

深圳市盛弘电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

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（电话调研）
参与单位名称及人员姓名	国泰基金、圆和资本、玺悦资管、远望角投资、纽富斯投资、固禾资本、国金证券等
时间	2025 年 05 月 23 日下午 14:00-15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 胡天舜
投资者关系活动主要内容介绍	1、您好，请问公司充换电业务包括哪些产品？主要的客户是谁？ 答：您好！公司充换电产品主要包括充电桩整桩产品、充电模块产品及换电系列产品。整桩产品主要包括直流桩、交流桩产品，可分为一体式、分体式等多种产品类型；充电模块涵盖15kW、20kW、30kW、40kW、60kW等功率等级；换电产品包括卧式、立式，包括四路、六路等换电柜产品等。公司充换电产品线下游客户覆盖广泛，包括但不限于充电运营商、能源公司、商用车运营商等，充电模块也可销售于所有生产制造充电整装的企业等，下游客户广泛。

2、公司的充换电毛利率相对行业水平较高，公司如何看待未来的毛利率走势？

答：您好！公司始终秉持技术创新驱动产品竞争力提升的发展战略。在充换电领域，公司通过持续优化产品能效比，并依托技术优势增强高附加值产品占比。针对市场需求变化，公司积极推进全球化布局，通过海外本地化服务能力建设优化供应链效率，以场景化解决方案提升客户价值。努力保证公司各产品线盈利能力稳定。

3、公司针对海外储能市场的发展有哪些动作？

答：公司持续关注并重视海外储能市场，在过去仅就储能业务线而言，海外收入占比一直为不可忽视的一部分。目前，公司时刻关注储能尤其是海外市场的变化，积极与国内大客户以及海外大客户保持密切关系，了解客户需求，加大研发力度，适时推出可以满足客户需求的新产品以提升公司综合实力；同时公司注重项目和供应链管理，在保证已有市场规模的同时注重盈利能力，稳定公司在储能行业的现有地位。未来，公司仍会坚持注重海外市场的战略，积极拥抱国内出海企业及拓展海外本土客户；同时保证研发投入，确保公司产品的创新性，不断提升公司在行业内部的核心竞争力和影响力。

4、公司的工业配套电源包括什么产品？主要运用于哪些行业？

答：公司工业配套电源产品主要包括有源滤波器（APF）、静止无功发生器（SVG）、三相不平衡调节装置（SPC）、动态电压调节器（AVC）、不间断电源（UPS）等。该类产品主要通过解决电网谐波、三相不平衡、电压暂降、突然断电等问题，提升用户用电质量及用电安全。产品可以广泛应用于高端装备制造、石油矿采、轨道交通、IDC数据中心、AIDC智算中心、通信、冶金化工、汽车制造工业、公共设施、银行、医院、剧院、广电、主题公园、电力系统等三十多个行业。同时也由于应用场景众多，电能质量行业相对分散。公司通过十余年的不断沉淀，积极研发新产品以应对不同的客户需求和应用场景，努力开拓销售和渠道布局，已在众多细分市场取得了市占率领先的好成绩。近年来随着AIDC领域的不断发展，公司也积极参与并快速布局相关产品和解决方案。未来，公司将致力于成为数据中心综合用电解决方案的供应商。

5、公司哪些产品可以用于数据中心或智算中心？主要用于解决哪些问题？

答：公司的有源滤波器（APF）、静止无功发生器（SVG）、不间断电源（UPS）等产品均可用于数据中心和智算中心。其中，APF有源滤波器主要针对谐波治理，数据中心产生的非线性

性负载（如UPS、服务器电源、变频空调等）会产生大量谐波电流，导致电压畸变、设备过热、能效降低，甚至引发设备故障。而APF设备可以通过实时监测谐波电流并注入反向补偿电流，消除电网中的谐波，保障供电波形纯净。同时还可以处理三相不平衡补偿等相关问题。而SVG静止无功发生器则主要解决数据中心负载波动大（如服务器启停、空调变频运行），导致的功率因数低，SVG通过实时跟踪负载变化，毫秒级响应无功需求，通过动态无功补偿，将功率因数稳定，从而减少线路损耗和电费成本。

6、公司针对未来数据中心/智算中心行业的发展有何看法？

答：随着AI领域的不断发展，对算力需求的不断提升，带动了智算中心的大规模建设。近年来相关公司针对智算中心建设的资本性支出也不断增加，由于盛弘的部分产品可用于数据中心/智算中心的建设，相关产品的销量也随着行业的增长而快速增长。同时，随着AIDC对于性能、功率、效率、成本、安全性等方面的产生了与传统数据中心不同的考量，行业内也开始接触并测试其他的技术路径和建设架构，如HVDC等技术路径也在部分场景下产生了技术探讨。而公司长期深耕电力电子技术领域，持续关注数据中心/智算中心等应用场景的行业动态及技术演进方向，并围绕客户需求进行前瞻性技术储备和产品布局。在电源解决方案领域，公司始终

	致力于提升产品效能及可靠性，通过多元化技术路径适配不同场景需求，核心产品矩阵已覆盖多类市场主流方案。但需要注意的是，数据中心行业对于安全性的指标极为看重，无论新的技术路径如何发展，均会在保证数据安全的前提下进行升级和迭代，所需时间相较于普通的产品迭代可能会更长。敬请广大投资者理性投资、注意投资风险。未来，公司将致力于成为数据中心综合用电解决方案的供应商。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 23 日