

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、民生证券、申万菱信、嘉实基金、易方达、广发基金、浦银安盛基金、国寿安保、平安养老、华夏基金、鹏扬基金、建信养老、华商基金、中国人寿资产、富国基金、招商基金、中邮基金、中银基金、交银施罗德基金、汇添富、万家基金、朱雀基金等
时间	2025 年 04 月 25 日上午 9:00-10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理 方兴 2、董事会秘书 胡天舜
投资者关系活动主要内容介绍	1、您好，请领导介绍一下公司2025年一季度的业绩情况。 答：您好！公司2025年一季度实现营业收入约6.04亿元，比上年同期同比增长0.87%；归属于上市公司股东的净利润约7,289.22万元，比上年同期同比增长9.87%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约6,836.87万元，比上年同期同比增长14.26%。

2、公司如何看待未来国内储能市场的发展？

答：储能方面，能源体系向低碳化转型，可再生能源规模化的运营与常规能源的清洁低碳化仍是能源发展的基本趋势。新型储能是能源领域碳达峰、碳中和的关键支撑之一，储能行业整体的快速发展有较强的政策保障。具体而言，在“十四五”推进电力市场化改革的背景下，“管住中间、放开两头”这一核心思想的不断推进中，电力市场化改革已取得显著成绩。随之而来的逐步成熟的电力交易市场，以及更加具有经济性的峰谷电价价差等方面，都给新型储能带来更大的发展空间和更好的发展方向。公司也会实时关注市场发展动态，不断基于市场近况，推出符合客户需求的产品。

3、公司将采用什么战略来保持充换电业务相对较快的增长？

答：充换电方面，目前国内新能源车保有量仍在逐步提升，充电基础设施逐步完善，公共领域充电供需矛盾逐渐缓解，但快充领域渗透率有望进一步提升。中国充电桩市场开始从看中建设速度逐步转移到注重高质量发展的新阶段。此外，中国各地政府出台支持充电桩建设政策，鼓励超前建设，中国充电桩市场份额有望进一步扩大。同时海外市场也表现出渗透率较低的特征，后续提升仍有很大空间，整个市

场还处于高速增长期。公司将通过继续拓展充电产品的应用场景如商用车等场景的产品覆盖；继续提升快充领域的渗透率；继续加快海外充换电产品的布局；以及持续不断研发并推出更有竞争力和更符合市场需求的充电模块及换电产品等方向不断提升公司在充换电领域的表现。

4、公司针对海外储能有哪些布局 and 战略调整？

答：公司持续关注并重视海外储能市场，在过去仅就储能业务线而言，海外收入占比一直为不可忽视的一部分。目前，公司时刻关注储能尤其是海外市场的变化，积极与国内大客户以及海外大客户保持密切关系，了解客户需求，加大研发力度，适时推出可以满足客户需求的新产品以提升公司综合实力；同时公司注重项目和供应链管理，在保证已有市场规模的同时注重盈利能力，稳定公司在储能行业的现有地位。未来，公司仍会坚持注重海外市场的战略，积极拥抱国内出海企业及拓展海外本土客户；同时保证研发投入，确保公司产品的创新性，不断提升公司在行业内部的核心竞争力和影响力。

5、公司之前提到通过马来西亚代工厂来规避美国关税等事件的影响，目前进展如何？

答：公司针对此类具有不确定性的政策和事件会提前布局准备。基于全球供应链风险评估，公司选择与马来西亚

专业代工厂建立战略合作伙伴关系，就当地委托生产达成了合作协议。目前马来西亚代工厂已完成产线规划、设备调试及人员培训等前期工作，预计将于2025年5月底完成生产准备，将优先满足电能质量、储能等已有需求的业务线投产，后续根据实际情况也可满足全产品线的生产制造。针对其他未来可能发生的变化，公司也会就具体情况积极讨论，提前布局，做出最符合实际情况的调整。

6、公司所处的电能质量行业包括什么产品？公司在行业内处于什么水平？

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）、不间断电源（UPS）等。该类产品主要通过解决电网谐波、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。产品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、汽车制造业、公共设施、银行、医院、剧院、广电、主题公园、电力系统三十多个行业。同时也由于应用场景众多，电能质量行业相对分散。公司通过十余年的不断沉淀，积极研发新产品以应对不同的客户需求和应用场景，努力开拓销售和渠道布局，已在众多细分市场取得了市占率领先的好成绩。近年来随着AIDC领域的不断发展，公司也积极参与并快速布局相

	关产品和解决方案。未来，公司将致力于成为数据中心综合用电解决方案的供应商。 7、公司近期是否有股权激励的计划？ 答：公司已于2025年4月2日召开了第四届董事会第六次会议和第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于2022年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期及预留授予部分第二个归属期归属条件成就的议案》。同意按规定为符合条件的177名首次授予部分激励对象办理134.9539万股、74名预留授予部分激励对象办理36.0874万股第二类限制性股票归属的相关事宜。本次归属股票已于2025年4月15日上市流通。短期内公司暂无其他股权激励计划，如有，会按照相关规定及时披露。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 27 日