

## 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：20260424

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 219 家机构（具体名单详见附件）
时间	2026 年 4 月 24 日上午 10:00-11:00
地点	电话会议
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、介绍金盘科技 2026 年第一季度经营业绩情况；</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><b>问题1. 公司数据中心领域订单及收入实现高速增长，主要是什么因素驱动？</b></p> <p>回答：公司紧抓 AI 驱动数据中心（AIDC）建设浪潮对电力设备的核心需求，充分发挥自身技术、产品及解决方案优势，围绕 AIDC 产业链，全面拓展丰富产品矩阵，从现有变压器等电力装备，拓展涵盖电力模块等新一代产品。同时，公司依托全球化产能网络和销售体系，海外团队持续深耕，与国际行业优势企业深度协同；重点市场加速渗透，本土化销售、服务、技术支持体系日臻完善。报告期内，实现该领域业务快速拓展，数据中心领域实现销售收入 3.83 亿元，同比增长 103.77%；数据中心领域实现销售订单 17.35 亿元，同比增长 278.45%。在手订单 37.63 亿元，比上年同期增长 116.66%。</p> <p><b>问题2. 公司马来西亚工厂目前运营情况如何？</b></p> <p>回答：2025 年，公司马来西亚工厂正式投产，进一步提升了</p>

海外供应链韧性与海外客户响应能力，致力于成为辐射东南亚及全球市场的重要制造与服务基地。

**问题3. 鉴于去年四季度起海外订单已出现明显环比放量，且今年一季度表现优异，公司对全年海外新增订单的水平是多少？**

回答：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 年一季度，海外销售收入实现 6.18 亿元，比上年同期增长 67.55%，占营业收入的比例为 40.57%；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%；期末海外在手订单 51.40 亿元，比上年同期增长 82.48%，占公司报告期末在手订单比例为 57.08%。展望全年，基于一季度强劲的订单储备、海外产能的稳步释放以及市场需求的有力支撑，公司管理层对全年海外业务的持续增长充满信心。

**问题4. 公司在非晶合金业务方面的拓展进度如何？非晶合金是否对外销售？**

回答：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。2026 年初，公司“非晶合金铁芯数字化工厂项目”非晶带材产线一次投产成功。公司生产的非晶带材具有宽温域、低损耗特性，可根据需求定制化开发，可根据非晶合金铁芯损耗及性能的具体要求定制化开发非晶带材的配方和生产工艺，并匹配非晶合金铁芯的能效和尺寸要求。自主生产一方面保障了非晶合金变压器产品的原材料稳定供应，另一方面显著降低单位成本，将进一步提升公司非晶合金变压器产品的市场竞争力。

公司自产非晶合金铁芯及非晶带材，主要为公司现有非晶合金变压器产品提供非晶合金铁芯（含非晶带材）的稳定供应

	<p>保障，自用后剩余的非晶合金铁芯将对外销售。</p> <p><b>问题5. 固态变压器（SST）研发趋势如何？</b></p> <p>回答：在数据中心领域，随着人工智能计算需求的增长，AIDC对供电系统的功率密度、可靠性和电能质量提出了更高要求。目前，公司已完成固态变压器样机的设计及生产，公司正持续推进研发固态变压器（SST）技术迭代，结合大功率高压级联产品在控制算法、绝缘散热方面的优势，在优化产品效率的同时，进一步提升产品的功率密度、减小占地面积，为客户提供绿色节能、集约化的解决方案，致力于为固态变压器在 AIDC 的商业化落地打下坚实的基础。</p> <p><b>问题6. 金盘科技在国内外数据中心市场表现如何？</b></p> <p>回答：AI 算力需求推动数据中心规模扩张，数据中心建设及电力配套进程有望加速，公司变压器系列产品凭借优于国家能效要求、低损耗，过载能力强，高可靠性，满足长期负载要求等优势，能够很好的满足国内外数据中心的使用要求，已成功完成约 400 个数据中心项目，广泛服务于国内外客户数据中心项目，2026 年第一季度，公司数据中心领域销售收入及销售订单实现大幅度增长。未来随着国内 AIDC 加速建设，公司凭借多年来在数据中心领域积累的供配电设备的技术、品牌影响力、客户资源、销售渠道等优势，以及具有一定领先优势的电源模块化设备及综合解决方案，有望在国内 AIDC 领域获得更多市场份额。</p> <p><b>问题7. 经过美国 232 关税调整近半个月后，我司实际发往美国的变压器所适用的关税是增加还是减少了？</b></p> <p>回答：公司密切关注相关政策变化，积极做好市场应对。</p>
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	2026 年 4 月 24 日

