

海南金盘智能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：金盘科技

证券代码：688676

编号：20260330

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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
参与单位名称及人员姓名	共 279 家机构（具体名单详见附件）
时间	2026 年 3 月 30 日下午 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 李志远 轮值总裁 杨霞玲 董事、高级副总裁 李辉 副总裁、财务总监 万金梅 董事会秘书 张蕾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍金盘科技 2025 年年度经营业绩情况；</p> <p>二、针对投资者关心的重点问题进行了具体交流如下：</p> <p>问题1. 近日董事长参加 GTC 大会，对北美市场配电及 AIDC 市场的需求有何感受？</p> <p>回答：从 GTC 大会看，AI 的真正闭环在于应用场景的落地。制造业正成为 AI 价值回馈的核心领域。金盘科技已与行业优秀伙伴共建 AI Factory，同时公司既是 AI 基础设施的提供者，也是 AI 技术的实践者。</p> <p>在硅谷，看到 AI 已深度融入企业运营，这让公司更加坚定：智能制造不是未来，而是正在发生的事。金盘科技将继续以渐进式创新夯实根基，以跨越式创新开辟未来，用 AI 赋能制造，用制造反哺 AI，在行业变革中走好自己的路。</p> <p>问题2. 如何看待当前海外户用储能及工商业储能的需求景气度？在此背景下，公司对储能业务的具体规划是什么？</p>

回答：当前海外储能发展迅速，国内及海外市场储能需求均较大，但整体行业收益率偏低；公司的策略是把握节奏、聚焦价值、追求综合效益最优，以盈利质量为优先，有选择地聚焦高附加值业务。同时，公司将重点推动储能与 AIDC 场景的深度融合，将其作为端到端电源解决方案的重要组成部分，努力推动储能业务健康可持续的增长。

问题3. 公司非晶合金材料布局如何？海外是否存在受限情况？

回答：非晶合金是下一代绿色节能材料，能显著提升变压器能效、降低空载损耗。公司已成为业内少数实现“材料—产品—应用”全链条自主可控的企业之一。目前公司以国内生产为主，可稳定供应海外。布局非晶合金，既是满足国内需求，更是为国际市场提供更高能效、更低损耗的新一代产品。这是公司向上游延伸、构筑核心壁垒的战略举措，也是“十五五”的重要增长引擎。

问题4. 公司变压器业务的产品布局和需求情况如何？

回答：公司变压器系列产品矩阵持续丰富，已从中低压延伸至高压领域，致力于不断为客户提供整体电力解决方案。从市场反馈看，高压产品需求增长更为强劲，尤其是在数据中心等新兴应用场景。国内 AIDC 等领域的快速发展，也为变压器业务带来了积极拉动。公司将持续优化产品结构，巩固在变压器板块的竞争优势。

问题5. 高压变压器需求趋势如何？

回答：随着 AI 数据中心等新兴应用快速发展，前端高压产品的需求持续增长。公司已从中低压稳步延伸至高压领域，并不断提升高压大容量变压器的制造能力。高压产品的需求增长趋势明显，为变压器业务带来广阔发展空间。

