

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话调研）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券、景顺长城、天风证券、华泰资产、招商基金、汇添富基金、长城基金、浙商证券等
时间	2026年5月22日下午14:00-15:00；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 投关总监 张原先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、AIDC行业的发展有哪些新变化？</p> <p>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</p>

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。

2、公司如何在竞争加剧的形势下保证毛利率的稳定？

答：公司始终秉持技术创新驱动产品竞争力提升的发展战略。在公司不同业务领域，会面临如客户结构调整、市场结构调整、供应链上下游价格等多种情况和因素的影响。公司会持续通过优化产品能效比，依托技术优势增强高附加值产品占比；针对市场需求变化，积极推进全球化布局，通过海外本地化服务能力建设优化供应链效率，以场景化解决方案提升客户价值。努力保证公司各产品线盈利能力稳定。

3、数据中心配储是否是未来行业的趋势之一？

答：近几年北美逐渐显现出电力短缺的情况，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、智算中心的大规模建设，北美电力缺口进一步放大；且电价持续上涨，现货价差和容量电价不断提升，电网难以支撑不断攀升的需求。短期内，美国政策指明，数据中心需要为自己的用

电行为负责，并成为电网解决方案的一部分。

而储能是数据中心实现负荷灵活性、参与需求响应、并在电网故障时保障关键负载不间断运行的关键设备，能满足政策要求、加快数据中心审批流程，还能通过参与电力市场交易创造额外收入等多重优点，数据中心配储成为储能发展的新方向之一。公司也会积极了解市场发展情况，调研和学习客户需求，适时匹配合适的产品，提升公司的市场份额。

4、公司未来是否会有投资收并购的计划？

答：司始终秉持“聚焦主业、技术驱动”的发展战略，投资收并购是公司优化产业布局、强化核心竞争力的潜在选项之一。公司业务聚焦电能质量、储能、充电桩、电池化成与检测等核心领域，未来若有收并购计划，将优先围绕产业链上下游优质资源，聚焦技术互补、市场协同或海外本地化布局相关标的，以助力业务拓展与技术升级。

公司未来将结合行业趋势、自身发展需求及标的估值合理性综合决策，如有相关计划，均会严格按照相关法律法规及交易所规则及时履行信息披露义务。

5、换电行业上有什么新的动向？

答：换电模式是将新能源汽车的电池进行更换，以满足车主的续航需求，是一种将车和电池分离进行补能的模式。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

	<p>持。近几年如《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，尤其是2025年9月的《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，全国建成超1万座换电站，将换电模式与充电模式并列作为新能源汽车主流补能方式，为换电站行业规模化发展提供了明确的政策支撑。公司也会积极研发相关产品，布局相关应用领域，抓住市场发展的机会。</p> <p style="text-align: center;">6、新成立的AIDC部门有没有新的客户拓展和进展？</p> <p>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。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年5月22日</p>