

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：2026-002

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	国金证券；汇丰前海证券；中金公司
时间	2026 年 7 月 16 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	副总经理、董秘 董文婕 董事长办公室主任 邓润秋 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、公司目前的造船基地如何分布？各自有什么分工？ 答：公司当前有多个造船基地，我们的自有船厂天津重工总部位于扬中市，并在南通、镇江、泰州均设有基地，公司通过这种轻资产扩张模式，有利于获取更多的产能。 在具体分工上：天津重工本厂以建造多用途船为主，南通基地主要建造海工船，泰州基地主要建造 4 万吨散货船和 1064 箱集装箱船。 2、请对比一下公司和其他船厂在产业链上的地位和优势？全产业链能力在产品竞争力上有什么优势？ 答：我司船厂的定位与其他船厂有显著区别，主要体现在

战略规划和产品线，以及公司的业务模式上。根据公司今年发布的最新战略规划，我们船海工程建造业务主要聚焦两大板块：高端海工装备和中小型运输船。公司基于自身民营企业定位，对大额重资产投资持相对谨慎、稳健的策略，主要依托已有订单和外部合作。从产品线规划和选择方面，我们主力方向是灵便型散货船和中小型多用途船，以及高端海工船舶。因此，关于我司与其他大型船厂的核心区别，主要在于产品线适配性，我们每个船厂适配的产品相对固定，所以我们选择适合自身规模和定位的赛道，即聚焦中小型船舶和海工船舶。

从业务模式来看，我们公司是行业内少数具备设计引领，能够提供船舶设计与建造综合服务的供应商。我们拥有船舶行业民营第一的设计公司，不仅服务于自身船厂，还面向全行业客户，能广泛捕捉市场需求并提前研发布局产品方向。这也是我们虽然船厂规模不大，却能不断承接高端海工船舶订单的重要原因。因此，我们的优势在于拥有面向船东、船厂全行业的设计公司，加上定位清晰，选择适合自身特点的产品，这是跟其他船厂相比较大的区别。通过设计建造一体化模式，打通了产业链，设计能为建造业务带订单，良好的建造也能为设计业务引流。我们认为，无论是未来新船型建造，还是船型的优化，都需要在设计端提前布局，所以公司船舶建造业务的优势会继续保持。

3、公司定增募投项目投入使用后，预期的产值如何？

答：我们定增的募投项目覆盖了船海工程、防务装备、新能源三大业务板块。船海工程板块主要投向镇江基地，初步计划以建造散货船、海工船为主，募集资金拟投资金约为 2.7 亿元。对公司产能提升会有较好的支持。新船厂的产能提升需逐步推进。防务板块、能源板块募投项目主要实施主体为相关业务子公司，均与目前主营业务相关，同时考虑未来发展方向进

行投入。

4、新的船舶建造场地投入使用后，产能提升对利润率会有多大程度的提升？

答：从项目收益来看，目前船舶建造业务收益率较好，投资扩产对公司会产生正向贡献。从建造业务毛利率情况来看，影响毛利率因素包括船价、原材料及设备成本、汇率、效率、管理能力等多个方面，未来毛利率变化趋势存在一定的不确定性。去除外部因素，内部主要通过管理提升、工艺优化、生产效率提高等方式提升毛利率水平。此外，产能扩张有可能实现各基地专业化、批量化建造，从而提升生产效率，降低成本，一定程度上也有助于整体毛利率提升。但多个基地运行，管理费用和成本也会有所增加。

5、在船用新能源方向上，如何判断技术路线的趋势，甲醇、LNG 等替代燃料的市场空间怎么看？

答：目前船用新能源的主流技术路线尚未完全确定，存在甲醇、乙醇、氨、氢等多种新能源路线，市场并未完全确定主流新能源路线。相较而言，LNG 在船舶领域的应用已较为成熟，预计短期内仍是较为稳定船用替代燃料。

6、水下安防和新能源加注平台的市场空间如何？

答：水下安防市场空间很大，但目前尚未形成标准化产品，各地水下条件差异大、客户需求多样化，远未到大规模放量阶段。我们已关注此方向一段时间，此次募投资项目重点做好研发投入和核心装备采购，为未来业务增长打好基础。

新能源加注平台，它是为新能源业务服务的固定资产投资。目前国家政策比较支持内河新能源船，在国家政策的指引下，立足内河航运绿色转型发展需求，建设新能源综合加注平

	台。规划了甲醇、LNG、电等多个方向，有助于进一步完善公司的产业链，提供新能源船舶的相关服务。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 7 月 16 日