

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 （线上调研）
参与单位名称及人员姓名	博时基金、天风证券、长城基金、交银施罗德基金、工银安盛基金、富荣基金、摩根基金、贝莱德、泓德基金、国联安、摩根士丹利、融通基金、平安基金、东兴基金、招商基金、浦银安盛等
时间	2025 年 2 月 20 日(周四)上午 8:00-9:00 以及下午 16:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：方兴先生 董事会秘书：胡天舜先生 证券事务代表杨宁女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、电能质量行业未来的发展方向？ 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，同时也是社会公用事业的重要组成部分之一，是我国经济发展战略中优先发展的重点领域。随着“十三五”纲要提及“创新驱动发展战略”和建设“科技强国”，与之相关的高端新材料、重大技术装备、智能制造机器人、航空发动机及燃气轮机、北斗产业化应用，新能源汽车、高端医疗装备和创新药、农业机械装备等高端装备制造业快速发展，由此产生了一系列的电能质量问题。电能质量的好坏直接关系到其生产效率及产品品质。 随着各行业对电力依赖程度的加深以及对用电设备稳定性和可靠性要求的提高，电能质量市场需求将持续扩大。尤其是新能源发电、电动汽车充电、数据中心等新兴产业，对电能质量的要求更为严格，将成为推动电能质量行业发展的重要力量。

2、公司 2024 年业绩快报显示充换电产品线收入取得较快增长，请问有哪些原因？

答：2024 年国内充电竞争白热化，充换电产品线提前进行全球化布局，德国公司和美国公司开启海外本地化运营，服务能力提升，进而拉升海外业务业绩。同时公司持续贯彻市场化创新理念，率先推出国内外版本兆瓦级超充系统，其中国内版本搭配 400A 风冷超充和 800A 超充液冷，因与新能源汽车发展节点一致，深受客户追捧，也带动了行业高质量发展。另外，公司提前布局换电业务，24 年电动重卡爆发，得益于强大的换电平台定制化能力，盛弘换电业务开始提速。

3、公司未来的毛利率水平怎么样？是否会有大的变动？

答：面对竞争激烈的市场环境，公司将持续通过优化产品结构及设计、控制费用、加强供应链管理、加大研发投入、提升产品竞争力及服务能力、加强拓展市场等多项策略提升公司的盈利能力，努力维持毛利率稳定。

4、公司在电能质量领域的市场地位，怎么看待在数据中心的发展？

答：公司起家于电能质量产品，同时也是国内首家应用模块化技术制造电能质量产品的企业，在行业已有十余年的经验，打造了一系列具有竞争力的产品，产品全面覆盖谐波治理、无功补偿、电压暂降、保障用电安全的工业 UPS 等领域。广泛应用于高端制造装备、轨道交通、IDC 数据中心、汽车制造、面板制造、半导体制造等三十多个行业。公司产品深受客户认可，在行业内已经占据领先的市场地位。未来，公司也将加大在数据中心及相关行业的推广及应用，不断地拓展产品类型及应用领域。

5、公司怎么展望 2025 年储能业务的发展？

答：从国内市场看，政策引导新能源电价全面市场化，未来储能的需求从“政策驱动”转向“价值驱动”，加速储能商业模式创新。同时也将加速国内企业优胜劣汰，未来具备领先技术和成本控制能力的头部企业将占据优势。从海外市场看，除了传统

的欧美市场，中东等新兴市场的需求也在快速增长。全球储能市场呈现出多点开花的态势。

公司对 2025 年乃至未来全球储能市场保持乐观的预期。公司将持续关注市场变化，通过提高产品力、洞察客户需求等方式不断提高公司在行业内的竞争力。

6、如何看待充电桩市场未来的发展，海外情况又是怎样的？

答：国内新能源汽车仍处于高速发展期，对充电桩的需求自发且刚性。近两年在政策+市场驱动下各方资本纷纷加码布局充电桩建设，供给有所提升。但车桩比仍处高位，有效供给依旧不足。更多的公共桩能够满足多场景需求，大功率直流快充是未来发展趋势。

海外新能源充电桩需求的景气度可从两个方面来跟踪：一是新能源车的渗透率：从美国和欧洲的新能源车渗透率情况来看，整体新能源渗透率仍有较大提升空间，随着燃油车禁售相关法案的推行，未来几年新能源车销量仍有望保持快速增长，激发充电桩需求。二是车桩比：总体而言欧美市场均呈现出新能源车增速快于新能源充电桩数量增速，车桩比持续上升的问题，背后蕴含新能源充电桩建设的巨大需求。公司的海外市场布局也正在按计划有序推进中。

7、公司怎么应对锂电行业的下行周期？

答：过去几年新能源车快速发展推动锂电企业大幅扩产，导致供需失衡。但碳酸锂价格回落降低了储能项目的建设成本，储能系统的经济性有效提升。本轮下行本质是高速增长后的市场出清过程，具备技术壁垒、资源掌控力和全球化能力的企业将穿越周期。

公司将加强与行业上下游的联系，实现资源共享，优势互补。进行多元化市场布局，在巩固国内市场的同时，积极拓展海外市场，挖掘新的市场的增长点，平滑行业周期对单一业务的影响。同时关注新技术新趋势，顺应市场发展。公司将持续以电力电子技术为核心，把握储能与电池产业的结构性的机遇。

附件清单(如有)	
日期	2025 年 2 月 20 日