

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：20260612

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>参与 2026 年第一季度业绩说明会的投资者</p>
<p>时间</p>	<p>2026 年 6 月 12 日下午 15:00-16:00</p>
<p>地点</p>	<p>上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>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</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>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. 李总您好！近期美国 FERC 审批通过了 PJM 电力市场的加速并网计划，并预计 6 月底前发布全国性方案，这将极大缓解 AI 数据中心的并网瓶颈。请问这一政策落地，对公司 138kV/230kV 高压变压器及液浸式变压器的海外订单落地节奏有何实质性影响？二季度北美高压产品的订单环比趋势是否会有超预期的表现？ 回答：尊敬的投资者，您好！公司将持续关注美国 FERC 并网政策的最新进展及其对市场需求的传导效应。在高压变压器领域，公司完成 345kV 超高压大型电力变压器海外交付。关于具体订单落地节奏及季度环比表现，请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您的关注！ 问题2. 一季度数据中心领域新签订单 17.35 亿元（同比</p>

+278%)，占新签订单比例超 50%。请问公司如何看待北美及国内头部云厂商 AIDC 建设的中期景气度？目前是否已拿到 Meta、Google、微软或国内大厂的量产长期框架协议，还是仍以项目制短单为主？

回答：尊敬的投资者，您好！公司持续看好 AI 数据中心（AIDC）建设带来的市场机遇，无论是北美还是国内市场，公司对中期需求保持积极判断，公司与国内外主流云厂商保持正常业务沟通与合作，公司与客户的具体合作模式及协议情况，如达到披露标准将及时公告。感谢您的关注！

问题3. 国内已经开始有算力预制中心，金盘科技是否有类似的项目已经在进行？另外，目前北美大客户 SST 的推进情况如何？

回答：尊敬的投资者，您好！公司严格遵循信息披露原则，有关公司日常经营情况，如达到披露标准将及时公告。感谢您的关注！

问题4. 国内数字化工厂的成功运营为公司贡献了极高的制造效率。请问这种数字化工厂的成熟模式在海外基地（如墨西哥工厂）的复制和落地情况如何？由于海外当地员工素质、产业配套和 IT 基础设施的差异，海外工厂目前的生产效率能达到国内总部的百分之多少？在提升海外工人产出、降低生产损耗方面，公司目前有哪些针对性的管理手段？

回答：尊敬的投资者，您好！公司正稳步推进 AI Factory 建设，“十五五”期间，公司将在数字化基座上全面叠加人工智能，向智能制造深度推进。探索通过构建 AI Factory 技术架构，以数字化平台为底座，以算力中心为支撑，以 AI 智能体为核心工具，重塑研发、制造、供应链、服务的全价值链。公司高度重视海外子公司运营管理，如公司于 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5. 公司发布了元神 ONE 系列 SST，请问目前与英伟达、头部 IDC 厂商的合作验证进展如何？预计何时能实现小批量或规模化出货？该产品对整体毛利率的拉动预期怎样？

回答：尊敬的投资者，您好！2025 年，公司已完成固态变压器样机的设计及生产，并持续迭代相关技术及产品。公司严格遵循信息披露原则，有关认证进展及相关产能规划等日常经营细节及未来预期，如达到披露标准将及时公告。感谢您的关注！

问题6. 公司一季度新签订单实现了 64.48%的强劲增长，特别是海外数据中心订单呈现爆发式增长。请问管理层对 2026 年第二季度的整体收益和毛利率有何预期？随着海外高毛利订单的逐步交付以及原材料价格的波动，公司二季度的综合毛利率和净利率能否迎来明显的向上拐点？

回答：尊敬的投资者，您好！公司定期经营数据敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注！

问题7. 你好！做为个人投资者看好贵公司在北美的变压器卡位，目前在手订单 90 多亿，请问公司有哪些措施去积极消化这些订单？公司产能是否饱和？

回答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视订单的高质量交付。在产能布局上，依托国内及马来西亚、墨西哥等海外工厂，形成多基地协同生产，提升全球市场响应速度；在生产模式上，全面推进 AI Factory 建设，在数字化制造基础升级，打造智能制造新模式，提升生产效能；在供应链保障上，加强与核心供应商长期合作，保障原材料稳定供应，增强交付弹性，积极消化现有订单。各基地正结合排产计划与客户交付节点，合理调配资源，确保在手订单平稳有序执行。感谢您的关注！

