

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	建信养老、东方阿尔法基金、国联民生、长城财富、博时基金、荣源大方投资、宝盈基金、金元证券等
时间	2025 年 05 月 30 日上午 10:00-11:00
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
投资者关系活动主要内容介绍	1、您好，请问公司如何看待国内充换电市场的未来走势？ 答：就充电桩市场来说，国内新能源车保有量逐步提升，充电基础设施逐步完善，公共领域充电供需矛盾逐渐缓解，但快充领域渗透率仍有望进一步提升。中国充电桩市场开始从看重建设速度逐步转移到注重高质量的发展新阶段。此外，国内各地政府出台支持充电桩建设政策，鼓励超前建设，国内充电桩市场份额有望进一步扩大。同时可以关注细分场景的充电桩应用，也会为整体市场带来不俗的增量。 就充电模块市场来说，由于具有较高的技术门槛，只有

少数企业掌握了核心技术和生产工艺，模块厂商数量近年来相对变化不大。面对充电模块市场的巨大需求，技术创新与高质量发展成为保持行业竞争力的关键。从技术发展趋势来看，充电模块技术日益成熟，产品向着大功率宽电压，高功率密度、高效率、高防护、更安全可靠以及双向变换充电以适应不同场景充放电需求等方向发展。

就换电市场来说，近年来中国新能源汽车换电取得蓬勃发展，换电模式作为新能源汽车的一种新的补能方式，得到了国家政策的大力支持。如《交通物流降本提质增效行动计划》、《关于大力实施可再生能源替代行动的指导意见》、《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》等，明确鼓励开展换电模式推广应用。随着换电技术、商业模式不断成熟，政策支持力度的加大、相关企业积极规划布局，我国新能源换电汽车市场将呈现高速增长态势。

2、公司如何判断国内储能行业的发展？

答：从储能市场来说，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，为储能行业的快速发展提供了有力的政策保障。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、公司针对储能市场日益激烈的竞争做出了哪些行动？

答：公司在储能业务方面，通过持续提升产品能效适配性与系统可靠性，有效应对相关行业痛点。面对市场环境变化，公司坚持以技术创新驱动差异化竞争，通过多维度技术融合及场景定制能力增强产品附加值。在工商业储能领域，公司同步推进各类新业态下的模式，持续深化技术迭代与场景融合能力。

4、公司的电能质量产品可以用于什么行业？会不会快速涌入大量玩家让市场变卷？

答：公司工业配套电源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、电力系统等三十多个行业。同时也由于应用场景众多，电能质量行业下游客户较为分散。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，通过时间和产品

的积淀不断拓展市场，已在众多细分市场取得了市占率领先的好成绩。公司无法预测可能发生的行业变化，但会持续做正确的事情，继续保持产品研发和渠道拓展，保证在已有的领域保持领先优势，并不断拓宽和探索更多的应用场景。

5、公司在AIDC方面有哪些优势？针对数据中心行业做了哪些准备？

答：公司的有源滤波器（APF）、静止无功发生器（SVG）、不间断电源（UPS）等产品均可用于数据中心和智算中心。随着AI领域的不断发展，对算力需求的不断提升，带动了智算中心的大规模建设，近年来针对智算中心建设的资本性支出也不断增加，由于盛弘的部分产品可用于数据中心/智算中心，相关产品的销量也随着行业的增长而快速增长。同时，随着AIDC对于性能、功率、效率、成本、安全性等方面的产生了与传统数据中心不同的考量，行业内也开始接触并测试其他的技术路径和建设架构，如HVDC等技术路径也在部分场景下产生了技术探讨。

公司长期深耕电力电子技术领域，持续关注数据中心/智算中心等应用场景的行业动态及技术演进方向，并围绕客户需求进行前瞻性技术储备和产品布局。在电源解决方案领域，公司始终致力于提升产品效能及可靠性，通过多元化技术路径适配不同场景需求，核心产品矩阵已覆盖多类市场主流方

	案。但需要注意的是，数据中心行业对于安全性的指标极为看重，无论新的技术路径如何发展，均会在保证数据安全的前提下进行升级和迭代，所需时间相较于普通的产品迭代可能会更长。敬请广大投资者理性投资、注意投资风险。未来，公司将针对数据中心这一细分场景做更加充分的准备，探讨和研发相关的可能性并积极布局，致力于成为数据中心综合用电解决方案的供应商。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 30 日