

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：20250925

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
参与单位名称及人员姓名	参与 2025 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 9 月 25 日下午 14:00-15:00
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）
上市公司接待人员姓名	董事长 李志远 独立董事 李四海 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	一、针对投资者关心的重点问题进行了具体交流如下： 问题1. 公司海外工厂目前进展如何？ 回答：尊敬的投资者，您好！在海外产能布局方面，公司积极推进全球化战略，逐步构建全球化的产能布局，覆盖海外墨西哥、波兰、马来西亚等地区，2025 年，公司正积极推进美国及马来西亚新产能建设。截至 2025 年半年报披露日，公司新设的马来西亚工厂已正式投入运营，进一步提升对海外市场的供应能力和服务水平。感谢您的关注！ 问题2. 请问公司今年有什么重要研发成果？谢谢！ 回答：尊敬的投资者，您好！2025 年上半年，公司在全球能源转型与 AI 算力革命浪潮中聚焦客户核心需求，积极开发满足国内外市场需求的新产品，在变压器领域，报告期内公司成功研发出适用于“沙戈荒”环境的气候等级 C4、环境等级 E4 的干式变压器，进一步提升产品在极寒、高盐雾、高

	湿度等特殊环境下的绝缘水平与运行稳定性；成功研发 10MW 大容量储能配套干式变压器等，进一步丰富产品矩阵。在数据中心领域，公司前瞻性布局新型供电架构研发，截至 2025 年半年报披露日，公司 10kV/2.4MW 固态变压器（SST）样机已完成。感谢您的关注！ 问题3. 请问贵公司在算力中心领域的 SST 固态变压器的研发进展和成果如何？ 回答：尊敬的投资者，您好！公司设专职研发团队积极推进固态变压器（SST）、超级电容柜等前沿技术产品的开发，SST 系统可实现电网交流电至 800V 直流的直接高效转换，有效减少从中压交流电网到直流的转换环节、降低系统损耗、减小供电设备占地面积，特别适用于 GW 级超大规模绿色数据中心。截至公司 2025 年半年报披露日，公司 10kV/2.4MW 固态变压器（SST）样机已完成，该样机适用于 HVDC800V 的供电架构，具备高效电能转换、快速响应、高度集成等优势，标志着公司在新一代数据中心供电技术领域取得重要突破。感谢您的关注！ 问题4. 您好，我想请问 2025 年是“十四五”的收官之年，公司“十四五”期间取得了哪些成就？未来“十五五”期间的发展方向是什么？ 回答：尊敬的投资者，您好！自“十三五”期间启动信息化转型，至“十四五”期间全面深入推进数字化转型，金盘科技以战略远见持续推动制造体系升级。2020 年以来，公司进一步加速数字化布局，高效完成海口、桂林、武汉等主要生产基地共 7 座数字化工厂的新建与升级改造，并全部实现投产运营，标志着集团全面实现数字化转型升级。这一系统性、全局性的数字化转型，在企业产能规模、经营规模、人均效益等核心维度实现了显著突破和跨越式提升，战略成效已加速转化为高质量发展的强劲动能。“十四五”期间，公司累计营业收入预计较“十三五”期间增长约 170%，累计归母净
--	--

	利润预计较“十三五”期间增长约 170%，人均营业收入预计提升约 120%，预计“十四五”末对比“十三五”末集团总人数同比增长约 28%。展望“十五五”金盘科技的战略重点，公司将聚焦于全面实现智能制造与全力推进海外市场拓展，为股东、客户和社会持续创造更大价值。感谢您的关注！ 问题5. 请问今年上半年净利润有所增长，这种改善主要是由哪些因素驱动的？ 回答：尊敬的投资者，您好！公司坚定并持续推进数字化转型，数字化制造优势日益凸显，在内部管理方面，公司全面优化运营效率与管理质量，通过精细化成本管控实现提质增效。同时，随着优质客户和订单比例的不断提升，公司盈利能力也随之增强。2025 年上半年，归属于上市公司股东的净利润达到 2.65 亿元，同比增长 19.10%。感谢您的关注！ 问题6. 公司马来西亚工厂在今年 6 月份已经投产，目前订单量如何，预计下半年订单量如何变化？ 回答：尊敬的投资者，您好！公司新设的马来西亚工厂已正式投入运营，业务正在有序开展，后续随着产能释放，将进一步推动订单的提升。有关公司的订单的信息，请以公司披露的定期报告等公告为准。感谢您的关注！ 问题7. 公司光伏电站、输配电设备业务营收大幅上涨，主要得益于什么？和 1-7 月全社会用电量增长的背景有关吗？ 回答：尊敬的投资者，您好！面对全球新能源行业及 AI 人工智能的蓬勃发展态势，公司积极布局新能源、数据中心、高效节能等领域，2025 年上半年，公司新能源及非新能源业务均实现增长，其中风电领域销售收入同比增长 77.63%，发电及供电领域销售收入同比增长 58.06%，数据中心领域销售收入同比增长 460.51%，高端装备销售收入同比增长 30.30%。感谢您的关注！ 问题8. 公司对电力行业未来发展预期如何？（供需、价格等方面）
--	---

