

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

2025 年三季报业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 ■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
参与单位名称	全体投资者
时间	2025 年 11 月 13 日 15:00-16:30
地点	上证路演网站 (https://roadshow.sseinfo.com/)
上市公司接待人 员姓名	董事、总经理 占金锋 董事、副总经理、董秘 董文婕 财务总监 张晓燕
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>投资者问答主要内容：</p> <p>1、公司单个合同金额超过多少才需要单独公告？公司刚通过的 25 亿银行综合授信额度是用于日常经营、扩产能还是收购？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，（1）根据交易所相关规则，上市公司一次性签署与日常生产经营相关的采购、销售、工程承包或者提供劳务等合同的金额占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入或者期末总资产 50%以上，且绝对金额超过 1 亿元的，应当及时披露。（2）公司分别于 2025 年 4 月 25 日、2025 年 5 月 20 日召开第六届董事会第十一次会议、2024 年年</p>

度股东大会，审议通过了《关于 2025 年度公司拟向金融机构及融资租赁机构申请总额不超过人民币 25 亿元综合授信额度的议案》，授信品种主要为流动资金贷款、银行承兑汇票、商业承兑汇票贴现、信用证、保函、融资租赁和经营租赁等，主要用于日常经营。本次公司在原有授信额度基础上增加不超过人民币 10 亿元的综合授信额度，主要用于项目保函。感谢您的关注。

2、请问贵司关于水下机器人如何规划？

答：尊敬的投资者您好，公司主要围绕三大业务板块进行业务发展及布局，同时也积极投入无人智能技术在船艇业务领域的研发和应用。公司船海工程业务板块设计的饱和潜水支持船（DSV）、设计及建造海洋测量船等项目均可以搭载水下机器人（ROV），防务特装业务板块中水下安防、特种无人船艇业务均有水下机器人集成应用相关的业务，感谢您的关注。

3、请问：金海运有无人船、艇相关技术，该子公司因为涉及到合同欺诈、业绩不达标等问题造成上市公司商誉损失，该现状是否会严重影响到上市公司无人船艇相关业务？另外公司对无人潜艇、无人船以及新能源船艇相关业务是如何看待？如何规划？

答：尊敬的投资者您好，关于金海运相关的部分诉讼已判决，其他诉讼仍在进展过程中，相关诉讼主要系和金海运 2015 年收购业绩对赌以及引发的相关行政处罚，部队退款等事项相关，与公司无人船艇业务无直接联系，具体可查阅公司相关公告。公司无人船艇在多年的研究及筹备下业务有序开展，已实现不同类型和品种的交付。未来公司将持续投入研发，致力于推动特种无人船艇在各领域的推广和应用，感谢您的关注。

4、请问何旭东先生控股的“新江洲船舶”什么时候开始实施资产注入到天海防务，时间线规划是怎样的？

答：尊敬的投资者您好，何旭东先生曾于 2023 年 12 月作出关于新江洲船舶的专项承诺并进行公告。在专项承诺中明确了新江洲船舶资产注入的净利润等要求，截至目前新江洲船舶尚未达到相关要求，感谢您的关注。

5、公司主要客户在欧洲，国内内河新能源船有巨大市场，公司是否考虑发展国内业务？能否介绍一下公司新成立新能源项目组后工作进展情况？

答：尊敬的投资者您好，公司新能源业务将聚焦 LNG、甲醇、电等新能源在船舶领域的应用与推广，重点关注新能源船舶核心动力系统、能源管理系统的系统集成，目前已开展内河新能源船舶研发设计及核心设备集成业务，感谢您的关注。

