

# 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：20260513

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
参与单位名称及人员姓名	海南证监局主办，海南上市公司协会与深圳市全景网络有限公司协办举办的“海南辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动”
时间	2026 年 5 月 13 日下午 14:30-17:00
地点	平台登录地址为： <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a>
上市公司接待人员姓名	轮值总裁            杨霞玲 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、投资者提出的问题及公司回复情况如下：</p> <p><b>问题1. 如何进一步优化产品结构，提升高附加值产品营收占比？</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！2026 年，公司将通过境内外市场协同发展。国内方面：优化国内营销网络，提升资源投放效能，对高增长潜力市场实施“重点突破”，增设网点、扩充团队。海外方面：深化海外本土化运营，抢占高端市场份额，系统整合海外业务资源，强化国际市场的专业化拓展与运营管理；不断推动海外营收占比稳步提升，感谢您的关注！</p> <p><b>问题2. 管理层您好。面对目前行业内较为激烈的市场竞争态势，公司在今年的市场开拓（例如渠道下沉、新客户拓展或海外市场布局）上，主要有哪些侧重点或新的规划思路？</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！感谢您对金盘科技市场战略的关注。面对当前行业竞争，公司今年的市场开拓将紧密围绕</p>

“一核双驱，纵深布局”的思路展开，核心是聚焦高增长赛道并深化全球化运营。具体而言，公司将全力深耕人工智能数据中心（AIDC）与新能源两大领域，加速拓展全球互联网巨头、高端装备制造商等优质客户。在 AIDC 方面，公司已服务约 400 个数据中心项目，并正将产品线从干式变压器全面延伸至固态变压器、高压直流电源等新一代产品，为客户提供更高能效、更集约化的整体电力解决方案。在新能源领域，公司持续强化与全球主流风机厂商的战略合作，并积极布局储能系统协同，提供覆盖全场景的定制化方案。海外市场是公司的战略重点，依托马来西亚生产基地的本地化产能，公司正持续深化在欧美等高端市场的渗透，提升品牌国际影响力。感谢您的关注！

**问题3. 公司目前生产安排啥情况？员工收入如何？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司 2026 年第一季度实现新签销售订单 33.44 亿元，同比增长 64.48%；截至 2026 年第一季度末，在手订单达 90.04 亿元，同比增长 26.02%，为后续生产提供了保障。公司依托国内及马来西亚等海外生产基地的双产能布局，有效提升了供应链韧性与客户响应能力。公司正积极向“智能制造+智慧服务”战略转型升级。近期，自研的“AI Factory”智慧工厂已正式点亮，致力于打造“AI+制造”的实体范本。同时，可转债募投项目“非晶合金带材智能生产线”已一次投产成功，将进一步提升核心产品的竞争力。

2025 年度员工收入相较于上年递增 9.61%，公司通过薪酬考核与激励、专项奖励、股权激励等复合激励体系，实现员工与公司发展同频共进。感谢您的关注！

**问题4. 今年在产能扩建、产线升级、良率提升方面有哪些落地项目？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司正全面推进 AI Factory 建设，目标是打造智能制造的新模式。公司将与行业优秀的合

作伙伴，系统性地搭建“算力层-数据层-平台层-应用层”这四层架构。重点落地 AI 应用包括 AI 重塑办公和运营、AI 洞察生产与管理。感谢您的关注！

**问题5. 未来新型的供电解决方案会不会逐步摆脱对铜等金属的依赖？包括像 SST 等这些最新前沿的产品？**

回答：尊敬的投资者，您好！在最新的一代的供电架构中，SST 实现了变压和交直流转换功能，采用电力电子功率变换和高频隔离技术，取代了传统工频变压器，减少了供电链路中铜的用量。同时在 SST 将直流供电电压提升至 800V，减少了后端直流母排的用铜量。所以从原有的工频交流设备为主的供电系统，向电力电子化高压直流供电方向发展，可以实现硅进铜退，减少对铜金属的依赖。感谢您的关注！

**问题6. 风电、光伏储能配套电气产品，今年在行业客户拓展上有哪些布局？**

回答：尊敬的投资者，您好！2026 年，公司将重点在风电、数据中心、储能等领域深化战略客户合作，并全力拓展两网市场。加快大客户液浸式变压器批量订单交付及产能提升，持续优化客户结构。感谢您的关注！

**问题7. 原材料价格波动背景下，公司有哪些成本管控、降本增效具体措施？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司通过以下措施来减小原材料价格波动的影响：加强供应链渠道的管控，与供应商签订长期协议，稳定供应渠道并争取价格优惠，同时利用规模化采购提高议价能力；密切关注材料价格波动，在价格低位增加备货；从技术和工艺角度提高材料利用率，降低材料损耗等。感谢您的关注！

