

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	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话调研）
参与单位名称及人员姓名	天风证券、广发基金、南方基金、银华基金、平安基金、前海开源基金、大湾区基金、博时基金、宝盈基金、鹏华基金、国投瑞银、华夏基金、南土资产等
时间	2026年5月8日下午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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司2025年综合毛利率相比过往有所下降，2026年一季度毛利率有所提升，如何展望未来的毛利率发展？</p> <p>答：公司2025年综合毛利率为38.47%，相较2024年略有下降；2026年一季度综合毛利率为40.58%，相较2025年有所提升。下降主要由于行业竞争激烈，及客户结构变化等原因所致。公司近几年持续进行精细化成本管控，以及收入结构的优化调整，如各业务大力出海等举措。公司未来也会继续进行相关调整和管控，努力稳定公司整体盈利能力，但仍有</p>

因行业竞争或其他因素导致的毛利率下降的可能性。

2、是否可以请公司介绍一下股权激励的情况和原因？

答：公司已于2026年4月2日在巨潮资讯网发布了《2026年限制性股票激励计划（草案）》，并于2026年4月17日在巨潮资讯网发布了《关于向2026年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的公告》。本次激励计划拟向激励对象授予312.10万股限制性股票，约占激励计划公告时公司股本总额的1.00%。其中首次授予282.88万股，约占激励计划公告时公司股本总额的0.90%，约占激励计划拟授予总额的90.64%，预留授予29.22万股，约占激励计划公告时公司股本总额的0.09%，约占激励计划拟授予总额的9.36%。激励计划首次授予的激励对象总计271人，包括激励计划公告时在公司任职的董事、高级管理人员、中层管理人员和核心技术（业务）骨干以及董事会认为需要激励的其他人员。其他具体内容详见巨潮资讯网的公告。

本次激励计划旨在进一步完善公司法人治理结构，建立与健全公司长效激励约束机制，吸引与留住核心骨干，充分调动公司核心团队的积极性与创造性，有效地提升团队凝聚力和企业核心竞争力，有效地将公司、股东和核心团队三方利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。

3、目前北美AIDC行业发展如何？

答：随着近几年AI及相关基建和配套领域的不断发展，数据中心、智算中心迎来大规模建设潮，相关的供配电、制冷等领域的技术迭代和产品形态也在不断发生变化，以满足不断提高的功率及能耗需求。其中北美作为AIDC快速发展的核心地区之一，相关电源领域的发展更是如火如荼，从不间断电源UPS的升级迭代、功率密度的提升，到高压直流HVDC的技术的尝试，到中远期固态变压器SST等技术的探索等，均在尝试解决智算中心的高速发展带来的供配电方面的问题。

公司密切关注行业的发展与变革，积极采取参与行业专业协会与展会、与下游客户交流探讨等方式，保持行业敏锐度，了解前沿技术变革和客户需求。力争在该领域快速推出有差异化的、符合客户需求的产品，提前布局抢占市场份额，争取为公司收入规模带来新的增长动力。长期将致力于为AIDC提供从电网到服务器的关键电力设备保障的关键电源解决方案供应商。

4、公司AIDC是否有哪些新进展？是否有接触哪些客户？

答：公司的工业配套电源业务中电能质量产品如APF有源滤波器、SVG静止无功发生器等在AIDC行业持续为公司带来收入和利润；公司于2025年下半年成立了AIDC部门，其他AIDC相关产品的研发和市场推广活动正在按照计划有序开展，新展品的开发和上市有其自身推动的周期，专业的行业展会或论坛也会有相应的解决方案的展示。公司与客户签署的合同

涵盖保密义务，如相关合作按照信息披露要求触及披露标准的，公司将在信息披露平台予以公告。

5、公司认为未来充电桩领域有哪些发展机会？

答：充换电服务行业目前已处于充分竞争，平稳发展的阶段。2025年10月，国家发改委等部门印发《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027年）》，提出到2027年底，在全国范围内建成2800万个充电设施，提供超3亿千瓦的公共充电容量，满足超过8000万辆电动汽车充电需求，实现充电服务能力的翻倍增长。

在新能源重卡领域，国家及地方政策大力推动新能源重卡的规模化应用，各地也纷纷出台相关政策。在下沉市场，国家加快推进充电基础设施建设，支持地方开展县乡公共充电网络规划。充换电服务海外市场表现出渗透率较低的特征，后续提升仍有空间，整个市场还处于增长期。

未来，充电桩领域将在拓展细分应用领域、区域性市场方面展现潜在的发展机会。公司会顺应政策和行业发展趋势，针对不同市场和场景的需求特点，推出适配的产品和解决方案，依托渠道拓展与本地化服务，挖掘行业的增量空间。

6、公司未来会如何持续回报股东？做出了哪些措施？

答：公司坚持以投资者为本，高度重视对投资者的合理投资回报，明确制定了《未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》。近三年（2023年-2025年度）现金分红合计4.14

	<p>亿元，占近三年净利润总数的31.69%，公司首次公开发行共募集资金3.29亿元，扣除发行费用，合计募集净额2.96亿元，上市后累计分红5.61亿元。累计分红合计数已达募集资金的170.52%。</p> <p>未来，在利润分配上，公司将严格按照法律法规及公司章程规定，保持分红政策的连续性与稳定性，综合考虑经营状况、现金流、发展阶段及未来投资需求，合理制定分红方案，积极通过现金分红等方式回馈股东。同时，公司将持续提升核心竞争力，以业绩增长+稳定分红等方式，为股东创造可持续的长期价值。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年5月8日