

深圳市盛弘电气股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别风险提示：

1、储能行业持续竞争激烈的风险

未来，公司一方面受到市场原有企业的挑战；另一方面市场新兴企业的进入将加剧行业的竞争度。下游客户在产品的安全性、经济性、性能先进性上将会提出更高的要求。如果，公司在未来的市场竞争中无法保持产品的可靠性、安全性、经济性市场份额将会面临减少的局面，从而导致公司业绩下降。

2、海外市场受疫情影响增长下滑的风险

随着德尔塔变种病毒在全球新一轮的蔓延与持续流行，全球经济复苏的势头将受到影响，如海外新一轮疫情短期内无法得到有效控制与缓解，将对公司储能产品的海外销售产生严重不利影响。公司 2021 年一季度储能产品海外销售收入占整个储能业务销售收入的 69.39%，国内储能销售占比为 30.61%，如公司储能海外销售收入下降，在公司储能产品国内销售收入占比较小且国内储能市场开拓速度不能填补海外市场下降幅度的情况下，公司储能业务持续性增长的势头将会被打断，甚至下滑。

3、上游原材料供应紧张导致公司业绩无法持续增长的风险

2021 年全球铜、铁、铝等大宗商品价格持续上涨，公司成本压力短期内无法传递至客户处。同时，公司产品上游电子元器件中的功率器件与芯片供应持续紧张，如市场上相关原材料供应出现短缺，公司存在无法向客户及时交付产品，甚至出现客户取消订单等极端情况，进而影响公司业绩增长。

4、产品毛利率下降的风险

2020 年公司储能产品综合毛利率较高，但随着市场竞争呈逐步加剧的态势。如果公司在发展过程中不能持续保持技术领先优势，不断提升市场营销和本地化服务能力，控制产品成本上升趋势，将有可能面临市场份额下滑，技术、服务能

力被竞争对手超越的风险，存在毛利率下降的风险。

5、公司股价短期大幅波动的风险

截至2021年8月3日收盘，公司股价自2021年7月6日以来，股价累计涨幅150.73%。其中：2021年7月28日、2021年7月29日、2021年7月30日公司股票连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过30%，属于深圳证券交易所规定的股票交易异常波动的情形。二级市场上没有只涨不跌的股票，公司股价短期大幅上涨，存在股价大幅回调的风险。

具体风险提示的内容请详见下文相关章节中的阐述。

深圳市盛弘电气股份有限公司（以下简称“公司”、“盛弘电气”、“盛弘股份”）于2021年8月4日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对深圳市盛弘电气股份有限公司的关注函》（创业板关注函（2021）第331号）（以下简称《关注函》）。公司董事会对此高度重视，对相关事项进行逐项核查落实，现对关注函所关注的有关事项回复如下：

2021年7月6日至8月3日，你公司股价累计上涨150.73%，与同期创业板综指偏离度较高。我部对此表示关注，请你公司核实并说明以下问题：

1. 近期，部分媒体将你公司列为储能业务概念股票。2020年，公司新能源电能变换设备收入为12,421.57万元，占营业收入比重为16.10%，相关业务收入规模和占比均较小。2021年一季度，你公司新能源电能变换设备实现销售收入约4,148.00万元，同比增长215.45%。

（1）请补充说明你公司相关产品在储能领域已实现的应用场景和主要客户类型，市场占有率情况和竞争地位；

答：① 公司相关产品在储能领域的应用场景和主要客户类型

公司新能源变换设备主要以储能变流器及半集成储能系统产品为主，主要应用场景包括需量管理、调频调峰、电力市场等。主要客户类型包括了系统集成商、工程服务商、能源管理软件提供商以及电池提供商等。

② 公司相关产品在储能领域的市场占有率和竞争地位

公司自2011年开始研发储能相关产品，并于2012年开始对外销售。随着储能市场规模的扩大，储能产品可直接参与电网级调峰、电力市场调频等辅助服务

市场、备电及需求侧响应服务以及电力现货市场交易。公司针对不同的应用场景推出对应的解决方案，面向工商业及电网侧的储能市场，公司推出模块化储能变流器；针对储能系统集成市场，公司推出将电气设备集成到集装箱之内的半集成储能系统产品。

