

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—010

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	华源证券
时间	2026 年 9 月 23 日下午 15：30-16：30
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 年上半年业绩大幅增长（营收+173.76%、归母+1,825.74%），主要的驱动因素是什么？ A：本报告期内业绩变动的主要原因如下：一、本报告期内，公司互联网业务收入实现增长，主要受市场需求波动驱动。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。公司紧抓市场机遇，积极布局相关业务，有效把握流量与变现机会，推动互联网业务收入实现增长。二、报告期内外汇市场走势较上年同期发生变化，2025 年 1-6 月美元兑人民币汇率整体呈宽幅波动态势，涨跌交替运行，2026 年 1-6 月美元兑人民币汇率整体持续下行，汇率波动对公司相关外币资产与金融工具估值产生影响，导致本期汇率相关损失增加，阶段性拉低公司利润表现。

Q：2026 年上半年公司卫星通信（海卫通）业务的经营情况如何？

A：2026 年上半年，海卫通整体经营稳中有进，实现业务收入 9,506.06 万元。面对海事卫星通信行业的市场竞争与发展机遇，公司不断优化卫星网络服务能力与客户体验，商船客户规模稳步拓展，核心业务底盘持续夯实。智慧船舶业务实现提质扩容，海基平台部署数量持续增加，平台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，期内海基平台接连入选中国信通院《高质量数字化转型全景图》与《2025 年杭州市首版次软件产品应用推广指导目录》，产品技术能力与数字化赋能价值先后获得权威认可，技术品牌影响力持续提升。研发与认证层面，海卫通持续加码技术自主创新布局，标准申请、专利授权及申请数量稳步增长，技术迭代与产品储备持续推进；期内，船舶视频监控系统成功获得中国船级社（CCS）型式认可，并且挪威船级社（DNV）、法国船级社（BV）以及中国船级社其他相关认证工作稳步推进，产品合规性与国际化适配能力不断增强。市场拓展方面，海卫通加速全球化品牌布局，先后参展日本、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深化数字化生态协同，品牌商标在海外地区的申请流程有序推进，国际市场声量持续提升。同时，公司正式布局陆地卫星新赛道，启动专项团队组建与深度市场调研，聚焦行业应用场景，联动行业集成商与优质渠道伙伴深化产品级集成合作，有序开拓样板市场。

Q：海卫通的核心竞争力和竞争优势是什么？目前能够提供的卫星资源有哪些？

A：在卫星通信运营领域，子公司海卫通是国内领先的服务终端客户的国际卫星综合运营商以及全球前十的海事卫星宽带

	运营商，通过持续丰富卫星频段与资源，构建高中低轨卫星网络泛在接入能力，并融合 LEO、GEO、前瞻性 6G、AI、IOT、混合云与边缘计算等先进技术，为全球客户提供卫星通讯综合解决方案，适用场景涵盖远洋、偏远地区、应急通信等。海卫通自主研发的海事 AI 智能工作平台、智慧海洋应用生态、海事 IT 一站式管家等服务，支持客户在提升安全和降本增效的同时，推动数字化、智能化、绿色化转型。随着国际业务的发展和全球运营的需要，海卫通已经在新加坡、中国香港、吉隆坡、东京、迪拜等地设立分公司或运营中心，在全球众多港口均设有服务站点，以支持客户服务的快速响应，是目前国内少数具有全球运营及服务能力的海事卫星服务商。海卫通依托十余年船岸服务经验的深厚积淀与智慧海洋领域的硬核技术实力，已成功获得“专精特新”等多项重磅荣誉认证，充分彰显其在海事智慧信息化赛道的技术实力。 Q：海卫通的业务模式是怎么样的？ A：海卫通主要以运营服务模式开展业务，以代表性船舶客户来看，为客户提供适配海上复杂作业环境的 VSAT 动中通天线以及船端信息化配套硬件设备，整合多频段、高中低轨多元卫星通信资源搭建覆盖全球主流航线的通信网络，并依托自研船岸云一体化平台（SeaCube 海基平台）可完成融合网络智能切换与船端数字化管理等相关应用，在基础卫星宽带接入服务之上叠加 AI 安防监控、船舶能源管理、航行风险预警等智慧海洋增值服务，依照服务周期向客户收取对应服务费用，公司业务由基础网络接入服务朝着附加值更高的船岸数字化运营服务持续升级。 Q：请介绍一下互联网广告营销行业以及短剧漫剧行业近期的发展情况？
--	--

	A: 根据中关村互动营销实验室《2025 中国互联网广告营销趋势报告》，2025 年中国互联网广告市场规模较 2024 年增长 11.50%，保持两位数增长，广告主对短视频投放、直播电商、短剧推广等场景的投放需求仍然较强。2025 年下半年起，短剧漫剧行业进入快速扩容周期。广告变现模式成为行业主流盈利路径，大幅拉低用户观看门槛，激活海量下沉市场流量，带动行业整体规模持续攀升。DataEye 研究院预估，2026 年中国微短剧、AI 剧漫剧市场规模合计将突破 1210 亿。其中，AI 剧漫剧超 400 亿。供给端，AIGC 技术全面渗透内容生产全链路，显著降低制作成本、缩短生产周期，中腰部 IP 改编门槛大幅下降，行业内容产能快速扩容，为广告商业化提供了充足的内容载体。 Q: 2026 年上半年平行视界（AI 内容创作与智能投放平台）AI 应用进展？ A: 公司持续推进 AI 应用从单点落地向平台化、生态化升级，技术商业化价值进一步释放。自研 AI 内容创作与智能投放平台——平行视界持续迭代优化，深度对接业界前沿大模型能力，覆盖漫剧创作、素材生产、智能投放等全场景，规模化生产效率与投放转化效果持续提升。同时积极拓展行业合作资源与差异化应用场景，同步探索 AI 技术在新兴内容平台的创新应用，为长期业务增长储备动能。
附件清单(如有)	无
日期	2026-9-24