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、新华基金、时代伯乐、南昌产投、江西物储、太平洋证券、永赢基金等
时间	2026 年 10 月 29 日 11:00-12:00； 2026 年 10 月 30 日 9:30-10:30；16:00-17:00
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、近年新能源重卡渗透率提升较快,国家层面又推出了许多政策，公司如何看待对重卡充电设备行业的影响？** 答：2026年5月底，交通运输部等十一部门印发《推动新能源重卡规模化应用实施方案》，提出到2030年新能源重卡渗透率达到40%，并支持建设约3000座重卡充换电站。叠加过往《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》等多项政策，重卡电动化的应用场景正从封闭短途倒向中长途干线延伸，对大功率、高可靠性充电基础设施的需求随之

	增加。 公司在充电设备领域已深耕多年，并在大功率充电、重卡及工程机械相关领域的充电基础设施领域已有一定的积累。重卡电动化及诸多政策的指引给充电行业带来了新一波的机遇。公司将持续关注行业标准和政策变化，持续布局和拓展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。 **2、近年储能行业增长较好，公司的表现也不错，是否能延续？** 答：公司储能业务从2024年下半年开始进行战略转型和调整，着力加大出海业务，提升公司整体盈利能力。通过近两年时间的布局，以及在政策、供需关系、情绪等多重因的影响下，储能整体市场也有所回暖。公司一方面在已有市场如欧洲、东南亚等地持续扩大经营成果，积极推进新产品的认证和落地，加大客户和市场拓展的力度；另一方面积极布局新兴市场，在日本、拉美等地逐步有产品和项目落地，为公司海外业务提供新的活力。放眼未来，公司将持续进行海外扩张和本地化运营，坚持出海战略，抓住海内外市场的机会，进一步提升公司在行业内的地位。 **3、公司工业配套电源业务是否有可持续性？** 答：电力工业是国民经济发展中最重要的基础能源产业

	之一，也是社会公用事业的重要组成部分之一。随着国家发改委《电能质量管理办法（暂行）》自2024年4月1日起正式实施，政府监管、行业自律、企业履责相结合的电能质量管理机制已初步形成，行业发展的制度基础进一步夯实。从国家顶层规划来看，“十三五”“十四五”“十五五”规划对航空航天、新能源汽车、轨道交通、人工智能等多个战略性新兴行业作出重点部署。这些行业的快速发展，对用电质量提出了持续提升的要求，电能质量的优劣直接关系到相关行业产品的生产效率、产品品质及运行稳定性等多个维度。在此背景下，行业需求不断扩容，市场对高质量发展的要求也随之提升。 随着近些年AI的迅速发展，AI相关的行业如AIDC、半导体等领域的用电需求快速增长，其对电能质量的要求也更为严苛，相应的电能质量治理产品需求持续扩大。公司产品已覆盖谐波治理、无功补偿、三相不平衡、电压暂降、电压中断等多个方面，在低压电能质量治理领域也已经取得一定成绩。未来，公司将继续深耕该领域，持续提升产品竞争力，不断增强行业综合竞争力。 **4、公司如何平衡收入和盈利质量？** 答：公司在追求收入增长的同时，一直把盈利质量作为经营的重点。自2022年以来，公司ROE、ROIC长期保持在20%以上，主要有几方面支撑。一是盈利端相对稳定：公司毛利

	率、净利率水平长期保持相对平稳，公司各板块都把保持一定的盈利水平作为重点考核方向。二是资产端轻量化：公司产品以模块化架构为主，产能按订单弹性部署，部分海外产能通过代工合作实现，因此固定资产投入相对可控，资产周转效率较高。三是合理的成本管控：公司持续进行供应链管理，通过集中采购、供应商多元化布局提升议价能力和保供能力，同时通过精益生产、产品迭代优化挖掘内部降本潜力。未来，随着海外收入的提升和各业务的稳步发展，公司会继续把盈利能力和资本回报作为衡量经营质量的重要指标之一。 **5、公司近期的战略主线是什么？各业务部之间是否有侧重点？** 答：公司当前的核心战略是出海。公司正在进行战略聚焦，把资源投向海外，以努力提升各业务部的海外收入占比，并配套建设本地化运营和服务能力。在组织机制上，公司各业务部按年度自主编制并申报预算、经营计划及研发计划，由公司统筹评估，对方向合理、投入产出匹配的事项予以资源配置；总部层面主要承担技术平台、供应链及海外渠道等公共能力建设。上述安排既保持了各业务部的经营主动性，也使公司资源能够与市场机会相匹配。 未来，公司将继续围绕出海这一核心战略深耕海外市场，努力提升整体经营质量与长期竞争力。

附 件 清 单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 30 日