

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：2026002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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	中锦控股、建信养老金、华安基金、建信基金、太平基金、中金股份、鹏华基金、领骥资本、瑞众人保、五矿资本、保银基金、坤阳基金、华龙证券、华宝信托、中冀投资、华安证券、太平洋资产、长江证券、摩旗投资、清和泉资本、恒识投资、颢升基金、众望财富管理、中银资产、瑞天投资、金鹰基金、创金合信基金、和聚基金、杭银理财、中银基金、上海砥俊资产、太平基金、博时基金、非马投资、中国人寿、海南禾润基金、高信百诺投资、大家资产、丰琰投资、五矿鑫扬、国金证券、雷沃基金、聚鸣投资、景林资产、明河投资、东北证券、银河基金、天弘基金、长城财富保险资产、君榕资产、东财军工、中科曙光、中邮基金
时间	2026年5月13日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：孙吉先生 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	本次投资者关系活动通过线上会议的方式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下： 一、管理层发言 亿田智能深耕厨卫行业二十余年，坐落于浙江嵊州厨具产业集群，2020年登陆深交所创业板，是国内集成灶行业第一梯队企业。公司长期专注集成厨电研发、制造与销售，具备完整的产业链配套、自主生产基地以及成熟的全国经销体系。依托持

续技术迭代与严苛品控标准，公司累计获得百余项核心专利，多次斩获国际设计大奖，并获评浙江省人民政府质量奖，产品品质、生产能力与供应链稳定性处于行业上游水平。

回望当下行业环境，厨电行业正处于地产后周期深度调整阶段，新房需求走弱、行业竞争加剧、渠道库存承压，行业整体增速放缓，公司短期业绩同样面临阶段性压力。我们客观正视行业阵痛，但同时清晰判断，行业下行周期也是优质企业优化整合、提升集中度的关键窗口期。中小品牌加速出清，行业资源进一步向头部企业聚拢。

中长期来看，集成灶行业成长逻辑并未发生改变。第一，存量房翻新、家装整装渠道持续扩容，有效降低行业对新房市场的依赖；第二，居民消费升级趋势不变，厨房健康化、智能化、套系化需求稳步提升；第三，AI 智能化、数字化制造赋能传统厨电，为行业技术升级带来全新增量空间。依托稳健现金流、成熟供应链以及扎实的渠道基础，亿田具备充足韧性穿越行业周期。

基于行业现状与未来趋势，公司确立“厨电主业固本、算力新业赋能”的双轮驱动发展战略，坚持稳健经营原则，一手夯实基本盘，一手布局第二增长曲线，实现短期稳经营、中长期提估值的发展目标。

在算力新业务板块，公司严格遵循协同赋能的发展原则，卡位国家东数西算战略布局，有序拓展人工智能算力业务。公司是最早一批进行算力业务的企业，国产算力和海外算力双轮驱动，2024 年公司在庆阳成功落地首个燧原国产万卡集群，同时持续为相关客户提供算力资源以及运维服务，为上市公司新业务提供收益保障。国产算力需求在 2026 年实现较大的进展。在此明确说明，公司布局算力业务并非盲目跨界。一方面，算力技术可反向赋能厨电智能化研发，优化智能厨电算法、人机交互体验；另一方面，成熟厨电主业持续输出稳定现金流，为新业务培育提供资金支撑，形成主业护航新业、新业反哺主业

的良性协同生态。我们将严格把控投资节奏，聚焦高毛利优质项目，杜绝盲目扩张，确保新业务平稳培育、逐步盈利。

针对 2026 年经营工作，公司明确三大核心执行方向。第一，优化组织架构，精简冗余流程，完善绩效考核与激励机制，提升团队执行力与组织运转效率。第二，坚守技术壁垒，聚焦主业核心技术攻关，立足厨电业务，拓展算力机会。第三，严控现金流风险，强化回款管理，优化资产结构，保障公司资金链安全，筑牢经营底线。

短期行业波动不改产业长期趋势，阶段性经营压力不会改变公司发展初心。成立至今，亿田始终以稳健经营为底色，以技术创新为内核，秉持长期主义发展理念。现阶段，公司既有传统厨电的稳固基本盘，又有人工智能算力的成长新曲线，具备周期抗风险能力与长期成长想象空间。

未来，公司将持续夯实主业竞争力，理性培育新兴业务，以规范的治理、稳健的经营、务实的行动回馈每一位投资者的信任。我们将坚守合规底线，透明公开经营，持续创造企业价值，力求为股东带来长期、稳定、可持续的投资回报。

二、问答环节

1、问：请问公司近期发布的一致行动人减持如何理解？

答：本次减持的主体是亿顺、亿旺两个员工持股平台拟减持不超过 3%，持股来源主要为 IPO 前员工激励，多为老员工持股，是公司尊重上市公司老员工的意思表示做出的决策，非亿田投资的减持，减持是员工个人需求，公司做算力业务的决心和安排没有改变。

2、问：请问公司的客户情况，以及公司高性能服务器的客户情况？

答：公司致力于头部客户、上市公司客户的业务拓展，看重客户较好的资信能力和稳定持续的付费能力。具体情况以业务谈判为准，恳请大家关注后续进展公告。

	<p>3、问：目前整体趋势是供给偏紧，需求爆发的市场，公司如何保证交付？</p> <p>答：公司尽力验证多渠道的供应链，否则不能交付也会面临较大的罚则压力。</p> <p>4、问：算力目前偏向于重资产投资，公司是如何做后续规划的？</p> <p>答：公司拟与保险机构和相关金融公司合作，进行项目滚动式运作。在前期稳定算力资源服务收益回流后，有序进行新的后续业务拓展。</p> <p>5、问：公司后续以国产卡为主还是海外卡为主，具体原因是？</p> <p>答：看后期芯片的供应情况，长期深耕国产算力；同时海外芯片方面，公司也会视市场需求配合客户进行供应。</p> <p>（因电话会议投资者未签署《承诺书》，此次投资者关系活动中，公司不存在泄露重大未公开信息的情况。）</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月13日