

证券代码：002583

证券简称：海能达

## 海能达通信股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	参加海能达 2025 年度暨 2026 年第一季度网上业绩说明会的机构及个人投资者
<b>时间</b>	2026 年 6 月 1 日
<b>地点</b>	进门财经网络会议平台
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长 陈清州 董事兼总经理 蒋叶林 董事兼财务总监 康继亮 独立董事 张学斌 副总经理兼董事会秘书 周炎
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>1、公司 2025 年和 2026 年第一季度经营情况如何？</b></p> <p>2025 年，公司实现营业收入 60.09 亿元，若剔除出售子公司影响，营业收入增长 4.19%，营收增长主要得益于执法记录仪、智能指挥调度等成长型业务快速增长，同时公司 OEM 业务及改装车实现平稳增长。过去一年，公司成长型业务实现营收 9.6 亿元，占营收比达到 16%。其中，指调平台、执法记录仪等产品增长超过 50%，PoC 产品实现稳定增长，宽带业务因部分项目延迟导致营收同比有所下滑。今年以来，执法记录仪、PoC、MCS 等公专融合产品，以及应急指挥调度平台等成长型业务持续拓展，有望支撑未来公司第二增长曲线。</p> <p><b>2、公司现有主营业务和其他业务发展如何？</b></p> <p>今年一季度，海外部分业务受外部形势及供应链等因素影响，导致项目实施及交付延迟，从而影响了季度营收，叠加汇率波动带来的汇兑损失，导致一季度由盈转亏。进入二季度，随着执法记录仪、PoC 公专融合产品快速增长及海外项目订单交付，营收环比和同比有望出现正向增长。</p> <p>今年以来，公司继续围绕“2+3+1”产品战略，坚持技术创新，并提出 AI 赋能专网发展理念。窄带层面，继续夯实产品核心竞争力，面向垂直行业延伸丰富产品矩阵，布局 AI 融合终端，深化 AI 与窄带技术的融合，</p>

推进第三代窄带平台系统的规模化应用，推进重点行业的国产化进程；公专融合领域，持续加大研发投入，构建完整的 MCS 产品系列，完善产品组合，提高平台融合能力及音视频通信解决方案能力。与此同时，公司加强了消费者场景的业务探索及布局。

**3、2025 年财报显示归母净利润亏损 2.58 亿元，但扣非净利润盈利 3.28 亿元（同比增长 66.98%）。请问剔除诉讼因素后，2026 年一季度的真实主业盈利能力如何？较 2025 年同期是否有明显改善？**

公司一季度营业外支出同比增加 2,211 万元，主要原因是报告期内预提相关许可费增加，此外，汇率变动导致汇兑损失同比增加去年增加 5,000 万左右，从而导致财务费用同比大幅增长。若剔除以上因素影响，公司一季度盈利同比去年有所增长。

**4、公司在 AI 专网、应急通信、四足机器人等新业务领域有哪些布局？**

在应急通信领域，公司持续推进智能化升级，将四足机器人、无人机等无人装备与应急通信系统深度融合，完善复杂场景下的通信保障与智能处置能力，构建“空天地”一体化的应急通信解决方案。AI 专网领域，公司于 2025 年战略性提出“AI 专网”发展理念，并在 2026 年 5 月举行的全球合作伙伴峰会 HGPS 上面向来自海外 60 多个国家和地区的 500 余位合作伙伴，全面展示公司的“AI 专网”战略，把 AI 作为核心发展动力，全面应用到终端设备、网络基础设施与指挥调度平台当中，形成“前端智能采集—中端 AI 分析—后端智能应用”的完整闭环。

**5、公专融合作为公司战略重点，目前产品成熟度和客户接受度如何？2025 年实现了哪些标志性项目？**

公专融合是专网宽带化演进的重点方向，公司全系列产品成熟，已在公安、消防、轨交、机场、港口、能源等行业实现从试点到规模化部署，客户接受度持续提升。2025 年，国内完成多城市公安融合组网、枢纽机场/港口全域融合项目；海外在公共安全、轨交、港口等领域落地规模化解决方案，成为业务增长核心动力，并形成泰国 1500 个警局数万台执法记录仪采购项目等多个标杆项目。