问题6. 在数据中心领域储能产品有何应用？

回答：储能在数据中心场景可以深度融合，特别是在 AIDC 领域。围绕数据中心，储能在近端部分可以与 SST 形成协同。

	<p>AIDC 发展刚刚拉开序幕，随着数据中心对供电效率、可靠性和绿色低碳的要求不断提升，储能与 SST 协同的技术路线将迎来广阔空间。这是金盘科技未来在储能领域持续深耕的重要方向。</p> <p>问题7. 十五五期间整体发展战略规划和增长方向是什么？</p> <p>回答：十五五期间，金盘科技的战略布局围绕“一核双驱，纵深布局”展开：</p> <p>一、公司将围绕 AIDC 产业链，产品矩阵从现有电力装备全面拓展，涵盖固态变压器、高压直流电源、电力模块等新一代产品。其中，面向 AIDC 领域，已完成固态变压器样机的设计及制造，并持续迭代相关技术及产品。现已完成首台适配海外电网 800V 供电架构的 13.8kV SST 样机开发。</p> <p>二、公司向上游延伸，进行战略布局，非晶合金材料是下一代绿色节能材料，能够提升变压器能效比，是未来电网改造和新能源并网的基石。公司已在这一领域实现突破，成为业内少数实现“材料—产品—应用”全链条自主可控的企业之一。这既是对产品性能的根本提升，也是对技术护城河的深度加固。面向“十五五”，公司将推动非晶合金材料相关产品走向全球，打造驱动公司增长的又一引擎。</p> <p>三、公司将在数字化基座上全面向智能制造深度推进，探索通过构建 AI Factory 技术架构，重塑研发、制造、供应链、服务的全价值链。</p> <p>上述方向将在十五五期间逐步释放增长潜力，金盘科技将继续以渐进式创新夯实根基，以跨越式创新开辟未来，持续为客户、股东和社会创造价值。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动，公司严格按照相关规定交流沟通，不存在未公开重大信息泄露等情形。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 3 月 30 日</p>

附表：参会机构名单（排名不分先后）

序号	机构名称	序号	机构名称
1	财通证券股份有限公司	141	誉辉资本管理(北京)有限责任公司
2	国泰海通证券股份有限公司	142	太平洋证券股份有限公司
3	深圳拓森投资控股有限公司	143	天惠投资有限责任公司
4	国联民生证券股份有限公司	144	东亚前海证券有限责任公司
5	深圳前海博普资产管理有限公司	145	诺德基金管理有限公司
6	上海九方云智能科技有限公司	146	东方阿尔法基金管理有限公司
7	华西证券股份有限公司	147	上海喜世润投资管理有限公司
8	兴业证券股份有限公司	148	碧云资本管理有限公司
9	国盛证券有限责任公司	149	华安财保资产管理有限责任公司
10	世嘉控股集团(杭州)有限公司	150	天石投资
11	粤开证券股份有限公司	151	渤海人寿保险股份有限公司
12	中信证券股份有限公司	152	益尚资本有限公司
13	深圳中天汇富基金管理有限公司	153	循远资产管理(上海)有限公司
14	江苏沙钢集团投资控股有限公司	154	华泰资产管理有限公司
15	华创证券有限责任公司	155	深圳宏鼎财富管理有限公司
16	天风证券股份有限公司	156	瀚伦投资顾问(上海)有限公司
17	浙商证券股份有限公司	157	上海国际信托有限公司
18	中泰证券股份有限公司	158	嘉实基金管理有限公司
19	大和证券(中国)有限责任公司	159	深圳前海华杉投资管理有限公司
20	太平洋资产管理有限责任公司	160	上海申银万国证券研究所有限公司
21	甬兴证券有限公司	161	上海浦泓私募基金管理有限公司
22	中银资管	162	Dymon Asia Capital (HK) Limited
23	上海东方证券资产管理有限公司	163	国泰海通资管
24	上海淳阳私募基金管理有限公司	164	邦德资产管理(香港)有限公司
25	上海瀚伦私募基金管理有限公司	165	千禧新加坡资产管理有限公司
26	华福证券股份有限公司	166	上海潼骁投资发展中心(有限合伙)
27	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)	167	国金证券股份有限公司上海投资咨询分公司
28	上海标朴投资管理有限公司	168	长江证券股份有限公司
29	深圳市纵贯资本管理有限公司	169	北京中军投资管理有限公司
30	中邮证券有限责任公司	170	鑫元基金管理有限公司
31	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)	171	长江证券(上海)资产管理有限公司
32	磐厚动量(上海)资本管理有限公司	172	云富投资集团有限公司
33	深圳市奕金安投资管理有限公司	173	渤海证券股份有限公司
34	汇丰前海证券有限责任公司	174	圆方资本管理有限公司
35	深圳前海汇杰达理资本有限公司	175	中国民生银行股份有限公司
36	上海弥远投资管理有限公司	176	国投瑞银基金管理有限公司
37	三峡资本控股有限责任公司	177	上海光大证券资产管理有限公司
38	信达澳亚基金管理有限公司	178	东兴基金管理有限公司
39	深圳量度资本投资管理有限公司	179	上海煜德投资管理中心(有限合伙)

