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	长江证券、华夏基金、前海开源基金、麦高证券、宝盈基金、富荣基金、申万宏源证券、诚通基金、银河基金、APS、鑫元基金、光大永明资产、财通证券等
时间	2026 年 11 月 10 日 14:30-15:30；15:30-16:30； 2026 年 11 月 11 日 10:00-11:00;13:30-14:30;15:00-16:00;16:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 胡天舜先生 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、公司近期在AIDC新业务上有何进展？** 答：公司工业配套电源业务中的电能质量产品在AIDC行业持续为公司带来收入和利润。公司于2026年成立了AIDC关键电源业务部，该部门作为AIDC关键电源的解决方案提供商，将致力于为AIDC提供从电网到服务器的关键电力设备保障。公司将基于多年在相关领域的技术沉淀，同时进行深入的市

	场洞察和分析，保持与客户的紧密接触，努力保持公司对于产业理解的前瞻性，并推出符合市场和客户需求的产品。 公司将布局交流、直流等多个技术方案。相关产品的研发和市场推广活动正在按照计划有序开展，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，尚未实现正式销售，专业的行业展会或论坛也会有相应解决方案的展示。 **2、公司如何看待明年储能海外市场？** 答：随着全球储能市场的供需关系改善、支持政策的落地实施、预期收益率的提升及情绪催化等因素的共振，储能市场在全球迎来蓬勃的发展。从宏观来讲，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。同时海外部分地区电网支撑较弱，部分用电场景如果有储能的支撑，将促进整体电网的稳定性和灵活性的提升。短期来看，促进海外储能发展的因素仍在，仍有较好的发展前景。 公司储能业务在2024年下半年启动战略转型和调整，着力加大出海业务，提升公司整体盈利能力。公司一方面在已有市场如欧洲、亚太等地区持续扩大经营成果，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，在南美等地区逐步有产品和项目落地，为公司海外业务注入新的活力。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，提升公司在行业内的地位。 **3、AIDC配储是否会成为行业新的增量？** 答：近年来，北美电力供应紧张的问题愈发突出。一大原因是人工智能产业的迅猛扩张，数据中心和智算中心的大规模兴建，由此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。在价格端，现货市场的价差持续拉大，容量电价也逐步走高，电价整体呈现上涨态势；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，数据中心不应只是单纯的用电方，还需要为自身的用电行为负责，主动融入电网解决方案之中。这样的背景下，储能设备的价值被凸显出来。 对数据中心而言，配置储能能够带来三方面好处：一是增强负荷调节的灵活性、支持和参与需求响应；二是在电网发生故障时，为关键负荷提供不间断的电力保障；三是有助于满足监管政策要求、缩短审批流程，并且还可以通过参与电力市场交易获得额外收益。基于这些优势，“数据中心+储能”正逐步发展为储能行业新的增长方向。 面对这样的市场机遇，公司也在持续跟踪行业最新动态，并通过深入调研挖掘客户的实际需求，力争尽快推出与市场需求相契合的产品。

	4、上游原材料涨价对公司的影响如何？ 答：近年受AI算力基建需求快速释放的影响，部分原材料和器件的价格存在一定的上行压力，是当前行业的普遍趋势。针对上述情况，公司持续进行供应链管理，通过集中采购、供应商多元化布局等方式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、拓展海外市场等方式开源节流，努力保障公司盈利水平的稳定。 公司会密切关注上下游价格变化，结合自身生产经营节奏合理安排原材料备货和排产计划；并结合行业供需情况和客户接受度等因素综合研判。通过公司《2026年三季度报告》中的经营数据可以看出，公司通过持续的成本管控、供应链管理、调整收入结构等方式，将盈利水平维持在了一定水平。公司会持续把盈利能力作为衡量经营质量的重要指标之一。 **5、公司是否会继续进行市值管理措施？** 答：公司于2026年10月30日披露了回购方案，拟以不低于3000万元且不超过6000万元的自有资金及/或自筹资金通过集中竞价的方式回购公司股票。且在11月6日披露了首次回购的公告，公司于11月5日通过集中竞价的方式回购公司股份88,900股，最高成交价34.98元，最低成交价33.94元，总金额约为305.80万元。公司将持续关注市值的变化，并在合适的时机，采用合适的方式提升投资价值、维护中小投资者权益。

附 件 清 单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 11 日