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	111	呈瑞投资管理有限公司
2	东亚前海证券有限责任公司	112	上海嘉世私募基金管理有限公司
3	东北证券股份有限公司	113	域秀资产管理有限公司
4	东吴证券股份有限公司	114	上海康橙投资管理股份有限公司
5	东方证券股份有限公司	115	上海彤泰私募基金管理有限公司
6	东方财富证券股份有限公司	116	上海明河投资管理有限公司
7	大和证券（中国）有限责任公司	117	上海朴信投资管理有限公司
8	方正证券股份有限公司	118	上海洋杨资产管理有限公司
9	光大证券股份有限公司	119	上海泉汐投资管理有限公司
10	国信证券股份有限公司	120	上海洛书投资管理有限公司
11	国元证券股份有限公司	121	上海渊泓投资管理有限公司
12	国泰君安证券股份有限公司	122	瀚伦私募基金管理有限公司
13	国海证券股份有限公司	123	上海益昶资产管理有限公司
14	国盛证券有限责任公司	124	上海聚鸣投资管理有限公司
15	国联民生证券股份有限公司	125	上海追云资产管理有限公司
16	国金证券股份有限公司	126	鑫垣私募基金管理有限公司
17	广发证券股份有限公司	127	雷钧私募基金管理有限公司
18	华创证券有限责任公司	128	厦门泰牛私募基金管理有限公司
19	华安证券股份有限公司	129	厦门观升私募基金管理有限公司
20	华泰证券股份有限公司	130	金仕达投资管理有限公司
21	华福证券有限责任公司	131	深圳中安汇富私募基金管理有限公司
22	华西证券股份有限公司	132	前海华杉投资管理有限公司
23	华金证券股份有限公司	133	深圳前海博普资产管理有限公司
24	华鑫证券有限责任公司	134	前海君安资产管理有限公司
25	汇丰前海证券有限责任公司	135	前海旭鑫资产管理有限公司
26	开源证券股份有限公司	136	前海诚域私募基金管理有限公司
27	山西证券股份有限公司	137	尚诚资产管理有限责任公司
28	申万宏源证券有限公司	138	深圳睿德信投资集团有限公司
29	首创证券股份有限公司	139	玖稳私募基金管理有限公司
30	天风证券股份有限公司	140	红年资产管理有限公司
31	太平洋证券股份有限公司	141	深圳量度资本管理有限公司
32	兴业证券股份有限公司	142	深圳钛信私募基金管理有限公司
33	西部证券股份有限公司	143	正源信毅资产管理有限公司
34	甬兴证券有限公司	144	苏州永鑫方舟私募基金管理有限公司
35	粤开证券股份有限公司	145	循远私募基金管理有限公司
36	英大证券有限责任公司	146	西安敦成投资管理有限公司
37	野村东方国际证券有限公司	147	北京易知投资管理有限公司
38	中信建投证券股份有限公司	148	张家港高竹私募基金管理有限公司