**问题8. 海南自贸港政策，对公司生产制造、进出口、产业链带来哪些利好布局？**

回答：尊敬的投资者，您好！海南自贸港政策，将带来贸易、投资、资金及税收等多重便利。公司作为全球化布局企业，

将充分利用自贸港开放优势，助力全球市场拓展与优质供应链对接，持续提升品牌国际竞争力。感谢您的关注！

**问题9. 伦铜对于贵公司成本影响大吗？近期伦铜价格又在上涨，请问贵公司如何避免这种成本上的上涨呢？毛利率是否会降低？**

回答：尊敬的投资者，您好！铜为公司主要原材料之一，其采购价格波动会对公司毛利率产生一定影响。公司会根据原材料价格波动情况进行库存管理以及调整相关产品售价，以降低原材料价格上涨对公司毛利率的影响。感谢您的关注！

**问题10. 你好，请问公司的北美团队，都是外籍员工吗？公司是怎么管理的？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司于 1998 年在美国设立子公司，深耕美国多年。当地配备了成熟完整的本土管理团队，主要为本地化雇佣，外籍员工为主。公司遵循当地法律法规和劳动政策。感谢您的关注！

**问题11. 领导好，像西门子能源和 gev 这些公司都是燃气轮机和电网设备业务并行，公司有燃气轮机或者其他一些发电机的技术储备么？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司始终聚焦主业发展，对于新技术、新业务领域的布局，如达到信息披露标准，将及时履行公告义务。感谢您的关注！

**问题12. sst 什么时候通过样机检测，h 股上市进度如何？**

回答：尊敬的投资者，您好！有关固态变压器（SST）样机检测情况，公司严格遵循信息披露原则，如达到披露标准将及时公告。关于 H 股上市进展，公司已发布相关提示性公告，后续将按照监管要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

**问题13. 在储能、新能源电力设备新技术研发上，今年重点投入方向有哪些？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司持续研发资源投入，构筑

核心技术竞争壁垒。2026年，公司将围绕 AIDC 系列及输配电业务等方向，AIDC 领域：攻坚固态变压器（SST）核心技术升级。变压器及输配电：攻关更高电压等级环保液浸变压器，开发多款适配国内外市场的大容量液浸式变压器。储能领域：持续开展适配 AIDC 场景的自同步电压源储能技术研发，推动储能技术与 AIDC 场景深度融合。计划完成储能 13MW 系列干式变压器、8MW 储能一体化箱变等产品定制化研发及推广。感谢您的关注！

**问题14. 公司未来依托新能源赛道，如何巩固行业优势、实现持续稳健增长？**

回答：尊敬的投资者，您好！2026年，公司将持续聚焦主业，巩固行业优势。深化风电、数据中心、储能等上行赛道战略客户合作；全力拓展两网市场；加快超高压大型电气设备的研发和制造能力建设，加快大客户海上风电用液浸式变压器批量订单交付等。力争实现持续稳健增长。感谢您的关注！

**问题15. 海外市场业务目前进展如何，今年出口业务增长目标是什么？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持全球化发展战略，不断深化全球业务发展布局。在海外市场上：公司依托国内及海外双产能布局，提升供应链韧性与客户响应能力。2026年第一季度，海外订单实现 22.52 亿元，比上年同期增长 280.73%，占公司 2026 年第一季度新签销售订单比例为 67.34%；2026 年第一季度末海外在手订单 51.40 亿元，比上年同期增长 82.48%，占公司 2026 年第一季度末在手订单比例为 57.08%。公司对海外业务增长充满信心，感谢您的关注！

**问题16. 公司 SST 产品是否已通过国外大厂认证？**

回答：尊敬的投资者，您好！公司严格遵循信息披露原则，有关产品认证情况，如达到披露标准将及时公告。感谢您的关注！

**问题17. 公司新能源变压器、高端电气设备今年产能规划与**

	<p><b>市场订单情况如何？</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！产能方面，公司将稳步推进各募投项目建设，为公司中长期发展注入新动能。订单方面，2026年第一季度，公司新签销售订单 33.44 亿元，比上年同期增长 64.48%；截至 2026 年第一季度末，公司在手订单 90.04 亿元，比上年同期增长 26.02%，订单增长主要来源于海外市场及数据中心领域。感谢您的关注！</p> <p><b>问题18. 请问公司 2026 年订单是否饱满？</b></p> <p>回答：尊敬的投资者，您好！截至 2026 年第一季度末，公司在手订单 90.04 亿元，比上年同期增长 26.02%。感谢您的关注！</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 5 月 14 日</p>