

证券代码：688411

证券简称：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：2026-002

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	中信建投、长江证券、国开证券、华泰证券、中信证券、华创证券、兴业证券、中金公司、首创证券、招商证券、国信证券、浙商证券、山西证券、海通国际、中邮证券、华西证券、太平洋证券、东吴证券、国泰海通、华福证券、国联民生证券、东方财富证券、申万宏源证券、财通证券、方正证券、平安证券、银河证券等券商及投资机构人员共 94 人。
时间	2026 年 4 月 29 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，副总经理：舒鹏 公司副总经理，董事会秘书，财务负责人：高书清
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司对国内储能行业增速如何判断？行业需求增量主要来自哪些方面？ 答：公司对储能行业的快速发展持乐观态度。随着各地独立储能容量电价政策陆续推出，叠加绿电直连等应用场景，行

	<p>业增长动力充足；国家级新能源大基地、零碳园区、油田、矿山、算力中心等细分应用场景，将累积较大的增量规模。</p> <p>2. 碳酸锂涨价是否抑制了独立储能的经济性？公司如何保障项目收益？</p> <p>答：碳酸锂的大幅度涨价，对行业内储能项目的经济可行性带来冲击。公司通过规模化、大容量电芯应用、技术降本、锁定高价值场景以及推进钠电池储能应用等举措，以对冲或传导上游涨价压力。</p> <p>3. 公司 2026 年海外订单、区域构成如何？核心出海策略是什么？</p> <p>答：目前已基本锁定的海外订单相对充足，约 10GWh。欧洲市场凭借德国 GWh 级的项目中标，积累了大项目的经验，目前德国的电网新规进一步促进了市场需求的爆发；北美受数据中心建设拉动，需求稳步增长，公司已与多家储能资产运营公司达成深度的项目合作，已开始落地数据中心配套的储能项目；东南亚市场保持高速增长，马来西亚、菲律宾等区域的项目已顺利落地。预计 26 年公司海外订单构成中，欧洲 40%，美洲 35%，东南亚等其他区域 25%。</p> <p>公司出海并非被动应对国内市场内卷，核心是推动国内成熟的“设备+运维+电力交易”全价值链模式复制到海外。战略上，公司聚焦高价值市场的整体解决方案，不参与低价内卷与非理性竞争市场。</p> <p>4. 公司大力布局的“算电协同”核心理念是什么？具体商业模式和技术布局情况如何？</p>
--	---

答：“算电协同”是公司重点布局的业务方向之一，也是公司锚定的未来储能行业的增量市场之一。当前 AI 算力产业高速发展，叠加国内绿电准入要求持续提升、碳排放管控要求等，算力基础设施与绿电、储能的深度耦合已成为行业发展的趋势，为算电协同业务打开了广阔的发展空间。

公司启动算电协同全价值链布局与试点项目推进，在商业模式层面，并非局限于单一储能设备制造与供应，核心理念是实现电力与算力的深度融合。依托对电力行业的深刻理解与丰富的储能项目经验积累，公司通过电与算的双向协同，既借助算力配套场景以提升储能电站的综合收益水平，也为智算中心提供稳定、低成本、高可靠性的绿色电力保障。而在技术层面，公司布局研发适配算力中心场景的解决方案，以融合配电系统与高倍率储能产品，同时推进钠电技术应用于具体适配场景，并推进标杆项目的落地。

5. 公司与宁德时代签订 3 年 60GWh 的钠离子电池合作协议，目前钠离子电池的经济性如何？

答：公司已与宁德时代达成钠离子电池储能应用领域的深度战略合作，共同推动钠离子电池的技术迭代与规模化商业化应用。

从经济性来看，实现规模化量产后，钠离子电池在全生命周期维度展现出良好的综合优势：其具备长循环寿命、低热管理需求、宽温区适配的核心特性，在特定应用场景中，覆盖全生命周期的总成本具备经济性和技术优势。随着产业规模化进程提速，钠离子电池成本将持续优化，预计未来将与锂

	<p>离子电池形成互补发展的产业格局。</p> <p>应用场景方面，公司将推进应用钠离子电池的储能项目实现标杆项目落地。场景上优先布局低温、极端环境等适配性场景，充分释放钠电技术特性的优势。</p> <p>6. 电力市场化改革和容量电价政策下，对储能系统提出了哪些新要求？公司如何布局？</p> <p>答：随着国内电力市场化改革持续深化，容量电价考核日趋严，现货市场不断完善，储能行业竞争逻辑已从单一设备成本竞价，转向资产全生命周期的价值竞争。行业对储能系统的高可靠性、寿命、转换效率和灵活调度能力提出了更高要求，低价低质设备极易因考核不达标而影响收益。对此，公司结合各省电力市场规则定制化地匹配最优储能配置，依托 AI 智能运维与交易系统保障调度响应效率。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 29 日