序号	机构名称	序号	机构名称
39	中信证券股份有限公司	149	浙江旌安私募基金管理有限公司
40	中国国际金融股份有限公司	150	浙江臻远投资管理有限公司
41	中国银河证券股份有限公司	151	横琴智合远见私募基金管理有限公司
42	中泰证券股份有限公司	152	财通证券资产管理有限公司
43	中航证券有限公司	153	浙商证券资产管理有限公司
44	招商证券股份有限公司	154	昆仑健康保险股份有限公司
45	浙商证券股份有限公司	155	平安养老保险股份有限公司
46	长城证券股份有限公司	156	联合财产保险股份有限公司
47	长江证券股份有限公司	157	中国人寿保险股份有限公司
48	京管泰富基金管理有限责任公司	158	中国人寿资产管理有限公司
49	博时基金管理有限公司	159	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
50	东兴基金管理有限公司	160	中荷人寿保险有限公司
51	德邦基金管理有限公司	161	本营国际资产管理有限公司
52	富国基金管理有限公司	162	碧云资产管理有限公司
53	国寿安保基金管理有限公司	163	邦德资产管理有限公司
54	国投瑞银基金管理有限公司	164	大和投资（香港）有限公司
55	国泰基金管理有限公司	165	大湾区发展投资有限公司
56	国海富兰克林基金管理有限公司	166	CHINA ASSET MANAGEMENT LIMITED
57	国联安基金管理有限公司	167	国泰君安国际控股有限公司
58	国金基金管理有限公司	168	汇丰国际资产管理有限公司
59	工银瑞信基金管理有限公司	169	花旗环球金融有限公司
60	广发基金管理有限公司	170	IGWT 投资有限公司
61	汇添富基金管理股份有限公司	171	摩根士丹利亚洲有限公司
62	嘉合基金管理有限公司	172	摩根大通银行有限公司
63	金鹰基金管理有限公司	173	美国银行有限公司
64	民生加银基金管理有限公司	174	麦格理资本股份有限公司
65	南华基金管理有限公司	175	Point72 Hong Kong Limited
66	南方基金管理股份有限公司	176	UG Investment Advises Limited
67	诺安基金管理有限公司	177	云富国际投资有限公司
68	鹏华基金管理有限公司	178	圆方资产管理有限公司
69	泉果基金管理有限公司	179	博裕资本投资管理有限公司
70	申万菱信基金管理有限公司	180	润晖投资管理有限公司
71	天弘基金管理有限公司	181	平安银行股份有限公司
72	天治基金管理有限公司	182	兴业银行股份有限公司
73	信达澳亚基金管理有限公司	183	中信银行股份有限公司
74	银河基金管理有限公司	184	光大理财有限责任公司
75	中科沃土基金管理有限公司	185	中信期货有限公司
76	中邮创业基金管理股份有限公司	186	上海国际信托有限公司
77	招商基金管理有限公司	187	中航信托股份有限公司

序号	机构名称	序号	机构名称
78	长盛基金管理有限公司	188	晟元体育文化发展有限公司
79	中金众鑫投资有限公司	189	东盈投资有限公司
80	北京宏道投资管理有限公司	190	国信证券资产管理有限公司
81	志开私募基金管理有限公司	191	恒健国际投资控股有限公司
82	才誉资产管理有限公司	192	丰盈实业发展有限公司
83	永信国际投资有限公司	193	乐趣投资有限公司
84	沅沛私募基金管理有限公司	194	红骅投资有限公司
85	泾谷私募基金管理有限公司	195	金盘智能科技股份有限公司
86	润泽财富投资管理有限公司	196	摩根士丹利银行有限公司
87	北京诺昌投资管理有限公司	197	瑞众保险有限公司
88	高信百诺资产管理有限公司	198	三峡资本控股有限责任公司
89	广东丹禾易嘉私募基金管理有限公司	199	河清投资有限公司
90	冠达菁华私募基金管理有限公司	200	申万宏源研究咨询有限公司
91	正圆私募基金管理有限公司	201	诗坤投资有限公司
92	广州云禧私募基金管理有限公司	202	施罗德投资管理有限公司
93	观富资产管理有限公司	203	鲲鹏恒隆投资有限公司
94	华方私募基金管理有限公司	204	麻王投资有限公司
95	杭州凯岩投资管理有限公司	205	进门财经科技有限公司
96	杭州深沃投资管理有限公司	206	狮城投资有限公司
97	杭州科策投资管理有限公司	207	天惠投资有限公司
98	海南果实私募基金管理有限公司	208	众为资本管理有限公司
99	海南鸿盛私募基金管理有限公司	209	Conning Asia Pacific Limited
100	湖南长心私募基金管理有限公司	210	常春藤私募基金管理有限公司
101	瀚亚投资管理有限公司	211	个人投资者
102	凯恩私募基金管理有限公司	212	慧石资产管理有限公司
103	宁波莲盛投资管理有限公司	213	杭州赛富股权投资基金（有限合伙）
104	青骊投资管理（上海）有限公司	214	鸿运私募基金（海南）管理有限公司
105	上海乘安资产管理有限公司	215	漫奇基金管理有限公司
106	于翼私募基金管理有限公司	216	秋收私募基金管理有限公司
107	云脊私募基金管理有限公司	217	深圳前海新谷资本管理有限公司
108	上海云门投资管理有限公司	218	天石投资管理有限公司
109	千河资产管理有限公司	219	信银投资（深圳）有限公司
110	合远私募基金管理有限公司		