

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：2026-004

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	海博思创 2025 年年度暨 2026 年第一季度双语业绩说明会
时间	2026-06-12 - 15:00-16:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 视频直播+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
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、如果 AIDC 业务进展不及预期，将会对公司业绩产生多大的影响？</p> <p>答：您好！随着人工智能的快速发展，对 AIDC 及其储能配套需求预计将快速提升，顺应人工智能的快速发展浪潮，公司正在积极推动算电协同相关业务的落地。感谢您的关注。</p> <p>2、如何看中东市场及竞争格局、欧洲市场及竞争格局？公司海外储能是否有产能投产？在哪个国家？请问近一段时间外部局势不稳定，贵公司如何应对接下来的美国等地区关税问题？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司重点布局欧洲、北美、亚太等高价值市场，目前公司已在东南亚规划新的产能布局以满足公司海外业务快速发展及海外合规的需求。感谢您的关注。</p> <p>3、公司业务结构较为单一，高度依赖储能行业周期，且客户集中度</p>

偏高，请问公司目前订单结构、客户结构是否有优化？海外业务拓展能否有效对冲国内行业周期波动，成为新的业绩增长极？

答:尊敬的投资者，您好！公司除了新能源配储业务之外，不断加大独立储能业务规模，并持续开发“储能+X”的高价值场景应用，比如算电协同等高价值场景。公司立足国内的同时，将进一步加速推动海外业务的拓展，提升海外业务的占比。感谢您的关注。

4、放眼行业，储能应用领域有哪些关键需求推动其快速增长？公司下一个利润增长点是什么？公司 2026 年有哪些增长动力？2026 年公司储能出货总目标规划，分区域增速情况和盈利展望？

答:尊敬的投资者，您好！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。目前行业仍处于快速成长期。增量主要来自几个方面：第一，独立储能容量电价政策在多个省份落地，给了项目稳定的收益预期；第二，国家级新能源大基地配套储能需求持续释放；第三，零碳园区、油田、矿山等高价值场景在加速渗透；第四，也是我们正在重点布局的，算力中心配套储能正在成为一个全新的、规模可观的增量市场。这些场景叠加，未来几年行业复合增速保持在较高水平是大概率事件。感谢您的关注。

5、公司 2025 年全年营收同比增长 40.42%、归母净利润同比增长 46.83%，2026 年一季度营收、归母净利润同比更是大幅增长 53.06%、117%，但一季度归母净利润环比 2025 年四季度大幅下滑近 38%，请问环比大幅回落的核心原因是什么？是项目交付季节性波动、订单结构变化，还是行业价格、成本波动导致盈利阶段性走弱？

答:尊敬的投资者，您好！公司业务存在季节性波动的特征。感谢您

的关注。

6、公司海外业务进展如何？在哪些国家和地区实现了较好的突破？
预计 2026 年海外营收占比能达到多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司海外业务进展顺利，截至目前，公司本年新签和已中标的海外订单约 16GWh。公司重点拓展欧洲、北美及亚太等区域市场。随着公司海外业务的增长，预期公司海外营收占比将逐步提升。感谢您的关注。

7、公司 2026 年的业绩指引是怎样的？目前已实现的订单和在手订单体量如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司将严格按照相关法律法规的规定和要求履行信息披露义务，具体业绩情况请关注公司后续公告，感谢您的关注。

8、公司研发的主要项目有哪些？2026 年毛利率提升的空间有多大？提升毛利率的措施有哪些？

答：尊敬的投资者，您好！公司研发主要围绕电力电子、人工智能、大数据、电力交易等前沿技术。公司的具体举措有：一是通过战略合作等方式提前锁定核心供应资源；二是规模化优势及大力推进大容量电芯标准化应用等，以技术创新从系统层面优化成本；三是商业模式创新，注重高价值储能场景的应用，例如独立储能、算电协同等场景；四是推进技术路线多元化，开发和推进钠电储能的应用与落地；五是持续加大拓展海外高毛利市场，优化整体利润结构。
感谢您的关注。

9、国内储能市场的低毛利情况会传递到海外吗？

	<p>答:尊敬的投资者,您好!公司正稳步推进“制造+服务”的战略转型。当前,海外市场毛利率仍显著高于国内市场,公司预期海外业务仍保持高速增长态势。公司始终坚持有质量的增长策略,不追求内卷式发展。感谢您的关注。</p>
--	--