

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	天弘基金、华安基金、嘉实基金、建信基金、东吴证券、博裕资本、太平基金、中信证券、鹏华基金、博时基金、长江证券、浦银安盛基金、招商基金、中银证券、贝莱德、国海证券、海富通、启赋私募、财通基金、平安基金、德邦基金、中邮基金、信达澳亚基金、永赢基金、民正证券等
时间	2025 年 08 月 19 日上午 9:00-10:00；10:00-11:00 2025 年 08 月 20 日下午 15:00-16:00
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，请公司介绍一下2025年上半年的业绩情况及各产品线的收入情况？ 答：公司2025年上半年实现营业收入约13.62亿元，同比下降4.79%；归属于上市公司股东的净利润约1.58亿元，同比下降12.91%。 其中：工业配套电源业务实现收入约2.80亿元，同比增长11.42%；新能源电能变换设备实现收入约2.84亿元，同比

下降38.98%；电动汽车充电设备实现收入约6.32亿元，同比增长13.70%；电池检测及化成设备实现收入约1.33亿元，同比增长5.61%。

2、公司各业务板块的毛利率情况是怎么样的？

答：公司各板块毛利率情况详见公司于中国证监会指定的信息披露网站巨潮资讯网上发布的《2025年半年度报告》第三节 管理层讨论与分析之“主营业务分析”相关内容。

3、公司的充电桩业务毛利率与上年同期相比有所下降，是何原因？

答：充换电业务的毛利率变化系公司客户结构的变化所导致。2025年3月交通运输部、发改委、能源局等10部门联合发布的《关于推动交通运输与能源融合发展的指导意见》中明确指出，到2035年，新能源汽车成为新增汽车的主流，新能源营运重卡规模化应用，交通运输绿色燃料供应体系基本建成。随着该政策及其他充换电领域相关政策的发布实施，大力推动了重卡及其他工程机械和运营车辆的电动化，加快了多场景充电基础设施的建设发展，以及换电模式的大力推广应用，共同带动了相关应用场景下公司的销售增长。而公司的面对该部分场景的销售通常为大客户集中采购的模式，故短期内对毛利率有所影响。

随着公司在不同领域和使用场景的进一步发展，以及公司充电桩业务的海外销售逐步上升，公司的毛利率长期来看

会保持相对稳定。

4、公司在重卡领域获得了不错的成绩，重卡领域的充电桩有什么壁垒吗？

答：重卡对于充电桩的产品要求会与乘用车产品会有部分不同。首先，重卡对于大功率充电的要求很高，盛弘在2025年4月推出了天玑Ultra 1.6MW重卡兆瓦超充的解决方案，为新能源重卡行业输入新质生产力；其次，重卡充电桩的使用场景多为工地或矿场等对于充电桩而言相对恶劣的环境，对于阳光直射、防尘、高温、强雨雪等防护要求有进一步提升，公司也在相对应的产品上做出了应对措施；最后，在采购方面，重卡多为主机厂集中采购，对于商务和产品技术壁垒要求相对较高。结合以上几点，综合构成了盛弘在重卡领域的相对优势。

5、公司的储能业务收入在上半年有所下降，公司如何看待下半年储能行业的走势？

答：从海外储能市场来说，各国的能源体系正在快速向低碳化转型，可再生能源规模化运用与常规能源的清洁低碳化将成为能源发展的基本趋势。新型储能成为能源领域碳达峰、碳中和的关键支撑之一。

从国内储能市场来说，在“十四五”推进电力市场化改革的背景下，“管住中间、放开两头”这一核心思想的不断推进中，电力市场化改革已取得显著成绩。带来了逐步成熟

的电力交易市场，以及更加具有经济性的峰谷电价差等方面，都给新型储能带来更大的发展空间和更好的发展方向。

公司会根据市场的发展情况和公司的产品研发节奏，适时更新公司战略，紧密关注市场发展动态，不断基于客户需求推陈出新，把握市场发展的机遇。

6、公司如何看待数据中心配储的相关需求？

答：随着人工智能、大数据等新兴技术的不断发展，智算中心产业生态加速进化，数据中心/智算中心的电力消耗不断提升，对于电力的稳定性的要求也逐步提高，数据中心配储是未来的优质增量市场。

储能系统可以部署在数据中心内部或附近，并提供可靠的低排放电力，可以成为微电网解决方案的一部分；同时，储能在部分情况下也可以取代柴油发电机作为备用电源；其次，储能还可以增强电力网络，战略性放置的储能系统可以缓解电网拥堵，优化现有输电基础设施，并可以作为虚拟输电资产。

在海外，部分无电弱电及偏远地区，以及电网建设相对不够完善的国家，数据中心配储可以真实的解决部分行业痛点，加强用电的稳定和提升电流的质量；在国内，工信部等八部门于2025年2月联合发布了《新型储能制造业高质量发展行动方案》，首次从国家战略高度提出了"面向数据中心等重点领域推动配置新型储能"的指引，数据中心和储能的协同发

展有了强有力的政策保障，引领数字基础设施绿色化转型进入新阶段。

7、随着AI的发展和数据中心如火如荼的建设，公司的哪些产品可以用于数据中心？未来又有哪些布局？

答：公司的有源滤波器（APF）、静止无功发生器（SVG）等产品均可用于数据中心和智算中心。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，相关产品的销量也随着行业的增长而快速增长。

公司长期深耕电力电子技术领域，持续关注数据中心及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。未来，公司将针对数据中心这一细分场景做更加充分的准备，探讨和研发相关的可能性并积极布局，致力于成为数据中心综合用电解决方案的供应商。

8、公司如何展望电池化成与检测业务的未来发展趋势？未来有怎样的研发方向？

答：随着全球新能源汽车渗透率的持续提升以及“双碳”目标逐步推进，新能源汽车动力电池以及储能电池需求量仍

	将保持较快的增长，锂电在一段时间内仍是主流应用技术。 展望未来，EVTank预计，全球锂离子电池出货量在2025年和2030年将分别达到1899.3GWh和5127.3GWh。未来五年全球锂电池出货量复合增长率仍将保持在25%以上，预计全球锂电池检测及化成分容设备市场规模也将保持类似的增速增长。 面对市场需求的增加，公司始终坚持产品为王的策略，立足技术进步和革新，提升核心竞争力。2024年公司电池检测及分容化成设备实现海外销售收入，2025年将继续拓展海外销售渠道及机会，探寻行业内不同渠道的增长源头。 分容化成与检测环节中的控制和检测精度、长期稳定性可靠安全对电池生产制造过程的品质合格率和检测精度、长期稳定性可靠安全对电池生产制造过程的品质合格率和安全生产都具有重要影响。面对市场需求的增加，公司始终坚持产品为王的策略，立足技术进步和革新，提升核心竞争力。从初期的能量回馈、模块化技术，到现在的高频化、碳化硅、分布式、存储交叉等行业最新技术路线，公司规划了清晰的产品路标，做到了销售一代，研发一代，储备一代。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 20 日