虽然，近期国家陆续出台了促进储能行业发展的相关政策，相关政策的主旨在于推动我国储能行业长期健康发展。不能被盲目的误解为鼓励不顾质量或低质量的发展。目前储能行业仍处于早起发展阶段，现阶段储能项目相关建设成本高、标准不完善、系统集成不专业的问题也不会短时间内全部解决。需要按照市场发展的科学规律逐步解决，落实好国家的相关政策。储能系统成本是否能快速降低成为储能市场发展速度的关键因素之一。一方面是由于储能尚未实现规模化应用，储能的技术成本较高；另一方面，国内储能电站开发、土地、接入、验收、融资等无形拉高了储能投资成本。相关不利因素涉及诸多方面，非公司一方能够解决，如短期市场没有找到有效解决途径，公司储能业务发展速度可持续性将受到负面影响。

储能市场仍是一个新兴市场，市场集中度不高、客户较分散，目前储能变流器市场参与企业未有绝对龙头出现。公司与其他厂商在产品技术指标、市场占有率、销售收入规模差异不大，在与市场其他厂家竞争中未有明显优势。

（2）请说明公司产品和市场头部企业产品在技术、价格、成本、客户等方面的差异，并结合前述情况充分提示市场竞争风险；

答：储能变流器市场的与公司产品类似的主要厂家有阳光电源、科华数据、上能电气等。目前，储能变流器市场主要技术路线为模块化技术与一体化塔式机为主。前述两种储能产品技术路线在彼此之间都尚未形成绝对技术优势。下游客户在不同厂家产品的选择上具有较大的自主权。

储能产品的相关标准体系尚未形成，也是影响行业快速健康发展的重要因素。储能标准涉及设计、运输、安装、验收、运维等多个环节，储能系统标准体系不完善，无法保证储能产品质量与安全，直接影响储能产业健康、快速发展。储能市场目前处在早期阶段，以模块化思路设计的储能变流器产品在产品价格、毛利率、客户类型与其他厂家的产品价格及客户类型差异不大，可能会导致相关产品同质化竞争，公司储能产品未来降价与技术迭代双重压力日益凸显。

未来，公司一方面受到市场原有企业的挑战；另一方面市场新兴企业的进入将加剧行业的竞争度。下游客户在产品的安全性、经济性、性能先进性上将会提出更高的要求。如果，公司在未来的市场竞争中无法保持产品的可靠性、安全性、经济性，公司市场份额将会面临减少的局面。

同时随着市场规模的扩大和市场竞争加剧公司相关业务可能存在以下风险，需广大投资者注意：

① 市场竞争加剧导致公司行业地位、市场份额、产品价格下降的风险

目前，储能行业快速发展，一方面，吸引了诸多新兴企业加入该行业，另一方面，原有的企业在巩固已有优势的基础上不断发力，市场的竞争正在加剧。若公司不能准确把握行业动态和市场趋势，积极进行市场开拓和技术创新，则公司的行业地位、市场份额、产品价格、经营业绩等可能受到不利影响。

② 技术持续创新能力不足导致业绩下滑的风险

随着市场竞争的加剧以及终端客户对产品性能及个性化需求的不断提高，行业中新技术、新产品不断涌现，需要根据技术发展趋势和客户需求不断升级更新现有产品并研发新技术和新产品，从而通过持续的研发投入和技术创新，保持技术先进性和产品竞争力。只有始终处于技术创新的前沿，加快研发成果产业化的进程，才能获得较高的竞争力水平。如果无法保持持续创新能力，公司未来的业务发展将会受到较大的阻力，导致公司经营业绩下滑。

③ 相关业务成长性放缓导致业绩下滑的风险

公司相关业务的成长性与下游行业的发展及公司自身在产品质量和技术研发等方面的竞争优势紧密相关。未来，如公司产品不能持续保持较强竞争力，或下游市场发生重大不利变化，或不能适应市场竞争格局的变化，将可能导致公司相关业务出现营业收入下滑、成长性放缓的风险，从而对公司盈利能力造成不利影响。

