

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：2025-001

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	中金银海（香港）；中信证券；中广云私募基金；韬伯私募基金；天风证券；中财集团
时间	2025 年 3 月 18 日 15:00
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	董事、副总经理、董秘 董文婕 证券事务代表 陆颖颖
投资者关系活动主要内容介绍	公司董秘分别介绍了公司主要业务板块、发展历史、经营状况等基本情况。 投资者问答主要内容： 1、最近“深海科技”概念持续火热，公司是否有技术涉及这一概念？水下主被动声呐系统能否应用到深海科技？ 答：我们公司的主营业务包括海洋工程船舶的设计及建造，以及特种无人船艇、水下安防等业务开展，与深海科技相关。由于深海科技的应用，包括深海资源开发、海洋基建等，都离不开深海装备，而公司在海洋工程船舶装备方面较为擅长，例如公司设计的饱和潜水支持船（DSV）可以搭载水下机器人（ROV）到深海进行作业，公司设计、建造的 1800 吨风电安装船等可以到深海作业。另一方面，公司的防务装备板块

也围绕着海洋开展业务，其中水下安防装备就是一个系统集成，包含了电子阻拦、水下声呐等装置。此外，船舶设计和建造本身就是总体单位，具备系统总成能力，可以搭载和应用各类深海装备，所以我公司在深远海洋领域装备方面存在一定的优势。

2、请谈一下在新能源领域，动力电池在船舶上的应用？

答：我们公司最早关注的是 LNG 动力船舶，船舶的替代能源有 LNG、甲醇、氨、氢等各类，而电也是替代能源之一。LNG 动力发展较早也较为成熟，现在市场中的远洋船舶主要替代燃料有甲醇、氨燃料等，相较于 LNG、甲醇等替代燃料，电池的能量密度、重量、成本等优势目前不大。如需进行远洋运输，由于充换电不便，电池的数量需要更多，这将导致电池的体积和重量也会相应增大，从而占用了运输货物空间，变相增加了运输成本，此外目前船用电池成本仍然较高，因此动力电池现在在远洋船舶上使用相对较少。我公司设计建造了国内首艘 120TEU 电动船舶主要应用在短途航运，而在长途运输中仍面临一些技术挑战，以及需要配套充换电设施等。因此大规模推广电动船舶尚需一个适应和发展的过程。

3、结合公司产能，营业收入预期增长情况如何？

答：公司重整后，营业收入从 5 亿增长到 30 多亿，目前公司营收主要来自于船舶设计建造业务，收入规模与产能有关。目前公司的生产基地包括自有天津重工，合作租赁泰州的口岸船厂，以及拓展南通建造基地，以中小型船厂为主，产能相对有限。结合公司发展情况，民营企业定位等，我们需要结合自身条件来考虑产能扩张方式。随着船市 2021 年开始好转，订单累积，市场上部分船厂开始扩张，未来新扩张产能投产后有可能会影响整体供给端的市场格局，进一步影响船厂订单获

	取难度、订单价格等。因此，考虑到市场未来的可能性，公司目前以轻资产扩张为主，在重资产投入方面持较为谨慎的态度。 4、国际政策对未来船舶市场的影响？公司未来发展战略方向是什么？ 答：最近美国 301 调查拟对中国运营和建造船舶出台限制政策，并开展加征关税等政策，引起了很多对船舶市场未来发展情况的关注，不确定性有所增加。但以我们对航运和造船市场的理解，征收港口费、对货物装卸设备加征关税等措施，可能推高全球的海运成本，对贸易格局会产生影响，但由于资源禀赋不同，产业链的构建不是一朝一夕，贸易需求是长期存在的。从造船行业来说，目前中国造船业的优势巨大，新接订单量占全球市场 70%以上，美国造船成本远高于国内，其他新兴市场要发展、培育造船业仍需较长的周期，短期内无法替代中国。而当前的造船主要由贸易、换船周期、环保规范等驱动，尤其是船龄较长的船舶更新和低碳化的需求是客观存在的。 公司未来发展方向将基于公司研发设计优势，关注市场智能化、低碳化趋势，引领带动各类海工、运输船舶的建造；结合公司多年船艇设计优势，着力打造特种无人船艇业务，以技术升级创新推动水下安防及应急救援业务。海洋领域市场空间巨大，公司将继续围绕海洋深耕主业，一方面拓展市场及业务，另一方面积极谋求产业升级与技术创新，持续提升管理能力，实现降本增效。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 3 月 18 日