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	东北证券、金信基金、国盛证券、浙商证券、东亚证券、Fidelity、Library Group 等
时间	2026 年 10 月 27 日 10:00-11:00;13:30-14:30;14:30-15:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监 张原先生
投资者关系活动主要内容介绍	**1、公司如何看待北美AIDC电源市场？** 答：随着近几年AI及相关基建和配套领域的不断发展，数据中心及智算中心迎来大规模建设潮，为了满足不断提高的功率及能耗需求，相关的供配电、制冷等领域的技术迭代和产品形态也在不断发生变化。其中北美作为AIDC快速发展的核心地区之一，在相关电源领域的发展尤为活跃，从不间断电源UPS的升级迭代、功率密度的提升，到高压直流HVDC技术的尝试，再到中远期固态变压器SST等技术的探索等，均在尝试解决智算中心的高速发展带来的供配电方面的问题。 与此同时，近年来，北美电力供应紧张的问题愈发突出。由数据中心建设带来的用电需求快速攀升，令本就吃紧的电

	力供需矛盾进一步加剧。而电网基础设施的承载能力，已经跟不上这种快速增长的用电需求。面对这一局面，美国政策已在短期内释放出明确信号，数据中心不能仅是用电方，还需要为自身的用电行为负责，主动参与电网的协同运行。对数据中心的电网穿越能力、电网友好性等提出了更高要求。 在这种弱电网但强需求的市场中，对具备电网支撑能力的设备需求不断增加，从传统设备的升级迭代、到AIDC配储、再到未来新形态产品的尝试，都在努力解决相关问题。公司在电力电子及相关领域有多年的技术积累，将持续深入研究北美市场，保持与客户的密切沟通，维持对行业趋势理解的前瞻性，并围绕市场需求布局多条技术路线，积极提升公司在该领域的竞争力。 **2、公司单Q3收入利润环比有所下滑，是何原因？** 答：公司2026年第三季度实现营业收入10.12亿元，实现归属于上市公司股东的净利润1.38亿元。环比分别下降0.3%和3.1%。主要原因是Q3受订单交付、收入确认节奏、项目和验收周期等方面的影响，收入利润略有波动；同时，第二季度公司收入和利润增长较快，基数相对较高。属于正常的季度性波动，公司经营整体保持稳健。 从公司业务结构来看，AIDC相关的工业配套电源业务、海外储能业务仍保持良好发展态势，公司将持续优化产品结构、加强成本管控，积极应对外部环境变化。公司业绩受行

	业需求、项目交付节奏、原材料价格等多种因素影响，单季度数据存在一定波动属于正常情况。 **3、充电桩行业的3C认证实施，对整个市场有何影响？** 答：根据市场监管总局《关于对电动汽车供电设备实施强制性产品认证管理的公告》，2026年8月1日起，未获得3C认证证书和标注认证标志的电动汽车供电设备，不得出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。随着监管趋严，行业进入规范发展的新阶段。此举或将加速中小厂商出清，行业集中度向龙头企业提升，使得头部及技术积累深厚的企业能够更高效地完成认证和开展经营活动。同时，认证有助于企业完善产品标准化和安全管控能力，也便于对接海外各地区的认证要求，最终使用户更加安全放心地使用产品。整体而言，政策的实施会引导行业从追求规模和速度，转向注重质量和安全。 **4、工业配套电源是公司较为传统的优势业务，主要体现在哪里？** 答：低压电能质量治理设备是一个技术壁垒相对较高、客户较为分散，行业集中度偏低的赛道，下游覆盖公共设施、工业制造、轨道交通、数据中心等三十多个应用场景。行业竞争格局相对分散，重点客户对产品可靠性、响应速度和定制化服务能力要求较高，因此具备长期技术积累和客户信任基础的企业更容易维持市场份额优势。公司深耕该领域多年，

	在产品性能、交付能力和客户服务体系上建立了一定的先发优势，尤其在数据中心等新兴场景，公司的电能质量产品可为算力负载提供更稳定的电能保障，带来新的增量空间。公司会持续投入研发，在巩固现有客户基础的同时，积极拓展新兴应用场景，培育新的增长动能。 **5、公司储能业务出海怎么样？** 答：公司储能业务自2024年下半年起进行战略调整，聚焦海外市场，以提升整体盈利能力。经过近两年的布局，叠加政策支持、供需关系改善、市场预期回暖等多重因素，全球储能市场整体逐步回暖。 在已有市场方面，公司持续巩固欧洲、东南亚等区域的经营成果，积极推进新产品认证与落地，并加大客户和市场拓展力度；在新兴市场方面，公司稳步布局日本、拉美等地区，目前已有产品和项目陆续落地，为海外业务增长提供了新的动力。 与此同时，随着人工智能产业快速扩张，全球多地电力供应紧张的问题日益突出，电网基础设施的承载能力难以匹配快速增长的用电需求。储能具备负荷调节灵活、可为关键负荷提供不间断供电、适配监管要求等优势，数据中心配储正逐步成为储能行业未来发展的重要方向之一。 展望未来，公司将继续坚持出海战略，深化海外本地化运营，把握国内外市场机遇，持续提升公司在行业中的竞争

	力。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 27 日