

宁波弘讯科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250627-汇

总

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称	中银证券、汇华理财、国泰基金、长江证券、广发基金、华福证券、华泰证券、国泰基金、易方达、远东宏信、新华基金、鑫元基金、合众易晟、中航基金、岙夏投资、浙江弘悦、鸿富基金、南京程渝和诚私募基金、荣信泰私募、招商证券、上海微积分私募基金、宇霖资产等
时间	2025/6/18-2025/6/27
地点	线下交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郑琴 IR 总监：刘洋
投资者关系活动主要内容介绍	<div>1. 子公司 EEI 在核聚变领域有哪些经验？ 答：子公司 EEI 在核聚变领域有丰富项目经验。从 1998 年开始与不同研究所开展研究，如超导材料电流密度分析、高温等离子体约束和稳定性研究等。已参与多个项目，2022 年为 ITER 的先导项目 JT60SA 提供 18 套误差场校正的电源系统，2024 年 4 月中标意大利国家原子能研究中心（ENEA）主导的核聚变实验项目，建设偏滤器托卡马克测试装置，EEI 为其提供校正线圈的高精度电源方案，另有拿到物理同步辐射加速器项目，预计 2025 年交付。</div> <div>2. 公司是否已经给 ITER 实现供货？ 答：子公司 EE 已经供货给 ITER 的先导项目 JT60SA，已经交付完成在日本安装，并已确认收入。</div> <div>3. 托卡马克装置电源系统价值量情况？ 答：不同项目根据核聚变堆大小不同，项目合同金额也不同。据机构调研资料来看，目前普遍认为托卡马克装置电源部分的成本约占这个核聚变装置的 8%左右。</div> <div>4. 电源控制系统有没有寿命，需不需要运维，实验阶段+商业化阶段会不会有损耗，是否需要不同程度的运维。</div>

	<p>答：电源系统根据招标要求，一般平均寿命在 20-25 年，同时电源满足高可用性和冗余设计，可应对试验阶段瞬时电流及未来商业化阶段电流、电压及控制要求。</p> <p>5. EEI 是否有参与 Helion 项目？ 目前 EEI 暂未参与 Helion 项目的招投标，但有积极关注各国/各国际组织的核聚变项目机会。</p> <p>6. 目前 EEI 各部分业务收入占比如何，其中核物理占多少？ 答：EEI 主要收入分为电源解决方案业务和绿能储能业务。电源解决方案主要包括核物理医疗、核聚变电源电力系统，及应用用于光伏、风力发电、水力发电、岸电储能、产氢设备等的逆变器、驱动器项目；绿能主要包括新能源汽车充电桩建设运营及工商储能系统业务。由于欧洲自 2022 年开始削减 superbondus 政策导致家用储能、工商储需求降低，政府政策退坡等因素影响，因此各部分收入占比变化较大，不具有参考性。核物理项目为订单式，金额不固定且建设验收周期较长，目前已确认收入占比不高。</p> <p>7. 目前人员组织及产能现状能支持这些核聚变项目的开展吗？ 答：EEI 组织架构核心团队稳定。过往项目经验与深厚的技术积累能较快速复制新的项目实施。</p> <p>8. 弘讯科技在可控核聚变领域未来的规划和展望如何？ 答：EEI 目前主要开展国际核聚变项目，现逐步与国内研究所单位及部分国内核聚变项目供应商民企单位对接，进一步讨论国内项目实施的可行性。前不久在成都举办的“天府核聚变论坛”，公司与 EEI 代表参会，与主办方及相关企业进行了深入交流，积极寻求深度合作机会。公司希望与国内主流研究院开展项目实验与合作，在海外也持续跟进项目，目前也有在与国外做核聚变项目有关公司积极对接，未来希望达成合作。</p> <p>9. 公司 25 年主要业务收入支撑点有哪些？ 答：自动化业务</p> <p>1) 提高伺服动力系统占比。目前驱动器规格齐全，有液冷 DE 系列、iDM 系列驱电一体机，多轴共母线系列等，使伺服动力系统产品进一步多样化，满足小型立式机、二板注塑机、大型注塑机、橡胶机、压铸机、薄壁高速成型机等中高端机械设备的需求。</p> <p>2) 提高全电动注塑机等高端系统解决方案出货量。从下游注塑机发展来看，全电动高端注塑机凭借精密、高效、节能、清洁、高速、安静等优点，满足了消费电子、医疗、光学等行业对于精密件、薄壁件产品的需求，受到越来越多领域的市场追捧，全电动注塑机的市场需求将逐年提升，也将迎来巨</p>
--	--

	<p>大的进口替代机会，其需求呈逐步增长趋势。公司早在2015年即与西门子联合研发全电注塑系统解决方案，经过多年市场的验证，弘讯高端伺服系统总成 SANDAL 系统适用于全电机、油电混合机，其具备控制精度高、速度快、性能稳等优势，技术处于国内市场领先，亦符合国家“设备更新”及“碳中和”战略发展要求。</p> <p>3) 大力拓展金属加工行业如折弯机、卷板机、CNC、摩擦焊接机等行业市场。</p> <p>4) 进一步拓展公司出海业务，随着国产新能源汽车与家电企业出海新建产线。公司积极实施“区域运营中心+本地渠道伙伴”的出海策略，快速响应本地整机厂需求。</p> <p>新能源业务</p> <p>1) 借助集团内部研发资源，持续进行模组化、工艺标准化、规格多样化的产品设计。</p> <p>2) 关注欧盟及当地政府对产业发展支持政策的动态变化，积极探寻在核聚变、岸电、产氢、减碳、电车充电桩等的机会。</p> <p>3) 着力核聚变项目机会的拓展，同时确保核聚变项目磁体电源在手订单的如期交付。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2025 年 6 月 27 日