序号	机构名称	序号	机构名称
40	摩根士丹利亚洲有限公司	180	北京诺昌投资管理有限公司
41	山证(上海)资产管理有限公司	181	申万菱信基金管理有限公司
42	西安江岳私募基金管理有限公司	182	群益证券投资信托股份有限公司
43	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	183	大和投资(香港)有限公司
44	北京高信百诺投资管理有限公司	184	永骥投资(上海)有限公司
45	国都证券股份有限公司	185	富国基金管理有限公司
46	摩根大通	186	The Goldman Sachs Group, Inc.
47	华泰证券股份有限公司	187	武汉慧石资产管理有限公司
48	中银国际证券股份有限公司	188	高腾国际资产管理有限公司
49	东吴证券股份有限公司	189	美银证券
50	中银国际研究有限公司	190	大家保险集团有限责任公司
51	长城财富保险资产管理股份有限公司	191	深圳市远望角投资管理企业(有限合伙)
52	中国国际金融股份有限公司	192	大湾区发展基金管理有限公司
53	中国银河证券股份有限公司	193	光大保德信基金管理有限公司
54	山西证券股份有限公司	194	大成基金管理有限公司
55	海通国际证券集团有限公司	195	上海明河投资管理有限公司
56	北京逸原达投资管理有限公司	196	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
57	英大证券有限责任公司	197	上海泮杨资产管理有限公司
58	光大证券股份有限公司	198	西京投资管理有限公司
59	苏银理财有限责任公司	199	长安国际信托股份有限公司
60	高瓴投资管理有限公司	200	深圳市稳见投资有限公司
61	汇添富基金管理股份有限公司	201	湖南长心私募基金管理有限公司
62	海南希瓦私募基金管理有限责任公司	202	杭州深沃投资管理合伙企业(有限合伙)
63	摩根基金管理(中国)有限公司	203	上海兆天投资管理有限公司
64	工银安盛资产管理有限公司	204	北京鼎讯私募基金管理有限公司
65	国信证券资产管理有限公司	205	湘财基金管理有限公司
66	美国银行	206	上海康橙投资管理股份有限公司
67	国信证券股份有限公司	207	长城证券股份有限公司
68	东方财富证券股份有限公司	208	合众资产管理股份有限公司
69	嘉合基金管理有限公司	209	上海呈瑞投资管理有限公司
70	MARSHALL WACE ASIA LIMITED	210	浙江米仓资产管理有限公司
71	浙江丰道投资管理有限公司	211	平安基金管理有限公司
72	华金证券股份有限公司	212	国海证券股份有限公司
73	中国人寿保险(集团)公司	213	光大理财有限责任公司
74	深圳三杰义投资管理有限公司	214	HSZ Group
75	上海追云资产管理有限公司	215	兴证全球基金管理有限公司
76	广东正圆私募基金管理有限公司	216	福州开发区三鑫资产管理有限公司
77	宝盈基金管理有限公司	217	上海坤阳私募基金管理有限公司
78	中信建投证券股份有限公司	218	中银国际控股有限公司
79	工银瑞信基金管理有限公司	219	摩根士丹利