**6、指挥调度产品线目前在软件化、云化方面的布局如何？与硬件的协同情况如何？**

目相比于传统的指挥调度，公司智能指调方案融合了公专融合通信、大数据、视频、AI 智能等多种技术手段，可高效整合多源数据、精准研判分析，为决策提供科学辅助，大幅提升用户应急处置与协同调度效能。

目前公司已推出云原生指挥调度平台，支持私有云、公有云、本地多模式部署，实现远程运维、全域智能调度。业务销售以软硬件一体化协同为主，调度软件与服务随硬件项目配套交付，持续增强客户粘性。

**7、当前中东局势背景下，公司海外业务扩展如何变化？**

当前全球经济环境复杂多变，地缘政治波动与各类突发公共安全事件频发，多个国家与地区对于自主、安全、可靠通信基础设施的需求呈

现持续提升趋势。中东是公司重要的海外市场，公司在中东的公共安全、能源、交通等行业长期深耕，积累了较好的客户基础、项目经验和本地化服务能力。目前相关业务和项目推进总体正常，公司也持续加强区域风险管理和资源保障，将依托既有市场基础和竞争优势，进一步巩固中东等重点市场布局。

**8、2026 年海外项目延期目前情况如何，是否有大订单落地，是否因诉讼案影响了海外项目？**

今年以来，公司海外业务整体增长态势良好，中东、东南亚及非洲等区域项目机会同比增加。一季度部分订单交付受航运、供应链等因素影响有所递延，但这些项目均在正常推进，预计二季度订单交付节奏更为集中。目前，公司经营及海外业务拓展一切正常，诉讼案并未对公司海外项目的正常开展造成实质影响。

**9、公司在美国业务情况如何？**

目前公司美洲区域业务增长主要由拉美市场拉动，在北美主要面向工商业市场进行业务拓展。

**10、公司和中电信量子的合作主要在哪些方面，有哪些进展？**

公司于 2023 年 6 月与中电信量子集团签订了战略合作协议，双方发挥各自在相应业务领域创新的优势，在产品端结合双方产品的优点开展对讲与平台系统的研发。目前，公司主要宽带产品均已完成量子加密适配，并参与保障了个别国内重要活动。

**11、贵公司目前研发的终端芯片是否有对外销售的打算，后续打算做哪方面的芯片？**

青岛赛锐半导体科技有限公司为公司参股子公司。按照其发展规划，该公司后续将对外销售自研芯片，并持续在物联网、AI 领域加大投入，推进技术与产品迭代。

**12、公司近几年出售子公司是基于何种考量，今年是否有业绩指引？**

近几年，公司基于整体战略考虑，持续优化资产配置，排除出售子公司影响，公司近几年主营专网业务实现了持续稳健的内生增长。今年以来，公司制定了两位数的营收增长目标，并且在年后围绕年度经营目标开展了一系列营销及产品方面的部署，尽管外部宏观形势及供应链因素带来了一定挑战，但公司也看到了中东、非洲、东南亚等海外“一带一路”地区的市场机会，及成长型业务的快速增长空间。管理层将聚焦核心业务，努力向着年度经营目标迈进，持续夯实公司长期发展基础。

**13、公司的销售费用和管理费用较同行业相比如何？**

公司销售费用率与同行业相比处于正常水平；管理费用主要受诉讼事项影响，剔除该类诉讼费用及相关差旅等专项支出影响后，公司管理费用率处于行业合理水平。

**14、2025 年研发费用多少，公司有多少研发人员？**

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 2470 人，2025 年研发费用为 10.99 亿元，占营收比例为 18.28%。

**15、一季报财务亏损大多来自汇兑损失，公司考虑如何减少汇兑损失？**

公司海外销售收入占公司销售收入一半左右，部分原材料的采购也来自境外，主要采购、出口及海外子公司日常运营的结算货币主要为欧元、美元、英镑，公司在确保安全性和流动性的前提下，公司通过多种方式来对冲和规避汇率风险，一方面依托自然对冲消化匹配度较高的外币风险敞口，同时通过远期结汇、外汇掉期、外汇期权等金融衍生品开展汇率管理；另一方面积极推动境外项目采用人民币报价与结算。

