

证券代码：300008

证券简称：天海防务

天海融合防务装备技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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 ☐其他
参与单位名称	国盛证券；浙商证券；上海宝弘景资产
时间	2025 年 11 月 14 日 14:00
地点	上海市松江区莘砖公路 518 号 10 号楼
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董秘 董文婕 证券事务代表 陆颖颖
投资者关系活动主要内容介绍	投资者问答主要内容： 1、请分享一下公司的收入增长、毛利率情况。 答：目前公司的收入主要来源于船舶制造业务。自公司设立以来，主要业务围绕船舶开展。自 2021 年以来，随着船舶行业逐步复苏，公司收入从2020年的5亿多逐步增长至约2024年的约 40 亿，其中主要有两方面因素：一是受益于船舶行业复苏的上行周期，带来行业发展的机会；二是公司管理团队结合自身设计优势，除传统运输船建造业务外，抓住了海工类船的发展小高峰，承接了约占全市场 30-40%左右的风电安装平台订单。在此基础上，我们以轻资产模式拓展了多个生产基地提升产能，承接并交付了多个项目。在这些因素的共同推动下，公司营收实现了持续增长。 公司毛利率在去年至今也有较大的改善。船市复苏初期，

公司承接的船舶订单价格相对较低，在 2022、2023 年时体现毛利率约为 10%左右；后续船市逐步复苏向好，加之公司良好的产品交付能力，品牌及议价能力提升，接单的毛利率也随之提升；另外，2024 年度公司制造系列船的占比增加，通过标准化、集约化生产降低成本后，毛利率也逐渐提升，目前达到了 20%左右，所以在以上背景下，毛利率情况有了较大的改善。

2、公司在机器人这块有布局吗？有水下机器人吗？

答：关于机器人方面，我们目前主要聚焦于设备的应用与系统集成。“水下机器人”本身是一个涵盖范围很广的概念，具体定义因作业水深、功能用途等因素而异。公司围绕现有船舶与海洋工程及特种无人船艇业务，在具体应用场景中发挥水下机器人集成与配套应用。如我们设计的船舶平台、饱和潜水船、特种无人船艇等产品中，会根据需要搭载或推荐使用 ROV 设备，协助船东完成各类水下作业。因此，我们具备 ROV 相关的应用场景和实践基础，但业务模式以系统集成和设备应用为主，目前暂不涉及 ROV 产品的直接研发与生产。

3、公司现在的运输船订单主要来自欧洲市场吗，对国内的市场是否有考虑布局？

答：公司运输船订单有部分来源于国内船东业务，但主要的运输船订单来源于海外欧洲市场船东。目前国内市场的大型国有船东，他们通常拥有自己的造船基地。基于公司目前现有船厂规模及船台情况，目前公司主要运输船在手订单为适用于欧洲航线的中小型多用途运输船及灵便型散货船；对于国内市场，公司船舶建造业务重点发展海工及特种船舶。

4、公司今年的接单情况如何？明年的基本面如何？

答：公司在手订单约 140 亿左右，其中海工船订单占比约

	25%左右，包括我们新获得的大型浮式风电项目以及起重船、打桩船等传统优势项目；运输船订单占比约 75%左右，主要包括 4 万吨灵便型散货船以及 5900 吨/5200 吨多用途船。虽然这些多用途船单船价值不高，但得益于环波罗的海沿岸地区的此类型船舶保有量较大，目前也到了换船周期，后续的预计订单需求仍会持续一段时间。 5、请问公司未来 1~3 年的大致目标？ 答：目前在船市较为景气及国家积极推动海洋经济的大背景下，公司致力于把握当前行业发展的有利态势，实现经营业绩持续稳健增长。公司原发布的战略规划将在 2025 年到期，目前，我们正在制定新一轮的战略规划，但总体方向仍然将聚焦主业，围绕船舶与海洋开展业务，持续深耕，实现高质量的发展。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 14 日