序号	机构名称	序号	机构名称
80	红华资本管理(深圳)有限公司	220	招商证券资产管理有限公司
81	上海微积分私募基金管理有限公司	221	惠理集团有限公司
82	海通国际研究有限公司	222	上海五地私募基金管理有限公司
83	高盛(中国)证券有限责任公司	223	湖南聚力财富私募基金
84	江海证券有限公司	224	西安瀑布资产管理有限公司
85	中原农业保险股份有限公司	225	敦和资产管理有限公司
86	东北证券股份有限公司	226	陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
87	鑫港资本	227	浙江禾川科技股份有限公司
88	张家港高竹私募基金管理有限公司	228	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED
89	EAST CAPITAL ASIA LIMITED	229	华安证券股份有限公司
90	统一证券投资信托股份有限公司	230	长盛基金管理有限公司
91	上海名世私募基金管理有限公司	231	国新国证基金管理有限公司
92	国金证券股份有限公司	232	上海启泰私募基金管理有限公司
93	上海相与有成私募基金管理有限公司	233	广东冠达菁华私募基金管理有限公司
94	深圳乾锦豪私募证券投资基金管理有限公司	234	上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙)
95	耕霖(上海)投资管理有限公司	235	上海海宸投资管理有限公司
96	上海普行资产管理有限公司	236	首创证券股份有限公司
97	广开控股	237	深圳市华宝万盈资产管理有限公司
98	民生理财有限责任公司	238	申万宏源证券有限公司
99	野村东方国际证券有限公司	239	上海利位私募基金管理有限公司
100	上海洛书投资管理有限公司	240	广发证券股份有限公司
101	浙江浙商证券资产管理有限公司	241	富安达基金管理有限公司
102	凯思博投资管理(香港)有限公司	242	上海彤源投资发展有限公司
103	北京鑫翰资本管理有限公司	243	北京才誉资产管理企业(有限合伙)
104	广东恒健国际投资有限公司	244	深圳市兴海荣投资有限公司
105	南方基金管理股份有限公司	245	上海亘曦私募基金管理有限公司
106	中信证券资产管理有限公司	246	立格资本投资有限公司
107	开源证券股份有限公司	247	北京沅沛投资管理有限公司
108	广发基金管理有限公司	248	财达证券股份有限公司
109	西部证券股份有限公司	249	六妙星(北京)私募基金管理有限公司
110	先锋基金管理有限公司	250	上海五中私募基金管理有限公司
111	铭基国际投资公司	251	民生通惠资产管理有限公司
112	深圳市明己投资管理有限公司	252	韩国未来资产集团
113	北京致顺投资管理有限公司	253	广州翔云私募基金管理有限公司
114	LGT	254	北京宏道投资管理有限公司
115	招商证券股份有限公司	255	银华基金管理股份有限公司
116	东方证券股份有限公司	256	长江养老保险股份有限公司

序号	机构名称	序号	机构名称
117	中国人寿资产管理有限公司	257	上海健顺投资管理有限公司
118	上海益和源资产管理有限公司	258	恒越基金管理有限公司
119	博裕资本投资管理有限公司	259	杭州月阑投资
120	创金合信基金管理有限公司	260	杭州汇升私募基金管理有限公司
121	华夏久盈资产管理有限责任公司	261	凯基证券亚洲有限公司
122	上海禾其投资咨询有限公司	262	上海嘉世私募基金管理有限公司
123	广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	263	粤港澳大湾区科技创新产业投资基金(有限合伙)
124	华熙矿业有限公司	264	淳厚基金管理有限公司
125	广东璟诚私募基金管理有限公司	265	建信基金管理有限责任公司
126	中信保诚资产管理有限责任公司	266	中邮人寿保险股份有限公司
127	彝川资本管理有限公司	267	联创投资集团股份有限公司
128	汇丰资产管理(香港)有限公司	268	深圳前海君安资产管理有限公司
129	北京中金众鑫投资管理有限公司	269	上海混沌投资(集团)有限公司
130	方正富邦基金管理有限公司	270	京华山一国际(香港)有限公司
131	贵山私募基金管理(苏州)有限公司	271	深圳市珞瑜私募证券投资基金管理有限公司
132	博时基金管理有限公司	272	上海下半场投资管理有限公司
133	阳光保险集团股份有限公司	273	广东钜洲投资有限责任公司
134	杭州涨不停资本	274	上海禾升投资管理有限公司
135	亿群投资控股有限公司	275	宁波莲盛投资管理有限公司
136	润晖投资管理香港有限公司	276	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
137	华方私募基金管理(上海)有限公司	277	瑞众人寿保险有限责任公司
138	上海鑫垣私募基金管理有限公司	278	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
139	华鑫证券有限责任公司	279	山东金仕达投资管理有限公司
140	上海南土资产管理有限公司		