	回答：尊敬的投资者，您好！全球能源结构转型与新能源技术突破推动电力设备市场增长，在发电侧，伴随清洁能源大规模并网，可再生能源成为电力增长主力，在风力发电方面，2025 年，中国“双碳”目标与欧洲绿色新政形成全球共振，全球风电装机规模持续增长。在用电侧，伴随着工业生产增长、电气化进程加速以及全球数据中心扩张的推动等多重驱动因素的影响，全球电力需求进一步提升。其中，在数据中心领域，随着全球 AI 技术快速发展，AI 算力需求呈指数级增长，不仅对电力需求进一步攀升，同时也推动着供电架构向更高能效、更高集成度和更智能化的方向加速演进。公司紧扣 AIDC 对电力设备“高可靠、高能效”的核心需求：一方面巩固现有优势变压器系列产品的基础上，加大智能型一体式电源成套装置、智能化柔性连接电力模块等现有数据中心电源模块产品的拓展；另一方面，针对数据中心技术向 HVDC（高压直流）和 SST（固态变压器）迭代的趋势，公司前瞻性布局新型供电架构研发，已重点投入多电压等级（400V 及±400V）HVDC 系统及其关键模块的研发，以及固态变压器（SST）、超级电容柜等前沿技术产品的开发，持续为 AIDC 提供更为高效紧凑的直流供电解决方案，有力支撑其高密度部署与能耗优化目标。感谢您的关注！ 问题9. 公司上半年海外业务有上涨，公司下半年计划如何发展海外业务？ 回答：尊敬的投资者，您好！公司将依托现有全球销售渠道及品牌影响力，不断优化全球产能布局，持续深化海外重点区域的产能建设与运营投入，进一步提升本地化供给能力与交付响应效率。同时，持续深化战略客户合作并拓展新兴优质客户，挖掘 AI 与能源领域高潜力客户，不断提升优质订单比例。感谢您的关注！ 问题10. 公司上半年业绩上涨，目前公司预计下半年业绩能否保持？原因是什么？
--	--

	回答：尊敬的投资者，您好！公司下半年的业绩情况敬请关注公司后续披露的定期报告。公司将以数字化转型的卓越成效为基石，牢牢把握能源革命与 AI 智能双重机遇，聚焦主营业务优化，以科技创新为引擎，通过管理效能提升与全球化布局纵深发展赋能。同时，随着人工智能技术的迅猛发展，公司将迎来更为广阔的市场空间和发展机遇，在 AIDC 领域，我们将全面推出 HVDC、SST 等新一代电源模块领域的研发成果，积极响应人工智能发展对高端电力装备的迫切需求。感谢您对公司的关注！ 问题11. 公司主要业务包括：输配电业务、储能业务、光伏电站等，上述各项业务上半年需求的主要驱动因素是什么？公司对这几个主要业务下半年的需求增量预期如何？ 回答：尊敬的投资者，您好！受益于全球新能源行业及 AI 人工智能的蓬勃发展态势，公司相关业务实现增长。公司下半年有关业务情况敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！ 问题12. 公司对于国内、国际市场未来发展如何看待？ 回答：尊敬的投资者，您好！金盘科技作为全球电力设备供应商，自创立以来便立足国内，面向全球。从全球市场来看，全球能源结构转型与新能源技术突破推动电力设备市场增长，在发电侧，伴随清洁能源大规模并网，可再生能源成为电力增长主力，在风力发电方面，2025 年，中国“双碳”目标与欧洲绿色新政形成全球共振，全球风电装机规模持续增长。在用电侧，伴随着工业生产增长、电气化进程加速以及全球数据中心扩张的推动等多重驱动因素的影响，全球电力需求进一步提升。其中，在数据中心领域，随着全球 AI 技术快速发展，AI 算力需求呈指数级增长，不仅对电力需求进一步攀升，同时也推动着供电架构向更高能效、更高集成度和更智能化的方向加速演进。公司紧扣 AIDC 对电力设备“高可靠、高能效”的核心需求：一方面巩固现有优势变压器系
--	---

	列产品的基础上，加大智能型一体式电源成套装置、智能化柔性连接电力模块等现有数据中心电源模块产品的拓展；另一方面，针对数据中心技术向 HVDC（高压直流）和 SST（固态变压器）迭代的趋势，公司前瞻性布局新型供电架构研发，已重点投入多电压等级（400V 及±400V）HVDC 系统及其关键模块的研发，以及固态变压器（SST）、超级电容柜等前沿技术产品的开发，持续为 AIDC 提供更为高效紧凑的直流供电解决方案，有力支撑其高密度部署与能耗优化目标。 感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	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。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 26 日