④ 市场需求下降的风险

如果储能市场需求短期无法快速增长甚至下，将降导致公司相关业务新签订单数量下降，有可能导致公司得不到充足的业务量，从而对公司的业务和经营带来不利影响。

⑤ 行业政策变动的风险

储能行业属于各国普遍关注和重点发展的新兴产业。近年来随着储能技术的

不断进步，建设成本逐年下降。但行业发展受政策的影响较大，行业景气度受政策关联度高。未来若相关政策出现重大变化，将使得市场需求呈现较大波动，从而出现公司销量、价格及经营业绩大幅波动的风险。

(3) 请结合最近两年各季度相关产品收入和同比变动情况，补充说明一季度你公司相关产品收入同比增长幅度较大的原因，大幅增长是否具有可持续性，并结合公司当前产能利用率和储备情况、在手订单情况、上游原材料供应状况和价格变动等，说明储能相关业务能否在短期大幅增长并对公司业绩产生重要影响，并充分提示相关风险。

答：公司储能相关产品一季度收入同比增长幅度较大的原因为储能业务上年同期收入规模较小致使本期增长幅度较大。2021 年一季度公司储能产品销售收入增长主要因为海外需求增长。

公司近两年相关业务各季度收入及同比变动情况明细如下：

单位：元

年度	1 季度	同比变动	2 季度	同比变动	3 季度	同比变动	4 季度	同比变动
2021	41,481,006.98	215.45%	-	-	-	-	-	-
2020	13,149,844.03	72.13%	13,467,503.08	39.01%	34,518,296.93	-43.73%	63,080,082.73	208.44%
2019	7,639,312.82	-	9,687,956.49	-	61,340,884.00	-	20,451,006.35	-

2021 年 4 月 1 日到 2021 年 8 月 3 日，公司储能业务累计在手订单不含税金额为 121,047,635.77 元(部分订单已在二季度形成销售收入)。但，随着德尔塔变种病毒在全球新一轮的蔓延与持续流行，全球经济复苏的势头势必将受到影响，如海外新一轮疫情短期内无法得到有效控制与缓解，将对公司储能产品的海外销售产生严重不利影响。公司 2021 年一季度储能产品海外销售收入占整个储能业务销售收入的 69.39%，国内储能销售占比为 30.61%，如公司储能海外销售收入下降，在国内储能市场占比较少且国内储能市场开拓速度不能填补海外市场下降幅度的情况下，公司储能业务持续性增长的势头将会被打断，甚至下滑。

2021 年全球铜、铁、铝等大宗商品价格持续上涨，公司成本压力短期内无法传递至客户处，公司毛利率下行压力巨大。同时，公司产品上游电子元器件中的功率器件与芯片供应持续紧张，如市场上相关原材料供应出现短缺，公司存在无

法向客户及时交付产品,甚至出现客户取消订单等极端情况。

虽然公司储能相关业务发展速度较快,但也提醒广大投资者注意以下风险:

① 业务增速下滑的风险

储能业务增长主要依赖于行业的快速发展。但是随着产业的逐步成熟,政府现有支持政策和产业政策存在变化的可能,政策支持力度可能会逐步降低,未来市场发展存在一定的不确定性,公司可能存在业务增速下滑的风险。

② 国内外市场波动风险

近年,世界各国政府对可再生储能行业普遍持鼓励态度,在此影响下,相关国家的产业政策、财政政策会对行业的发展给予适当的支持。但是,具体到不同国家或地区,行业的发展并不均衡。目前,公司不断开拓新兴市场,巩固传统市场,跟随各个市场变化调整产品销售策略和产品结构。未来公司若无法持续地紧跟全球市场的波动,不能及时调整公司的销售、生产模式,将可能对公司的持续发展带来不利影响。

③原材料供应紧张态势无法得到缓解的风险

2021年原材料中钢铁、铜材等大宗商品价格均处于历史相对高位,电子元器件中与晶圆相关的芯片等产品价格上涨,对于公司业绩均有负面影响。如芯片等原材料的供应紧张态势未能缓解,不但会推高公司的原材料成本,也将限制公司产量的提升,对公司相关业务发展产生负面影响。

④毛利率下降的风险

2020年公司储能产品综合毛利率较高,但随着市场竞争呈逐步加剧的态势。如果公司在发展过程中不能持续保持技术领先优势,不断提升市场营销和本地化服务能力,控制产品和人力成本,将有可能面临市场份额下滑,技术、服务能力被竞争对手超越的风险,存在毛利率下降的风险。

