

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：20260914

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
参与单位名称及人员姓名	参与 2026 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 14 日上午 9:00-10:00
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	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
投资者关系活动主要内容介绍	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：SST 如果完成全部验证，预计什么时间节点可以实现小批量订单落地？ 回答：尊敬的投资者，您好！固态变压器（SST）方面，在前期完成 10kV/2.4MW 样机设计生产及适配 800V 供电架构样机开发的基础上，公司首台适配北美电网 13.8kV 的 SST 样机已完成厂内测试，并于 2026 年上半年发往海外进行测试，SST 产品的验证与订单落地受客户需求及测试进度等因素影响，如有达到信息披露标准的进展，公司将及时公告。感谢您的关注！ 问题 2：下一代 Vera-Rubin GPU 带动 AIDC 向 800V 供电升级，公司 SST 产品是否适配该供电架构？ 答：尊敬的投资者，您好！公司高度关注 AI 算力发展带

	来的供电架构演进，在 AIDC 领域持续研发投入，积极布局下一代供电技术以适应行业需求，2025 年 8 月，公司已完成未来迭代的适用 HVDC 800V 供电架构的固态变压器（SST）样机设计和生产，并持续迭代相关技术及产品。 感谢您的关注！ 问题 3：请问公司发往北美的 13.8kV SST 样机，目前客户现场实测进行到哪个阶段？UL 认证进度如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司的 SST 样机已完成厂内测试并于 2026 年上半年发往海外进行测试，关于测试阶段及认证情况等具体信息，如有达到信息披露标准的进展，公司将及时公告。感谢您的关注！ 问题 4：请问贵司对未来在数字中心，ai 领域，已经贵司研发的 SST 固态变压器，发展的信心是什么样？ 答：尊敬的投资者，您好！公司积极拓展 AIDC 及数据中心领域的需求。2026 年上半年，公司数据中心业务新签订单 38.69 亿元，同比增长 336.25%，期末在手订单 50.92 亿元。同时，公司高度关注 AI 算力发展带来的供电架构演进，在 AIDC 领域持续研发投入，积极布局新一代供电技术以适应行业需求，固态变压器（SST）方面，在前期完成 10kV/2.4MW 样机设计生产及适配 800V 供电架构样机开发的基础上，公司首台适配北美电网 13.8kV 的 SST 样机已完成厂内测试，并于 2026 年上半年发往海外进行测试。公司将持续推动 SST 等前沿产品的研发迭代，紧抓 AI 算力机遇。感谢您的关注！ 问题 5：请问在手订单中有多少是美国地区的？主要是哪些类别的产品？计划北美地区多大比例的需求由美国工厂承接？谢谢 答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，公司海外在手订单 62.39 亿元，同比增长 122.65%，占在手订单总额的 58.32%。公司已在国内外建立生产基地并持续完善全球化
--	--

	业务版图，通过整合海外业务资源并设立国际部，不断强化国际化拓展能力与运营管理效率，2026 年上半年，公司在美国弗吉尼亚州威斯维尔开设新的生产基地，有效支撑海外订单交付与区域辐射能力，公司将结合客户需求和订单情况逐步提升本地化交付能力。海外销售的产品类别主要涵盖数据中心、新能源等领域的各类变压器、成套等产品。感谢您的关注！ 问题 6：关于多家机构对贵司发展都给予较好的研究与评级，今天中信建投研报复盘 2023 年以来海外 AIDC 电源公司股价与基本面变化，可以发现基本面的核心催化是英伟达芯片换代与供电架构升级。上一轮 AIDC 电源周期得益于 Blackwell 芯片主要以 NVL72 等整机柜形式出货，电源价值量大大提升，带动电源企业业绩于 2025 年集中释放，并延续至 2026 年。英伟达下一代 Rubin 芯片已进入量产爬坡，从英伟达和电源公司的 Capex、存货、订单等指标来看，产业链已作好承接准备，景气强度更高。Vera Rubin 放量将带动高功率 PSU、HVDC Sidecar 等新品放量，电源价值量进一步提升，2027 年有望成为新一轮 AIDC 电源周期起点，企业有望提升份额并兑现业绩。以及贵公司的业绩，订单不断的增长，那么为何市场对贵司的市值没有信心，导致股价一度的，公司是否不重视市值管理？ 答：尊敬的投资者，您好！感谢您对金盘科技的关注，公司经营稳健，在手订单充沛，其中上半年公司数据中心领域新签销售订单同比增长 336.25%。公司始终高度重视市值管理工作及股东回报，股价波动受市场情绪等复杂因素影响，公司始终坚定聚焦主业与长期发展，致力于持续以高质量发展回报投资者，感谢您的关注！ 问题 7：请问贵司什么时间送 SST 样机到北美测试，什么时间到达北美测试，北美什么时间挂网测试，测试的时间
--	--

