

证券代码： 002401

证券简称： 中远海科

中远海运科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 2026-05-14

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 <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
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月14日
地点	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长王新波先生，独立董事李佳铭先生、张志云先生、彭鑫先生，总会计师、董事会秘书俞建忠先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司数据出海如何布局，在国家战略中的使命定位？未来预期收益如何？</p> <p>公司积极关注航运科技产品业务海外发展机会，海外市场通常对符合需求的产品有较强的付费意愿及支付能力，整体毛利率较高。公司的业务出海目前还在探索阶段，没有拿到实质性订单，这点不回避。但我们的判断是：航运本来就是全球化产业，船视宝、Hi-Dolphin、船舶主动安全系统这些产品天然具备跨境服务属性。我们先后参加了香港国际科创展和新加坡海事论坛，在做产品展示和资源积累，海外市场需要时间培育。谢谢。</p> <p>2、4月13日印发的《国家数字经济创新发展试验区（上海）实施方案》明确将船舶航运时空数据底座列为争取纳入国家两重支持范围的重大项目。请问王董事长，公司作为上海本土航运科技上市平台：1. 公司是否为该时空数据底座的牵头或核心参与单位？目前项目处于规划、申报还是实施阶段？2. 该底座若落地，与公司现有船视宝数据平台是独立建设还是升级融合关系？</p>

谢谢！

该方案把船舶航运时空数据底座列为重大项目，这个方向跟我们的业务高度契合。作为上海本地具有航运科技特点的上市公司，公司在数据领域有 58TB 专有数据集、300 余个算法模型，还是国家数据局行业高质量数据集链主单位。公司将认真跟踪研究相关政策，以航运数智科技创新与场景应用为抓手积极探索实践，谢谢。

3、年报中“无形资产-数据资源”期末余额 715 万元，请问该数据资源入表的具体内容是什么(船视宝数据集、航运语料库、还是交通视频数据)？未来是否有持续扩容计划？谢谢！

目前入表的数据资源是我们自行开发的“船视宝”系列产品，从 2024 年 1 月 1 日起正式列报为“无形资产—数据资源”，期末账面余额 715 万元。但这个账面数字并不能完整反映我们的数据资产积累，我们独创的航运高质量数据集总容量已超 58TB，并入选国家数据局首批行业高质量数据集建设先行先试名单。数据资产如何更全面地反映在财务报表中，我们在持续跟进政策方向，后续安排请关注公司相关定期披露信息。谢谢。

4、数字城市与交通业务 2025 年毛利率已降至 4.57%。请问王董事长：公司如何评估高速公路机电集成等传统业务的下滑趋势？预计何时能够触底？2026 年，智慧城市、海事数字化等新场景拓展需要达到怎样的收入规模或订单金额，才能有效对冲传统业务的下滑？目前是否有具体的、量化的阶段性目标？谢谢！

公司的数字城市与交通业务 2025 年毛利率下降是真实的压力。高速公路机电集成赛道整个行业都在承压，不是我们一家的问题。我们的策略是不依赖行业回暖，推动业务向“运营+服务、产品+软件”模式转型，走一条更健康的路。谢谢。

5、公司对两家合资公司的整合进展如何，如果今年顺利整合，预期带给公司多少净利润？

两个项目目前交易各方正在根据协议约定推进交割等工作，围绕标的公司董事高管变更、产权变更、工商变更、境外备案、

资金支持等均已制定明确工作计划，力争上半年完成交割主体工作，但项目完成时点仍具有不确定性。如后续有相关进展，公司也将及时履行信息披露义务。谢谢。

**6、十五五规划纲要中提到建设内河高等级航道。请问公司在内河航道方面有业务布局吗？有参与内河航道建设吗？**

十五五规划把内河高等级航道建设列为重点，这是一个值得认真评估的市场机会。公司基于多年积累的行业经验，逐步构建起覆盖航运物流供应链各领域的数字化解决方案，船视宝平台、航运管理系统、视频分析等技术能力在技术上是可以延伸到内河航运场景的，但关键是找到合适的切入点和合作伙伴，我们会结合内河航运场景和实际需求，积极寻找切合公司业务发展的机会。谢谢。

**7、数字航运与供应链业务目前高度依赖集团内部市场。请问王董事长：公司计划在 2026 年将该项业务的外部客户收入占比提升到什么具体水平？为实现这一目标，针对外部客户（如中小船东、货代、非航运企业）的产品策略、定价策略和销售团队建设有何具体规划？谢谢！**

我们的逻辑要把产品做好。产品策略上，走“内部验证、外部复制”路线，用集团内的场景做示范，这是任何纯科技公司都没有的独特切入优势。目前在航运领域已服务了港口运营、船舶租赁、物流供应链等外部客户，这个基础在扩大。外部市场开拓有专项考核激励机制驱动，具体经营数据请以定期报告为准。谢谢。