2. 2020年,你公司海外业务占营业收入比重为18.52%,你公司称将在2021年积极拓展海外充电桩市场,加大新能源电能变换设备业务在海外市场的进入力度。请补充说明最近一年又一期你公司上述产品海外销售的国家分布情况,在各国的收入金额及其同比变动情况,并结合各国疫情影响、贸易政策、汇率波动等分析说明你公司海外储能、充电桩相关业务的拓展风险。

答:(1)公司新能源变换设备业务(储能业务)海外拓展情况

2020 年公司全部外销收入为 142,888,827.23 元，占公司全部销售收入的 18.52%，其中储能业务外销收入为 81,564,334.69 元，占公司全部外销收入的 57.08%，2021 年一季度公司全部外销收入为 40,403,963.30 元，占公司全部销售收入的 22.29%，其中储能业务外销收入为 28,782,976.01 元，占公司全部外销收入的 71.24%。近一年及一期，公司储能业务收入主要来自海外。

公司储能业务海外收入分布地区具体情况如下：

单位：元

地区	2021 年第一季度	占比	2020 年度	占比
美洲	11,499,300.05	39.95%	38,513,344.04	47.22%
欧洲	10,899,418.48	37.87%	25,718,130.21	31.53%
亚太地区	6,384,257.48	22.18%	17,332,860.44	21.25%
合计	28,782,976.01	100%	81,564,334.69	100%

(2) 公司充电桩业务海外拓展情况

公司作为国内充电桩行业资深厂家，希望通过优质的产品与服务分享海外市场增长的红利，但因公司充电桩海外市场仍处在开拓初期，需要通过产品标准差异、相关市场强制认证许可等市场准入门槛。公司海外充电桩产品的目前已经获得了欧盟德国英国等国家的第三方认证，客户拓展方面正在申请道达尔、壳牌石油等海外能源公司的合格供应商资质，但因其合格供应商资质评审周期较长，短期内不会使销售收入大幅增长。2021 年上半年公司充电桩产品海外收入约为 107 万元，销售规模占比较小。

(3) 各国疫情影响、贸易政策、汇率波动

公司储能产品主要出口国家或地区集中在欧洲、美洲、亚太地区，公司储能变流器产品不在出口国家或地区反垄断调查范围内。除美国外，主要出口国家或地区对于公司产品的贸易政策没有重大变化。美国贸易政策对公司的影响主要体现在对中国加征进口关税。2018 年以来，中美贸易摩擦持续升级。2018 年 7 月，美国启动对原产于中国的合计 500 亿美元的商品加征 25%的关税；2018 年 9 月，美国继续对中国 2,000 亿美元商品加征 10%的关税；2019 年 5 月，美国又将从中国进口的 2000 亿美元清单商品的关税从原加征 10%的关税税率上调至 25%。美国

自 2018 年开始对华加征关税的贸易政策实施至今，目前政策未发生大的变化，但不排除未来国际贸易摩擦升级，或因地缘政治问题对某些国家或地区的经济贸易发展产生显著影响。国际贸易环境如进一步恶化，公司如不能有效应对，将对公司海外市场的开拓产生负面影响。

公司国外销售收入占同期主营业务收入的比例逐年提升。由于公司外销大部分以美元结算，汇率波动对公司向部分客户实现的外销收入毛利率产生一定影响，进而影响公司整体业绩的表现。

虽然综上所述，贸易政策、反垄断政策、汇率波动对公司产品销售情况及整体盈利情况的暂时影响较小。但也存在以下风险，需请广大投资者注意。

（1）海外疫情难以控制的风险

新冠疫情在全球范围内不断出现反复。因疫情影响，后续疫情变化可能会对国际贸易、产业政策、公司上下游行业、物流及资金周转产生不利影响，从而对公司原材料采购、产品生产销售、应收款项收回等造成不利影响，进而影响公司经营业绩。

（2）当地政府贸易政策变化的风险

近年来，国际局势跌宕起伏，国际贸易环境日趋复杂，贸易摩擦争端不断。2021 年一季度公司储能海外业务收入中约 77.82%的收入来自欧洲和美洲市场，如未来国际贸易摩擦升级，或因地缘政治问题对某些国家或地区的经济贸易发展产生显著影响，可能对公司盈利水平及海外业务运营带来不利影响。

