

证券代码：002115

证券简称：三维通信

三维通信股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026—008

调研活动类别	☒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（电话会议、网络会议）
参与单位名称及人员姓名	华安证券、华能贵诚信托、更实投资
时间	2026 年 8 月 19 日
地点	三维大厦 2 楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书任锋、投关代表缪哲
调研活动主要内容介绍	Q: 公司 2026 年上半年营业收入和归母净利润均实现较大幅度增长，业绩同比大幅增长的主要原因是什么？ A: 2026 年上半年，公司继续秉持“通信与互联网营销”双主业发展战略，整体经营实现稳中有进。报告期内，公司实现营业收入 120.73 亿元，同比增长 173.76%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,039.35 万元，同比增长 1,825.74%。 分业务来看，互联网营销板块是报告期公司收入和盈利增长的主要驱动力。自 2025 年第四季度以来，短剧、漫剧等内容商业模式快速迭代，市场推广需求显著提升，行业迎来阶段性红利窗口。公司积极把握相关市场机会，加快短剧、AI 漫剧等业务布局，推动互联网业务收入实现较快增长。 通信板块业务表现有所分化。其中，海外通信业务整体保持平稳，通信运营业务稳步增长，卫星通信、铁塔运营等业务持续

	推进；国内运营商相关业务受运营商无线网络资本开支持续下降以及通信相关原材料价格上涨等因素影响，面临一定经营压力。 总体来看，2026 年上半年公司互联网营销业务实现较快增长，短剧、AI 漫剧等新兴业务成为重要增长动力，同时通信板块持续推进业务结构优化和新业务布局。 Q：2026 年上半年海卫通的经营情况如何？在卫星通信及智慧船舶业务方面取得了哪些进展？ A：2026 年上半年，公司控股子公司海卫通整体经营稳中有进，实现业务收入 9,506.06 万元，保持稳健增长态势。 智慧船舶业务方面，海基平台部署数量持续增加，其作为船端智能应用与数据核心载体的产业价值进一步释放。报告期内，海基平台先后入选中国信通院《高质量数字化转型全景图》和《2025 年杭州市首版次软件产品应用推广指导目录》。同时，海卫通船舶视频监控系统成功取得中国船级社（CCS）型式认可，挪威船级社（DNV）、法国船级社（BV）以及中国船级社其他相关认证工作也在稳步推进。 在市场拓展方面，海卫通持续推进全球化品牌布局，上半年先后参加日本、新加坡、希腊波塞冬等国际海事展会，并与腾讯云签署战略合作协议，进一步深化数字化生态协同。 Q：公司近年来持续拓展卫星通信业务，请问在陆地卫星通信市场方面目前有哪些具体布局？上半年取得了哪些阶段性进展？ A：在持续深耕海事卫星通信业务的基础上，公司正积极推动卫星通信能力向陆地应用场景延伸。公司启动专项团队组建和深度市场调研，重点聚焦电力等行业应用场景，并积极联动行业集成商及优质渠道伙伴开展产品级集成合作，有序推进样板
--	--

	市场开拓。在产品和市场准入方面,也顺利取得相关产品核准和进网许可证,为后续参与各类卫星项目投标提供了相应准入条件。公司将根据市场需求和项目推进情况稳步推动相关业务发展。
	Q: 2026 年上半年公司互联网营销业务实现快速增长,请问增长的主要驱动力是什么? A: 2026 年上半年,公司互联网营销业务实现营业收入 116.48 亿元,同比增长 192.60%。分行业来看,传媒及内容领域,主要包括短剧、漫剧业务,延续了较快增长态势。其中,短剧业务规模稳居行业第一梯队,并持续优化业务结构和盈利质量;AI 漫剧业务依托公司的先发布局和技术能力,上半年实现产能规模化释放,行业领先地位进一步巩固。与此同时,游戏、电商等核心业务也持续推进运营能力和服务能力升级。 在收入规模快速增长的同时,互联网营销业务的盈利能力也呈现一定修复。本报告期,互联网营销业务毛利率达到 1.55%,较上年同期提升 0.76 个百分点。 同时,公司持续推进 AI 技术在内容生产和营销环节的应用,自研 AI 内容创作与智能投放平台“平行视界”持续迭代,并深度对接业界前沿大模型能力,目前已覆盖漫剧创作、营销素材生产、智能投放等场景,推动规模化内容生产效率和投放转化效果持续提升。
	Q: 公司 2026 年上半年营业收入同比增长 173.76%,业务规模快速扩大。请问目前公司的货币资金和现金流状况如何,现有资金安排能否匹配业务持续增长的资金需求? A: 截至 2026 年 6 月 30 日,公司货币资金余额为 10.03 亿元,较 2025 年末的 9.75 亿元保持稳定并略有增长。

	现金流方面，2026 年上半年公司经营活动产生的现金流量净额为-1,896.05 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 1.85 亿元。截至报告期末，公司短期借款为 8.49 亿元，较 2025 年末有所增加，主要系报告期内新增借款所致。 随着互联网营销业务规模快速扩大，公司持续加强资金使用效率和经营风险管控。报告期内，公司进一步升级资金管控和风险控制体系，优化授信及应收账款管理，保障现金流健康稳定，筑牢长期经营基础。
附件清单(如有)	无
日期	2026-8-20