

证券代码：300911

证券简称：亿田智能

债券代码：123235

债券简称：亿田转债

浙江亿田智能厨电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025005

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	信泰人寿、上海慧珠、银华股份、中信建投、众安在线、中兵财富、泓德基金、中信保诚、民生加银、方正富邦、嘉实基金、华夏基金
时间	2025 年 11 月 28 日
地点	天风证券策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、总经理助理董博女士
投资者关系活动主要内容介绍	接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下： 1、问：根据公司过往财报，看到公司业务有集成灶也有算力板块，请简要介绍一下贵公司的基本情况，以及布局算力的规划情况？ 答：亿田智能成立于 2003 年，在集成灶领域有 20 多年的技术积累，在全国市场具有较高的品牌影响力和行业地位。公司持续推动线上线下融合的新媒体营销策略，强化“亿田集成科技，更懂中国厨房”的品牌形象。通过明星代言和高端设计奖项提升品牌调性。因集成灶行业与房地产相关性强，公司自 2023 年起拓展第二生长曲线，转型进军算力业务，布局算力和人工智能应用，坚定向高科技企业转型，推动国产与海外芯片协同发展，深耕算力及新兴科技领域的商业机会。集成灶目前仍然

	是公司的主营业务，公司今年正式成为 SMEG 的经销商，拓展海外品牌，公司会在做好主营业务的前提下，合理使用资金，在算力领域布局发展。 2、问：如何评价传统厨电主业的需求？全年能不能给个大致预判？顺便介绍一下跟意大利 SMEG 的合作？ 答：集成灶跟房地产紧密挂钩，目前还处在“磨底”阶段，渠道库存和需求修复需要一段时间。好在品牌力和渠道仍排在第一梯队，能给转型期提供现金流和背书。公司不对全年营收净利润等财务数据关键指标进行任何预测指引。 公司于 2025 年和意大利高端电器品牌 SMEG 以及它的大中华区运营方“思美科”签约，拿下指定区域的进口、分销、推广全案，采购、仓储、物流、营销、售后一条龙。借助 SMEG 的品牌地位，亿田可以迅速补位高端空白，提升溢价能力，也给后续再引其他国际品牌或推出自有高端系列铺路。SMEG 主打冰箱、洗碗机、烤箱及小家电，轻烹饪场景跟亿田的集成灶正好互补，凑成“好看又好用”的整体厨房方案，迎合消费升级。下一步双方会把欧洲设计美学和亿田的本土制造、渠道、服务网络深度整合，加快 SMEG 在中国高端市场的渗透。 3、问：公司与劳埃德私募基金合作设立上海德数云私募基金的初衷是什么？该基金的主要投资方向和运作模式是怎样的？ 答：公司长期看好人工智能产业的发展前景，算力基础设施建设和整体解决方案投入巨大，公司通过与劳埃德基金合作，整合更多产业资本与资源，共同推动相关业务发展。根据公告，德数云基金将重点投资于人工智能、大数据、算力、IDC、信息产业及先进制造等领域，支持科技型创新创业企业。公司将在稳健发展主业的基础上，借助专业投资机构的能力与资源，
--	--

	优化投资结构，提高资金使用效率，增强综合竞争力，为股东创造更大价值。基金由劳埃德私募基金管理有限公司担任执行事务合伙人，其母公司为英国劳埃德银行集团，具备强大的资产管理能力和国际资源，有助于推动中国算力产业发展和金融高水平开放。基金已完成对 X 公司 100% 股权的收购，X 公司专注于 AI 算力服务，现有订单金额约 100 亿至 110 亿元，合同期限为 5 年。 4、问：公司在此次基金投资中的角色是什么？以后怎么算收益、对报表有多大影响？ 答：公司作为有限合伙人参与基金投资，劳埃德基金为普通合伙人。基金设立及项目落地后，公司将依据相关会计准则和法规进行财务处理，具体收益情况将依规披露。 5、问：公司为何选择与燧原科技合作？未来是否还有其他相关计划？ 答：公司倾向于与生态完善、技术实力强的国产芯片企业合作。燧原科技在研发能力、供应链稳定性及产业生态方面表现优异，双方已合作建设 1 万卡规模的算力集群，并获得燧原的高度认可。在此基础上，公司还与燧原科技及庆阳市政府签署三方合作协议，推动国产十万卡级算力集群建设。算力集群的发展涉及芯片、网络通信、散热等多个技术领域，将带动相关产业协同创新。国产算力生态的建设不仅有助于“东数西算”战略实施，也将推动区域经济结构转型。 6、问：公司与燧原科技的合作模式是怎样的？ 答：合作主要分为两个方面：一是作为经销商，公司根据协议从燧原科技采购一体机产品，并销售给终端用户或其他授权经销商；二是公司可自建算力资源，直接对外提供算力服务及整
--	--

	体解决方案。亿田智能携手国产 AI 芯片领军者燧原科技，在庆阳落地国产万卡级智算集群，以“西部绿色能源+东部智能算法”的高效协同，为“东数西算”注入强劲动能。双方依托各自在硬件、资金、渠道与运维端的深厚积累，共建开放包容的国产算力生态，推动 AI 训练、推理及大模型应用低成本、高通量落地，助力庆阳从“陇东粮仓”跃升“中国算谷”，打造东西互济、算电融合的高质量发展新标杆。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 28 日