证券代码：601567 证券简称：三星医疗

**宁波三星医疗电气股份有限公司  
投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系 活动类别** | ☑特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 ☑业绩说明会  □新闻发布会 ☑路演活动  □现场参观 ☑电话会议 |
| **参与单位名称 （排名不分先后）** | 鹏华基金、国寿养老、人保资产、鹏扬基金、工银瑞信、奕图资本、新华基金、Millennium、中融基金、富达基金、Pictet、中欧基金、招商基金、招商证券等 |
| **时间** | 9月1日-4日、9月9日、9月11日-12日、9月16日、9月18日-19日、9月24-26日、9月28日 |
| **地点** | 公司会议室/线上 |
| **上市公司 接待人员** | 董事长沈国英女士  董事会秘书郭粟女士  财务负责人葛瑜斌先生 |
| **投资者关系活动**  **主要内容介绍** | 1. **目前海外电网投资需求如何？公司三季度海外取单情况如何？**   答：据IEA《2025年世界能源投资报告》，2024年全球电网投资达到3900亿美元，预计2025年将首次超过4000亿美元，全球电网投资规模持续增长。  公司紧抓电网智能化改造机遇，在用电业务方面，公司在原有欧洲、中东高端优势市场基础上，持续布局新区新客，同时，持续发力新兴市场，推进AMI项目落地。第三季度已披露在美国Nexgrid智能电表框架项目中取单2.12亿，在波兰智能电表项目中取单1.85亿，在埃及智能表项目中取单4.19亿。在配电业务方面，公司重点聚焦欧洲、中东、拉美等优势市场的电网客户持续突破，第三季度已披露在巴西CPFL变压器采购框架合同中取单3.41亿。  **2、请问截至目前，今年国网和南网的招标规模同比还是增长的吗？幅度有多少？公司认为未来三年，电网公司招标还能持续为业务带来增量吗？**  答：根据国南网公开披露信息，2025年国网1批计量产品公示中标金额，总计约74.97亿元；2025年南网1批计量产品公示中标金额，总计约34.62亿元。公司在国南网累计中标持续行业领先，同时，公司聚焦地方电网业务持续拓展。  **3、请问公司前湾基地的最新进展如何？二期预期何时启动？**  答：公司宁波前湾基地于2025年3月竣工，并逐步投入使用。该园区内投入先进的设备，新建如智能立体仓、铁芯自动化流水线、光伏变总装流水线等，实现自动化率80%以上。二期项目后续相关进展敬请关注公司公告。  **4、有同行公司说今年国内项目账期延长，拖累了业绩，请问公司目前存在这类问题吗？toG的行业不少都面临这类问题，公司如何严控风险？**  答：由于客户、产品及项目不同，合同约定的履约周期及回款账期亦存在一定差异，同时，季度间结构也有一定波动。公司针对客户授信、应收账款的回款等均有管理制度，严格管控货款回收风险。  **5、根据个人统计，2025年3季度公司订单已超50亿，问题在于2024年4季度的订单明显低于2023年Q4。考虑到前湾基地一期即将（或已）投产，对于销售市场的开拓，沈总有何计划或者展望？**  答：截至2025年上半年度末，公司在手订单总计176.32亿元，同比增长18.39%。其中海外配电在手订单21.82亿元，同比增长123.96%，海外配电已逐步成为公司海外业务增长的重要支撑。  前湾基地一期投资约为20亿元，主要为新建年产1.6万套新能源箱式变电站项目及年产5GW新型储能系统设备项目，该项目于今年3月底竣工后逐步投产，可有效缓解目前公司配电业务产能紧缺的瓶颈。  **6、根据公开消息汇总，公司近期国内逆变器中标金额超过8.5亿。请问，逆变器和储能的出海情况如何，欧洲拉美中东等是否有重点目标？**  答：在新能源业务方面，公司把握新能源行业发展趋势，多元布局桩逆储业务，目前涵盖了光伏/风电箱变、充电桩、逆变器、储能相关产品。其中储能业务推出5-16kWh低压户储，5/8kWh堆叠式高压户储电池包，5MWh大储直流舱满足欧标，覆盖低用电量到高用电量多家庭场景；261kWh工商储户外柜满足国标需求，自研BMS、EMS，为客户提供智能管理平台，结合AI智能诊断，有效提升运维效率和发电量。  **7、根据公司公开信息，前湾基地一期2025年3月31日已经竣工，现在进展如何，是否已经投产？储能市场爆发，新能源所需配套趋势也很好，期待公司早日达产，开始二期建设。**  答：公司宁波前湾基地于2025年3月竣工，并逐步投入使用。该园区内投入先进的设备，新建如智能立体仓、铁芯自动化流水线、光伏变总装流水线等，实现自动化率80%以上。并通过CRM、PLM、SAP、MES、WMS等核心系统，打造“横向到端、纵向到底、端到端全面集成”的数字化管理体系，实现从订单管理、设计、采购、生产到仓储、物流的数字化和园区智能化管理。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |