

证券代码：688411

公司简称：海博思创

北京海博思创科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	海博思创 2025 年第三季度业绩说明会
时间	2025-11-20 - 16:00-17:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长、总经理：张剑辉 副总经理、董事会秘书、财务负责人：高书清 独立董事：沈剑飞
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者关系活动主要内容</p> <p>1、公司在储能的应用上如何结合人工智能技术？ 答：尊敬的投资者，您好！公司倡导“大数据+AI+储能”三位一体的技术路线，自成立以来就前瞻性布局数据的采集建模和系统分析，积累了海量数据资产和独家的分析模型。公司通过“AI 模型+领域知识+实时数据”的三维融合，打造了行业领先的储能场景应用平台，其核心价值在于将 AI 技术与储能领域专业知识深度结合，利用实时运行数据进行持续优化，实现了从被动响应到主动预测的运维模式转变，为储能系统全生命周期管理提供了强大的技术支撑。</p> <p>围绕储能效率、寿命、可靠性核心价值提升，公司推出了 AI 双擎协同智能解决方案，通过“站控级 AI+设备级 AI”双引擎架构，实现</p>

	<p>储能电站从全局优化到设备精细管控的全链条智能化,显著提升本地化运营效率与安全性,具备预测性维护、安全预警、智慧运维、AI控制策略寻优等功能,可实现故障提早预警、设备在线率提升。</p> <p>感谢您的关注。</p> <p>2、公司正从设备商向“研发制造+服务”转型。在储能资产运营和电力交易领域,目前的业务进展如何?</p> <p>答:尊敬的投资者,您好!公司的转型核心是以技术和数据驱动,延伸价值链。公司为客户提供覆盖储能项目全生命周期的管理运营服务。包括设备定制,到后期的智慧运维和电力交易策略等支持。</p> <p>在储能资产运营方面,公司通过智慧运维提升资产效益:利用AI算法进行预测性维护、主动预警和专家诊断,保障储能电站的安全、高效运行,从而提升其全生命周期的放电容量和整体价值;拓展多元应用场景:通过“储能+X”战略,将储能技术与充电站、油田、矿山、数据中心、农业等多种场景深度结合,挖掘特定需求,构建差异化的竞争优势。</p> <p>在电力交易领域,公司通过技术赋能交易决策:能够进行高精度的电价预测,并制定动态交易策略,帮助储能电站在电力现货市场中通过峰谷套利、提供调频辅助服务等方式实现收益最大化。</p> <p>感谢您的关注。</p> <p>3、海外市场的高溢价十分诱人。公司下一步将如何平衡国内与海外市场的资源投入?针对欧美等市场潜在的贸易壁垒,公司有哪些具体的应对策略(例如,是否考虑海外建厂)?能否分享一些关于海外订单获取进度的最新情况,以及未来1-2年海外业务收入贡献</p>
--	--

的具体占比目标？

答:尊敬的投资者，您好！公司采取国内市场与海外市场并重的策略，随着海外市场需求的不断增长，公司将进一步加大海外市场的投入，以提升海外收入的占比。关于海外订单情况，可详见公开信息。感谢您的关注。

4、三季度毛利率的显著提升令人鼓舞。请问管理层，这种改善主要是由高毛利的独立储能项目驱动吗？展望未来，公司如何判断独立储能与新能源配套储能两者的毛利率趋势？随着国内容量电价等政策逐步理顺，我们是否有望看到独立储能的盈利能力进入一个持续向上的通道？

答:尊敬的投资者，您好！随着 136 号文的出台，新能源投资与储能配套投资解耦，预计未来国内独立储能的市场规模将会得到提升。独立储能电站需要在 10 年以上的全生命周期内，保障电站的效率、安全、可靠的良好性能，确保电站投资者的收益回报；且独立储能电站的盈利模式相对多元化，独立储能电站的初始投资成本的敏感性相对小于新能源配储，因此，有利于进一步优化设备厂商的盈利能力。

公司三季度毛利率提升，源于独立储能项目及海外收入的占比提升。感谢您的关注。

5、公司与宁德时代的长期战略合作，无疑为上游核心资源的稳定供应提供了有力保障。我们想了解的是，这份协议将如何具体影响公司的成本结构？面对未来可能存在的电芯价格波动，协议中的价格机制能否有效平滑采购成本？此外，高达 200GWh 的采购量纲，是基于怎样的出货量预期？这是否意味着公司对未来三年，特别是独

	<p>立储能市场的需求抱有非常乐观的判断？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司与宁德时代的长期战略合作信息，可详见公司相关公告。感谢您的关注。</p>
--	---