

东莞市奥海科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

股票简称：奥海科技 股票代码：002993 编号：2026-003

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(电话会议)
参与单位名称	广发基金、华夏基金、博时基金、富国基金、南方基金、兴全基金、兴银基金、东吴基金、中信保诚、德邦基金、百年保险资管、国海证券、国信证券、华宝基金、华福证券、华强集团、华夏未来资本、华源证券、嘉实基金、江苏沙钢集团投资、鹏扬基金、上海阿杏投资、上海笃诚投资、上海玖鹏资产、上海睿沅私募基金、上海衍复投资、上海重阳投资、申万宏源、西部证券、新华基金、银河证券、长城财富保险资管、长城证券、长江证券、长盛基金、长信基金、中国人寿养老保险、易方达基金、国寿安保、东方资管、东亚前海证券、华泰证券、宁银理财、平安基金、华安证券、诺安基金、招商信诺资管、首石投资、英大证券、Point72 Asset Management、淳厚基金、方正证券、甬兴证券、浙商基金、中信证券、致合资管、长城基金
时间	2026 年 07 月 15 日 09:30-10:30
地点	线上
公司接待人员姓名	董事会秘书 何忠缘先生 投资者关系经理 王知恬女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、关于报告期内（2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日）公司业绩阶段性下滑的原因说明？ 答：报告期内，公司业绩阶段性下滑的主要原因如下：

	1) 战略投入与研发加码带来的阶段性利润影响 报告期内，为把握人工智能与智算产业带来的中长期市场机遇，公司持续加大智算电源等新品类、新管线的研发投入与技术储备，相关研发费用及前期市场导入支出同比有所增加。该类投入属于公司中长期战略布局的必要前置成本，虽在短期内对利润形成阶段性挤压，但有利于增强核心竞争力，为后续新业务放量及新利润增长点的培育奠定基础。 2) 供应链扰动与原材料价格波动抬升成本端压力 受全球供应链格局变化及部分关键原材料价格高位波动影响，公司报告期内采购成本整体相较往年仍处于较高水平，对产品生产端与毛利空间造成一定挤压。对此，公司已在积极优化全球采购策略、推进供应商结构多元化、加强集中采购与锁价管理，并通过工艺改良与精益生产持续降本增效，努力平滑原材料价格波动带来的经营影响。 3) 市场竞争加剧与下游议价承压导致毛利率短期承压 受行业需求结构变化及主要产品市场竞争加剧影响，下游品牌客户采购价格整体承压，成本传导存在一定滞后，公司主要产品毛利率在报告期内受到不同程度影响。面对存量竞争环境，公司加快提升高附加值产品占比、优化产品结构，并深化与核心客户的长期协同，以增强盈利韧性 & 议价能力。 4) 汇率波动对出口业务盈利形成额外扰动 报告期内，人民币阶段性升值叠加印度卢比等海外结算货币贬值，对公司出口业务的外币计价收入折算、外币资产汇兑损益产生不利影响，进一步侵蚀了当期合并口径盈利水平。公司将持续完善外汇风险管理制度，适度运用远期结售汇等工具进行汇率风险对冲，并逐步优化海外业务结算结构与本地化运营能力，降低汇率波动对业绩稳定性的冲击。 2、公司目前服务器电源布局情况？ 答：公司目前在服务器电源领域已形成“电网输入→GPU 终端”的全栈式布局，各层级产品开发与关键技术突破进展如下：
--	---

	1) 全产业链布局与电压转换开发进展 公司产品布局已完成从 SST（固态变压器）、HVDC 砖块电源到 PSU/Power Shelf 的全链路覆盖，各电压等级产品开发正处于积极推进阶段： 高压侧（10kV~800V）：SST 产品目前处于前期开发阶段，采用国内 10kV、海外 35kV 双版本同步研发策略，目标实现高压交流直转 800V DC； 中压侧（800V~48V/12V）：800V HVDC Sidecar、800V 转 50V Powershelf 产品以及 800V 转 50V/12V DC-DC 等产品已进入开发/中试顺利。 低压侧（48V~12V）：48V 转 12V 转换模块处于开发阶段，适配机架配电与高压直流供电架构。 板端侧（12V~1V/0.8V）：12V 转 1V/0.8V 板载电源（VRM/DrMOS 等）目前处于前期预研与样品开发阶段，公司正结合 GPU 芯片供电规格与客户深度定制中；同时积极布局板端电源领域。 2) 核心旗舰产品与技术突破 公司 ATS 5500W（1U 规格服务器电源）当前已经开始小批量出货，并已取得关键性技术突破。该产品顺利通过 80 PLUS RUBY（红宝石）顶级能效认证，截至今日，其在 80 PLUS RUBY 效率指标上达到全球头部水平，精准匹配 AI 算力中心高密度、高能效供电需求。此外，公司 ORV3 5500W 产品预计峰值效率 97.5%以上，效率指标同样处于全球第一梯队，正在送测 80PLUS。 3) 前沿生态与客户配套进展： 公司已配套推出多款 Power Shelf 方案，适配海外体系。 针对下一代服务器架构的 110kW Power Shelf 及 800V HVDC 系统，公司已启动研发送样，进度与行业同步，正与数家北美头部云厂商深入对接。 整体来看，公司正从单一电源模块商向 Grid-to-Chip（电网到芯片）全栈供电方案商升级，在 800V HVDC、SST 等未来技术路线上已具
--	--

	备较强的卡位优势。公司当前的技术路线完全匹配国内外知名客户当前与未来的产品规划。 尽管目前产品、客户推进顺利，公司仍提醒投资者理性投资，注意投资风险。 3、机器人电源及控制板业务的进展情况？ 答：公司机器人相关产品已实现批量出货。公司积极对接国内头部客户，部分客户已建立了深度合作，目前新项目开发及业务推进稳步进展中。 4、机器人相关的技术规范情况？ 答：公司重视并积极参与机器人电源相关技术规范及标准制定，和中国电子技术标准化研究院共同主导起草机器人电源类强制性国家标准《机器人用充电器安全要求》和推荐性国家标准《机器人用充电器通用技术规范》。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 07 月 15 日