（3）汇率波动的风险

公司海外收入的结算货币以美元为主。汇率波动对公司的影响主要体现在：一方面，受人民币汇率波动影响，以本币计量的营业收入变化，对主要产品的毛利水平产生直接影响；另一方面，自确认销售收入形成应收账款至收汇期间，公司因人民币汇率波动而产生汇兑损益，亦直接影响公司业绩。

3. 你公司于 2021 年 5 月 20 日披露《关于持股 5%以上股东减持股份计划预披露公告》，首发前持股 5%以上股东、董事肖学礼及盛剑明拟减持公司股份，合计减持不超过公司总股本的 3.73%。请补充说明你公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、持股 5%以上股东、公司董监高人员等近 1 个月买卖公司股票的情况；除上述披露减持计划的股东外，其他人员未来 3 个月内是否存在减持计划；

公司是否存在利用信息披露影响股票交易、拉抬股价以配合股东减持的情形。

答：公司于2021年5月20日披露《关于持股5%以上股东减持股份计划预披露公告》，首发前持股5%以上股东、董事肖学礼及盛剑明拟减持公司股份，合计减持不超过公司总股本的3.73%。2021年7月26日，公司披露了《关于持股5%以上股东减持计划减持数量过半的公告》，截至2021年8月4日，上述股东减持股份情况如下：

股东名称	减持方式	减持时间	减持均价(元/股)	减持股数(股)	占公司总股本比例
盛剑明	集中竞价	20210625	17.965	40,000	0.0195%
		20210628	18.324	110,000	0.0536%
		20210629	18.23	6,600	0.0032%
		20210630	17.93	50,000	0.0244%
		20210706	17.3	50,000	0.0244%
		20210707	18.167	300,000	0.1461%
		20210709	18.755	200,000	0.0974%
		20210712	19.8	50,000	0.0244%
		20210713	20.45	100,000	0.0487%
		20210720	20.6	100,000	0.0487%
		20210723	23.975	200,000	0.0974%
小计		-	-	1,206,600	0.5878%
肖学礼	集中竞价	20210623	18.131	88,510	0.0431%
		20210624	18.224	40,000	0.0195%
		20210625	18.238	653,150	0.3182%
小计		-	-	781,660	0.3808%
合计		-	-	1,988,260	0.9686%

除上述持股5%以上股东外，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，公司董事、监事、高级管理人员近一个月不存在买卖公司股票的情形。经公司问询，除上述已披露减持计划的持股5%股东外，公司控股股东、实际控制人，公司董事、监事、高级管理人员未来3个月内不存在减持计划。

公司持股5%以上股东肖学礼担任公司第二届董事会董事、公司副总经理，其于2021年6月28日董事会届满离任后不再担任公司董事、副总经理，其股份自届满离任之日起锁定6个月，期间不能减持。公司持股5%以上股东盛剑明的上述

减持情况按减持计划进行，不存在违反减持相关规定的情况。

公司的信息披露严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规则的规定，认真、及时地、公平地履行义务，不存在误导投资者的情形。

综上，公司不存在利用信息披露影响股票交易、拉抬股价以配合股东减持的情形。

4. 请说明你公司近3个月接受媒体采访、接待投资者调研、自媒体宣传的情况，是否存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。

答：经公司自查，公司近三个月未接受媒体采访。

公司除2021年5月12日举行2020年度网上业绩说明会外，未接受投资者调研。网上业绩说明会相关情况详见于公司互动易平台刊登的《盛弘股份：2021年5月12日投资者关系活动记录表（2020年度网上业绩说明会）》。

公司通过官网、微信公众号等渠道进行的自媒体宣传，主要是介绍公司最新产品、最新应用案例、公司获得的荣誉及行业发展动态等。公司根据实际情况通过互动易平台向投资者回复了客户合作、产品、原材料供应以及股东人数等情况，不存在误导投资者、跟风炒作等问题。

公司严格按照国家法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规则的规定，认真、及时地履行了信息披露义务，不存在违反信息披露公平性原则或误导投资者的情形。

深圳市盛弘电气股份有限公司

董事会

2021年8月5日