

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	华创证券、东方红、申万宏源、南方基金、华润元大、国联民生、中银等
时间	2026 年 8 月 14 日上午 10:30-11:30；下午 14:00-15:00； 16:00-17:00；16:30-17:30
地点	公司会议室
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书 胡天舜先生 投关总监 张原先生
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、公司如何看待英伟达近日发布的白皮书2.0？ 答：本次的白皮书2.0是英伟达联合谷歌微软通过OCP平台发布，本质上是从最初版本论证技术可行性，转向协调产业落地执行的一次升级。文件明确了三个层次的供电架构落地路径，分别对应存量机房的过渡式改造方案、新建机房的行级规模部署方案，以及面向未来超大规模AI工厂的原生直流基础设施架构。整体方向是从传统交流供电架构，逐步过渡和适配以800V直流为核心的新一代直流供电体系。

	具体来看：第一类是存量机房的兼容式改造方案，在不改变原有交流供电架构的前提下，于机柜旁加装独立电源柜，就地将交流电整流为800V直流后供给算力机柜，并配置电池备份单元BBU，落地速度快、对原有机房改动小，但需要额外考虑电源柜的部署位置及后续扩容空间，预计2026年下半年起逐步落地；第二类是面向新建机房的行级直流母线方案，通过集中式HVDC搭建，单排最高可支持2MW供电容量，统一完成交流转直流并对外供电，预计2027年内启动部署；第三类则面向未来的超大规模设施，统一采用800V直流原生架构，通过工频变压器加整流器的方案，或更远期的SST方案实现，并可兼容电池储能系统BESS、光伏直流微网等多种配置，是面向未来的中长期演进方向。 公司AIDC关键电源部作为从电网到服务器的关键电力设备供应商，将布局交流、直流等多个技术方案，加速推出符合市场和客户需求的产品。相关新产品的开发和上市有其自身的推进周期，样品处于开发阶段，尚未实现正式的销售。 2、近年随着越来越多新能源接入并网，给电力系统带来了新的挑战，公司产品有哪些方案可以解决部分问题的？ 答：新能源出力具有波动性和间歇性，其大规模接入确实给电力系统带来了新的挑战，主要体现在电网惯量持续下降、电压频率支撑能力减弱、极端故障后系统恢复难度增加
--	--

等方面。以电网大规模故障停电为例，恢复供电并非简单重启发电厂即可，大型发电机组、变压器、辅助系统等重启都需要电力支持。针对该类问题，公司的部分储能产品搭配了构网型PCS，具备黑启动功能。该功能是可以不依赖外部电源支持，而依靠具备自启动能力的电源或设备，逐渐恢复电网运行的过程。构网型PCS可以模拟同步发电机特性，自主建立电压和频率参考，并由此衍生出虚拟惯量支撑、一次调频调压、弱电网/海岛电网稳定运行、多机并联自主同步等多重能力。

过去储能主要承担削峰填谷、新能源消纳、调频辅助服务等功能，而随着新能源发电占比的不断提升，大范围停电的风险也受到更多的关注。未来的储能系统将不再只是存电，还将成为可以稳定电网支撑、极端情况下恢复供电等功能的重要电力基础设施。

3、公司工业配套电源业务主要有哪些产品？主要覆盖哪些行业？

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）、 低压线路调压器（LVR）、不间断电源（UPS）、高压静止无功发生器（HSVG）等。该类产品主要解决用户在用电过程中遇到的工业配套电源问题，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。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。

4、充电桩国内市场前景如何？

答：充电桩行业已进入相对成熟稳健的发展阶段，正逐步迈向细分场景差异化、全领域高质量发展的新周期。国家近年来出台《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027 年）》、《新型能源体系建设“十五五”规划》等多项顶层政策，为充电桩领域的整体发展给出了明确的规划和指导意见，充换电基础设施作为新能源体系建设的重要环节之一，仍将持续保持高质量的发展。其次，在细分领域，如公共领域大功率充电设施、重卡及其他封闭场景等领域的也迎来快速发展。2026年5月，国家多部门联合发布《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，明确了新能源重卡的发展规划，同时强调要同步布局电动重卡的补能设施。公司将积极布局上述领域和细分市场，推出符合客户需求的产品，并快速落实国内外法律法规的产品认证和合规要求，全力把握潜在的市场发展机遇，同时持续研判行业未来的新兴发展方向。

5、公司充电桩业务在海外发展的如何？

答：公司充换电业务近年来保持稳定增长，海外市场是

	业务持续拓展的重要增长曲线之一。目前公司已在欧洲、东南亚等区域形成一定市场积累，产品已陆续通过多地区的认证，为进入更多海外市场打下基础。公司会积极拓展其他新兴市场，并在部分海外重点市场设立子公司及本地服务团队，提升产品本地化适配能力和售后响应速度。 随着新能源车出口数据的不断提升，海外新能源车的存量不断提升，对充电基础设施的需求也日益增长。伴随着海外相关政策和补贴的持续落地，公司会围绕海外客户需求加快推出适配产品，稳步扩大海外市场覆盖范围和业务规模。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 14 日