司	35	长安基金管理有限公司
15	九泰基金管理有限公司	36	长城财富保险资产管理股份有限公司
16	开源证券	37	长江通信
17	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	38	中国国际金融股份有限公司
18	南方基金	39	中欧基金管理有限公司
19	南方基金管理股份有限公司	40	中泰安合投资管理有限公司
20	鹏华基金管理有限公司	41	中信建投
21	平安基金管理有限公司	42	中银基金管理有限公司