问题8. 请问公司当前马来西亚工厂及国内出口产线的产能利用率如何？是否有计划在墨西哥或欧洲就近建厂以服务

北美电网改造及数据中心客户？预计 2026 年全年海外收入占比能否突破 45%？

回答：尊敬的投资者，您好！目前公司马来西亚工厂及国内产线整体运营正常，产能利用率根据订单情况动态调整，能够满足现有交付需求。在全球化布局方面，公司已在墨西哥、波兰等地设有工厂，后续将根据客户需求及市场进展，持续优化全球产能配置。相关经营成果，请关注公司后续披露的定期报告，感谢您的关注！

问题9. 李总，公司 SST（元神 ONE）目前 UL/CSA 认证进度？预计什么时候正式量产、产能规划多少台/年？

回答：尊敬的投资者，您好！公司严格遵循信息披露原则，有关认证进展及相关产能规划等日常经营情况，如达到披露标准将及时公告。感谢您的关注！

问题10. 杨总您好，想请教一下：公司移相整流变压器在海外尤其是北美 AIDC 数据中心的应用与市场推广进展如何？目前是否已拿到海外数据中心客户的小批量订单，相关订单交付及后续放量规划是怎样的？

回答：尊敬的投资者，您好！公司变压器系列产品、成套系列产品目前已广泛应用于国内外数百个数据中心项目。2026 年第一季度，公司精准把握 AIDC 发展对电力设备的强劲需求，积极抓住 AIDC 建设机遇，数据中心领域实现销售收入 3.83 亿元，同比增长 103.77%；公司新签销售订单 33.44 亿元，比上年同期增长 64.48%；截至 2026 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！

问题11. 在全球供应链重塑的背景下，海外本土化产能是拿单的关键。请问公司海外工厂（特别是墨西哥基地）目前的实际产能利用率处于什么水平？新产能的爬坡进度是否符合管理层年初的预期？在实际运营中，海外工厂的毛利率与国内直接出口相比，目前的差异大概是多少？随着规模效应

显现，预期能达到怎样的稳态盈利水平？

回答：尊敬的投资者，感谢您对公司海外业务布局的关注。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。海外工厂的具体产能利用率、爬坡进度、毛利率差异及稳态盈利水平等细节，如相关经营成果达到信息披露标准，公司将严格按照监管要求，通过定期报告或临时公告及时履行披露义务，感谢您的关注！

问题12. 您好！目前公司在手订单有 90 多亿，根据 24 年 25 年公司营收只有 70 亿左右。公司目前是否满产？对于新增的订单，公司有什么措施去尽快满足客户需求？

回答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视订单的高质量交付。在产能布局上，依托国内及马来西亚、墨西哥等海外工厂，形成多基地协同生产，提升全球市场响应速度；在生产模式上，全面推进 AI Factory 建设，在数字化制造基础升级，打造智能制造新模式，提升生产效能；在供应链保障上，加强与核心供应商长期合作，保障原材料稳定供应，增强交付弹性，积极消化现有订单。各基地正结合排产计划与客户交付节点，合理调配资源，确保在手订单平稳有序执行。感谢您的关注！

问题 13. 非常感谢有这么一个活动让我们能够交流，作为公司一个股东想了解公司发展情况。一，公司二季度生产经营情况同比是增长还是下降；二，公司二季度以来签合同情况；三，公司固态变压器研发以及进入国际头部公司认证进展进度，请公司明确是否有此事；四，公司股价最近连续暴跌，公司是否有所作为出面澄清并对关于固态变压器最近市场传闻未来延期放量一事公司方面有啥反应反应！五，作为股东希望公司做大做强，也希望公司能够对股东的利益负责！

回答：尊敬的投资者，您好！公司定期经营数据敬请关注公司后续披露的定期报告。公司已完成固态变压器样机的设计

	<p>及生产，并持续迭代相关技术及产品，有关产品认证进展等日常经营情况，如达到披露标准将及时公告，敬请投资者以公司披露信息为准；公司始终重视股东利益，坚持合规经营与稳健发展，努力通过提升核心竞争力、优化业务结构来创造长期价值。股价受多重因素影响，公司将持续做好经营管理，感谢您的信任与期望。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6月15日</p>