

证券代码：688411
创

证券简称：海博思

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：2026-

001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	高盛亚洲、中金公司、中泰证券、中信证券、中信建投、华泰证券、开源证券、东方证券、山西证券、银河证券等券商及投资机构人员共 65 人。
时间	2026 年 3 月 16 日
地点	北京市海淀区丰豪东路 9 号院 2 号楼 C 座
上市公司接待人员姓名	公司董事长，总经理：张剑辉 公司董事会秘书，副总经理，财务负责人：高书清
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司 2026 年关于储能资产运维业务的规划？ 答：公司规划逐步从储能设备制造商转型为“储能系统制造+服务”的综合能源服务商，规划至 2026 年 1 季度末，公司运维的储能资产将超过 10GWh，2026 年底预计达到 35-40GWh，公司目标是成为国内最大的储能资产运维服务商。</p> <p>2. 如何看待储能市场预期及影响因素？ 答：（1）国内市场，政府工作报告将储能定义为新支柱性产业，报告提出要大力、有序发展储能产业。根据行业协会统计，2025 年国内交付量约 140GWh，公司对于未来三年国内市场规模保持乐观的增速预期。 （2）海外市场，当前海外地缘政治状况致能源价格上升，引发对能源安全的重新考量。 （3）算电协同将释放出来极大市场增量，公司将重点关注。</p> <p>3. 目前行业内项目受上游涨价的影响情况？ 答：从 2025 年第四季度至今，由于上游的大幅涨价，关注到市场上出现了一些项目取消、延期或者重新招标的情况。主要是部分项目业主面临不同的压力：有些是无法获取低成本的长期资金，有些则缺乏规模优势及技术降本能力；市场的竞争压力将推动行业优胜劣汰的结果。</p> <p>4. 公司海外业务情况及发展战略？ 答：公司从去年开始新拓展了许多国家市场，业务延伸至南美、加拿大、墨西哥及中欧、东欧等区域。 关于未来海外战略，公司在夯实现有市场的基础上，继续推进海外业务增长，同时注重从储能设备制造商转型为“制造+</p>

	<p>服务”的综合能源服务商战略的海外推广，公司期望将国内成熟的储能资产运维经验模式推广到海外，期望未来3-5年在海外逐步复制公司在国内现有的商业模式，先期通过试点项目推广，最终达到国内和海外商业模式逐步相融相通的目标。</p> <p>5. 作为储能设备生产商和资产运维商，两者在回报率和毛利率方面有何差异？</p> <p>答：储能行业同样符合微笑曲线理论。行业内高毛利业务集中在微笑曲线的两端，即前端场景开发以及后端运维业务；通过研发带来的品牌提升以及高效的后端运维效率，提升公司的市场竞争力，并通过将生产制造作为储能行业入口，结合资产的运维，实现技术带来的高毛利附加值。</p> <p>6. 当前海外的竞争格局如何？</p> <p>答：海外竞争方面，客户通常需要完整的解决方案，这涉及前端项目设计、工程建设以及后端长期运维的综合能力，竞争维度已经不再是单一的设备买卖。虽然公司开展海外业务较晚，但从海外需要的整体解决方案能力的起跑线来看，目前和同行头部友商的差距并不大。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年3月16日