	周期是多久？公司是否重视 SST 固态变压器测试情况，是否有跟进？请向投资者公开进度？ 答：尊敬的投资者，您好！感谢您对金盘科技 SST 产品的关注。在前期完成 10kV/2.4MW 样机设计生产及适配 800V 供电架构样机开发的基础上，公司首台适配北美电网 13.8kV 的 SST 样机已完成厂内测试，并于 2026 年上半年发往海外进行测试。公司高度重视 SST 测试及海外市场拓展，并持续看好 AIDC 发展对供电架构升级带来的趋势性需求，后续如有达到信息披露标准的进展，公司将严格遵循信息披露原则及时公告。感谢您的关注！ 问题 8：关于公司订单爆发，而营收小幅增长，公司是否对未来营收制定了目标？ 答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年期末金盘科技在手订单达 106.97 亿元，同比增长 41.87%，其中海外在手订单 62.39 亿元，占比 58.32%。公司未来目标可关注已于 2025 年 8 月 29 日披露的《2025 年限制性股票激励计划（草案）》中各归属期公司层面业绩考核目标，上述限制性股票归属条件涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺，具体业绩情况请关注公司定期报告。感谢您的关注！ 问题 9：当前英伟达新一代 Vera-Rubin GPU 推动 AIDC 数据中心向 800V 高压直流供电迭代，请问公司 SST 产品是否适配该新一代算力机房供电标准？ 答：尊敬的投资者，您好！公司高度关注 AI 算力发展带来的供电架构演进，在 AIDC 领域持续研发投入，积极布局下一代供电技术以适应行业需求，2025 年 8 月，公司已完成未来迭代的适用 HVDC 800V 供电架构的固态变压器（SST）样机设计和生产，并持续迭代相关技术及产品。感谢您的关注！ 问题 10：公司发往北美的 13.8kV SST 固态变压器，目前
--	--

	客户现场实测已经进行到哪个阶段？是否已经启动 UL 高压认证，预计什么季度可以完成？ 答：尊敬的投资者，您好！固态变压器（SST）方面，在前期完成 10kV/2.4MW 样机设计生产及适配 800V 供电架构样机开发的基础上，公司首台适配北美电网 13.8kV 的 SST 样机已完成厂内测试，并于 2026 年上半年发往海外进行测试，关于测试阶段及认证情况等具体信息，如有达到信息披露标准的进展，公司将及时公告。感谢您的关注！ 问题 11：如果海外 SST 样机全部验证通过，公司是否已经规划对应的产能，能否承接海外算力客户批量订单？ 答：尊敬的投资者，您好！公司在已完成 10kV/2.4MW 固态变压器样机的设计和生产的基础上，2026 年上半年，首台适配北美电网的 13.8kV SST 样机发往海外进行测试，公司持续看好 AIDC 发展对供电架构升级带来的趋势性需求，将根据实际需求，统筹推进相关产能规划与布局，后续如有达到信息披露标准的重大进展，公司将及时公告。感谢您的关注！ 问题 12：海外 AI 算力市场变压器需求爆发，请问公司传统变压器海外订单今年下半年是否能够持续高增长？ 答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，公司海外新签订单 41.90 亿元，同比增长 270.69%；期末海外在手订单 62.39 亿元，同比增长 122.65%。公司海外产品涵盖低压、中压、高压、大容量干式变压器及液浸式变压器、开关柜、箱式变电站等，广泛服务于数据中心、新能源等全球客户。面对海外 AI 算力市场的旺盛需求，公司将持续积极把握机遇，未来订单受市场环境等多种因素影响，具体经营情况敬请以公司定期报告和公告为准。感谢您的关注！ 问题 13：上半年新签订单+69%，在手 107 亿，但收入只+12.7%。目前「在手订单/年化收入」已达 3 倍左右。请问产能是当前交付的主要瓶颈吗？市场普遍预期 2026-
--	--

	2028 年收入做到 85/104/129 亿，管理层认为订单转收入的节奏能否支撑这个斜率？ 答：尊敬的投资者，您好！公司产能准备工作有序开展，国内及海外生产基地双重保证，接单时已基于产能评估。具体经营节奏请以公司定期报告披露的实际数据为准。感谢您的关注！ 问题 14：公司已调减原募投项目、投入 1.8 亿新增超高压设备及系统集成项目，聚焦上海基地做全球出口核心基地。请问 500kV 产品的认证与客户导入进度？ 答：尊敬的投资者，您好！公司结合海外高压电力设备供需缺口持续扩大及超高压订单快速增长的实际需求，调减原募投项目募集资金投入金额 1.8 亿元，用于新增“超高压输变电设备及系统集成智能制造项目”。新项目聚焦电网升级改造、超算中心建设、新能源高压并网三大场景，将增强 500kV 及以下超高压输变电设备及系统集成系列产品的研发、集成和测试能力，打造面向全球的超高压产品出口核心基地。感谢您的关注！
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 9 月 14 日