**16、今年厄尔尼诺，夏季即将到来，暴雨泥石流等地质灾害易频发，公司基础类型对讲机是否备货充足，做好及时调度安排救灾？**

目前公司数字对讲机、集群系统等产品备货充足，可满足应急场景下的快速供应与调度需求。同时，公司积极履行社会责任，与应急管理部门建立了完善的应急通信保障响应机制，配合相关部门积极保障抗洪、防灾等场景下应急救援工作。

**17、目前公司与摩托罗拉诉讼情况如何？**

关于公司与摩托罗拉的诉讼情况，具体请查阅公司披露的定期报告/临时报告中关于重大诉讼的相关内容。关于 H 系列，公司已就一审判决结果提起上诉，目前尚在等待美国上诉法院开庭审理。关于产品禁售令，第七巡回上诉法院暂停了地区法院对公司颁布的产品禁售，公司与摩托罗拉后续按上诉法院要求提交答复意见，摩托罗拉在答复中明确指出“公司已完全遵守了地区法院的禁诉令，故禁售令已无实际意义”，目前，双方正在履行上诉法院的司法程序，暂无实质性进展。公司将持续采取必要法律措施，最大程度维护公司合法权益。

**18、公司已连续三年亏损（2025 年归母净利-2.58 亿），核心压制因素是摩托罗拉诉讼。请问针对约 1.1 亿美元的 H 系列产品许可费一审判决，公司上诉的最新进展是什么？2026 年内是否有需要提前计提或支付的风险？美国对公司的全球产品禁售令目前处于暂停状态，请问该禁令的最终裁决是否有明确时间表？是否存在重启风险？如有重启可能，公司是否有应对预案？**

关于公司与摩托罗拉的诉讼情况，具体请查阅公司披露的定期报告/临时报告中关于重大诉讼的相关内容。关于 H 系列，公司已就一审判决结果提起上诉，目前尚在等待美国上诉法院开庭审理。关于产品禁售令，第七巡回上诉法院暂停了地区法院对公司颁布的产品禁售，公司与摩托罗拉后续按上诉法院要求提交答复意见，摩托罗拉在答复中明确指出“公司已完全遵守了地区法院的禁诉令，故禁售令已无实际意义”，目前，双方正在履行上诉法院的司法程序，暂无实质性进展。公司将持续采取必要法律措施，最大程度维护公司合法权益。

**19、公司近期股价疲软是因为什么原因？未来将如何进行市值管理？**

二级市场股价表现受到宏观经济、行业周期、市场情绪及公司经营

	<p>预期等多重因素影响。</p> <p>过去两年，受计提诉讼相关预计负债影响，导致出现持续亏损，给股价带来一定承压。公司始终高度重视市值管理，并致力于通过稳健经营提升内在价值。在经营上，公司持续加大研发投入，深化“AI 专网”战略，拓展海内外市场，提升产品竞争力与市场份额，努力从根本上改善业绩，过去两年扣非净利润实现持续显著增长，为公司长期发展奠定了坚实基础。关于稳股价举措，公司会紧密结合实际情况及市场环境，审慎综合考虑各项措施，并严格按照规定及时履行信息披露义务。同时，我们将进一步加强与投资者沟通，让大家更深入、全面了解公司价值与发展规划，坚定长期投资的信心。</p> <p><b>20、公司考虑定向增发吗？</b></p> <p>公司 2025 年度股东会已审议通过简易程序向特定对象发行股票相关事宜，目前董事会尚未启动发程序，后续公司将结合资金需求、外部市场环境及政策变化等因素，决定是否在授权期内启动发行。若启动发行，公司将依照相关法律法规等要求，履行相关信息披露义务。</p> <p><b>21、请问公司最近有没有股票回购计划？</b></p> <p>截至目前，公司暂未实施股票回购计划，若后续采取相关措施，将会履行相关审议程序并及时对外发布公告。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 6 月 1 日