**8、公司战略强调从项目型向产品型、平台型转型。请问王董事长：公司预计数字航运与供应链业务的毛利率何时能重现上升趋势？推动毛利率改善的关键，是依赖于削减低毛利项目，还是高毛利标准化产品收入占比的提升？能否给出大致的预期时间表？谢谢！**

两者都要，但长期看，高毛利率的标准化产品占比提升才是根本。公司已经在主动降低低毛利的集成项目规模，这也是一季

度营收下降但利润改善的原因之一。同时把船视宝、Hi-Dolphin 这些标准化产品的规模和商业化做起来，这才能从根本上改善毛利率结构。路径是清晰的，我们会有节奏地推进落实。具体业绩情况请关注后续定期报告。谢谢。

**9、年报显示研发投入持续增加。能否说明 2025 - 2026 年研发投入中，用于对外市场化产品（船视宝、大模型、智能体）的比例是多少？如何评估研发投入对外部收入的转化效率？谢谢！**

研发投入转化为外部收入，我们还在爬坡阶段。公司布局核心功能研发与创新产品迭代，打造出船视宝平台、航运大模型 Hi-Dolphin、航运管理平台、船舶航行主动安全系统等系列航运科技产品矩阵，船视宝累计服务超 20 万用户，船舶主动安全系统已完成超 350 套实船应用，Hi-Dolphin 于 2026 年 5 月正式公开上线（hidolphin.myvessel.cn），这是全球首个面向公众开放的航运垂直领域大模型服务平台。从研发投入到外部付费收入有个转化过程，我们不回避这个时间差，但方向清晰、节奏在加快。谢谢。

**10、公司研发投入持续增长。请问王董事长：2026 年的研发资源将如何具体分配？有多大比例投入在现有产品的迭代优化，多大比例投入于探索性、前瞻性技术（如下一代人工智能在航运的应用）？谢谢！**

公司近三年的研发投入均超过 1 亿元，2025 年研发投入 1.17 亿元，同比增长 15.19%，这个规模对我们来说相当可观。在方向上，我们理解底层基础设施包括算力、航运数据集等是战略性投入，是护城河；船视宝、Hi-Dolphin、船舶安全系统等产品迭代是重点；前瞻性方向主要是大模型和智能体等人工智能技术的深化研究。我们的核心原则是研发要能转化，能落地，不能只烧钱不出成果。谢谢。

**11、公司提及将抢抓一带一路机遇探索业务出海。请问王董事长：目前是否已组建专门的海外业务团队？预计 2026 年在海外市场取得实质性订单突破（即使是试点项目）的可能性有多**

大？谢谢！

公司的业务出海还在探索阶段，目前没有独立建制的专门海外业务团队，依托现有团队推进，还没有拿到实质性订单。我们先后参加了香港国际科创展和新加坡海事论坛，在做产品展示和资源积累。海外市场需要时间培育，我们的策略是先把产品做扎实，依托中远海运集团在全球航运圈的资源，找到真正合适的切入点，再有步骤地扩展。谢谢。

12、关于一季度的减收增利和业务转型进展，请问王董事长：公司是否能够提供 2026 年全年的收入增长指引？预计全年营收能否恢复正增长？净利润率改善的趋势是否能在后续季度延续？公司是否有 2026 年全年的净利润率或扣非净利润率的目标区间？谢谢！

2026 年第一季度公司营收下降 21.37%，但归母净利润增长 62.08%。这个“增利不增收”背后是我们主动调整业务结构的结果，高速公路机电集成整个行业都在承压，我们也不想为了保收入去接低毛利、高风险的项目。我们认为业务转型会伴随着利润率的改善，对公司整体效益来说比单纯的收入增长更有意义，我们对全年抱有信心。但市场环境还有不确定性，请以定期报告为准。谢谢。

13、王董您好！5 月 8 日国家网信办等三部门印发《智能体规范应用与创新发展的实施意见》，明确将交通载运工具管控智能体重点车辆（船舶）监管智能体列为重点场景。公司此前已自主研发航运大模型 Hi-Dolphin，请问：公司是否已将 Hi-Dolphin 从大模型升级为智能体形态（具备自主感知、记忆、决策、执行能力）？目前处于技术验证还是产品化阶段？谢谢！

Hi-Dolphin 已整合了智能体能力，并于 2026 年 5 月正式向公众开放服务（hidolphin.myvessel.cn），这是全球首个面向公众开放的航运垂直领域大模型服务平台，功能涵盖知识问答、智能问数、船港分析、能耗优化等。《智能体规范应用与创新发展的实施意见》把船舶监管智能体列为重点场景，我们的产品布局

	<p>是契合政策方向的，下一步重点是推动这些能力实现真正产品迭代、应用落地。谢谢。</p> <p>14、公司 2026 年一季度经营现金流同比大幅改善，主要得益于回款增加和支付减少。请问俞总：1、一季度现金流改善中，有多少比例是源于关联方项目的集中回款？这种回款节奏是否具有可持续性？2、2026 年全年，公司是否有明确的应收账款周转天数或经营现金流净额转正的目标？谢谢！</p> <p>目前公司在集团内外的业务模式没有明显差异，公司高度重视回款工作，通过跟踪客户资信、压实回款考核、强化客户沟通、优化催收机制等途径持续加强款项回收力度。公司将持续加强精细化管理，优化资金周转效率，做好现金流管理工作。公司近五年经营活动产生的现金流量净额均为正。谢谢。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 14 日</p>