6、请问：（1）虽然现金流有所改善，但持续为负，有息负债同比增长 137%，财务费用占比比较高，短期偿债压力较大，公司如何应对？

（2）2025 年 10 月终止定增方案，是否会推出新的融资方案呢？

（3）与李露重大诉讼是否有新的进展，对公司有哪些不利因素？

（4）公司主要看客户在欧洲，国际环境以及原材料价格波动，对公司订单和成本影响较大，如何应对？

（5）半年报提到已生效和待生效合同共计 140 多亿，后续是否有新的订单？

答：尊敬的投资者您好，

（1）公司根据生产计划及采购纳期安排款项支付，并通过银行等金融机构的融资补充资金需求。2025 年第三季度末

合并层面流动比率 1.42，速动比率 1.26，相较去年同期变化不大；资产负债率为 57.26%，略高于去年同期的 51.18%；利息保障倍数为 8.87，优于去年同期的 5.7。公司通过加强应收账款管理，提升采购纳期管理，以及与核心供应商建立长期战略合作，推行集中采购等模式，进一步优化公司现金流管理工作，并通过改善融资结构，缓解短期偿债压力。

(2) 关于再融资事项，后续公司将结合业务发展和资金需求等因素，择机重新启动再融资事项。

(3) 公司与李露间的重大诉讼进展如下：截至三季报披露日①公司与李露关于业绩补偿案，公司已收到二审判决书，驳回李露上诉，维持一审原判。公司已向松江区法院邮寄执行申请书，尚未立案受理。②公司就可得利益损失事项对李露提起的诉讼已开庭审理，尚未出具判决书。③公司就金海运与相关单位订立的七份采购合同所涉退款事宜，对金海运原股东李露提起诉讼，该案已开庭审理，尚未出具判决书。④李露向公司提起的关于解禁其持有公司股份事宜，上海金融法院已受理，尚未开庭审理。以上第①项诉讼，公司胜诉，目前处于申请执行阶段；第②~④项诉讼的结果存在不确定性，具体请关注相关公告。

(4) 公司船海工程业务中运输船主要客户在欧洲。面对复杂多变的国际形势，公司一方面拓展市场，增加不同船舶类型订单应对可能的订单变化；另一方面注重技术创新，提升管理能力，确保产品质量及交付，同时开展降本增效活动，不断提升品牌价值和议价能力，减少原材料价格上涨带来的不利影响。

(5) 公司下半年经营活动开展正常，具体接单情况将在公司 2025 年年报中披露。

感谢您的关注。

7、公司三季度营收情况？

答：尊敬的投资者您好，公司 2025 年前三季度的营业收入为 314,812.85 万元，同比增长 34.50%；归属于上市公司股东净利润 23,158.56 万元，同比增长 202.12%。主要系公司船海工程设计建造总承包业务 2025 年前三季度营业收入同比增长 40%，毛利率同比增加 5.25%。公司紧盯全年生产任务目标，强化统筹协调机制，充分整合多个基地资源，通过推行设计工艺、采购纳期、生产计划等管理的标准化，有效提升了生产管理效果；并通过优化项目组织架构，推行新工艺，提升了整体生产效率。感谢您的关注。

8、公司对于未来有何详细规划？

答：尊敬的投资者您好，公司基于“服务国家战略，打造船海工程、防务装备、新能源三位一体的卓越企业”的愿景，秉持“恒信、融合、卓越、共赢”的价值观，以研发创新为抓手，坚持智能绿色发展方向，围绕海洋及江河水域，打造船海工程、防务装备及新能源三大业务体系，持续深耕，发挥协同效应，实现联动发展；其中，船海工程将继续以研发设计为引领，发挥设计建造管理一体化优势，成为全球知名的高附加值特种船舶和海工装备制造供应商；防务装备板块立足我国海洋防务装备和应急救援装备市场需求，成为特种智能船艇、海上应急救援、水域安防领域的军民融合协同发展领军企业；新能源业务将聚焦 LNG、甲醇、电等新能源在船舶领域的应用与推广，成为水上新能源船舶的能源系统及综合解决方案提供商。具体发展规划请关注公司定期报告，感谢您的关注。

9、公司对于市值管理有何具体措施？

答：尊敬的投资者您好，公司管理层高度重视市值管理工作，于 2025 年 1 月制定了《市值管理制度》。公司一方面坚

	持聚焦于核心业务的稳定增长，另一方面则通过不断完善公司治理、提升经营管理水平、加强与投资者交流，向投资者展示公司的价值和潜力，后续公司将密切关注市场动态，并结合自身经营及资本市场情况，适时考虑推出相关计划，感谢您的关注。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 13 日