

Ondas Inc.：自動化防禦系統的規模化轉型

2026年戰略展望：資本優勢、國防訂單與爆發性增長

轉型為一體化運營平台
從無線網絡轉向以無人系統為核心

執行摘要：2026年增長轉折點

1. 資本實力 (Capital Strength)

\$1.5B+

完成約 10 億美元的股權融資。截至 2025 年底，備考現金餘額超過 15 億美元。擁有國防領域中極具競爭力的資產負債表。

2. 業務轉型 (Transformation)

99%

Ondas Autonomous Systems (OAS) 部門現佔總營收的 99%。積壓訂單 (Backlog) 在 Q4 激增至 6,530 萬美元 (增長 180%)。

3. 上調指引 (Raised Guidance)

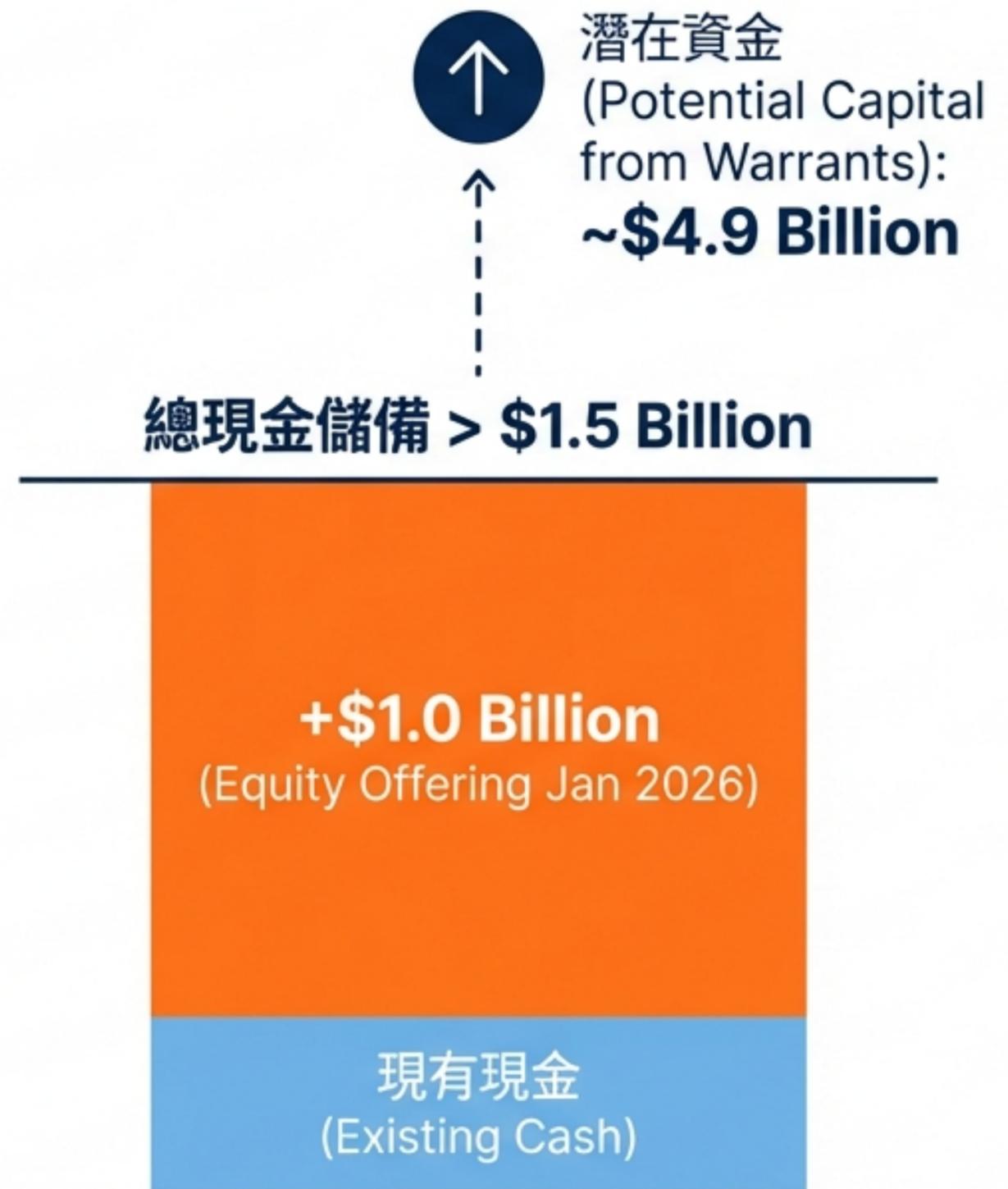
\$180M

2026 年營收指引上調至 1.7 億 - 1.8 億美元。較先前目標增長 25%，顯示對市場需求的強烈信心。

資本優勢：十億級美元 融資構築的戰略護城河

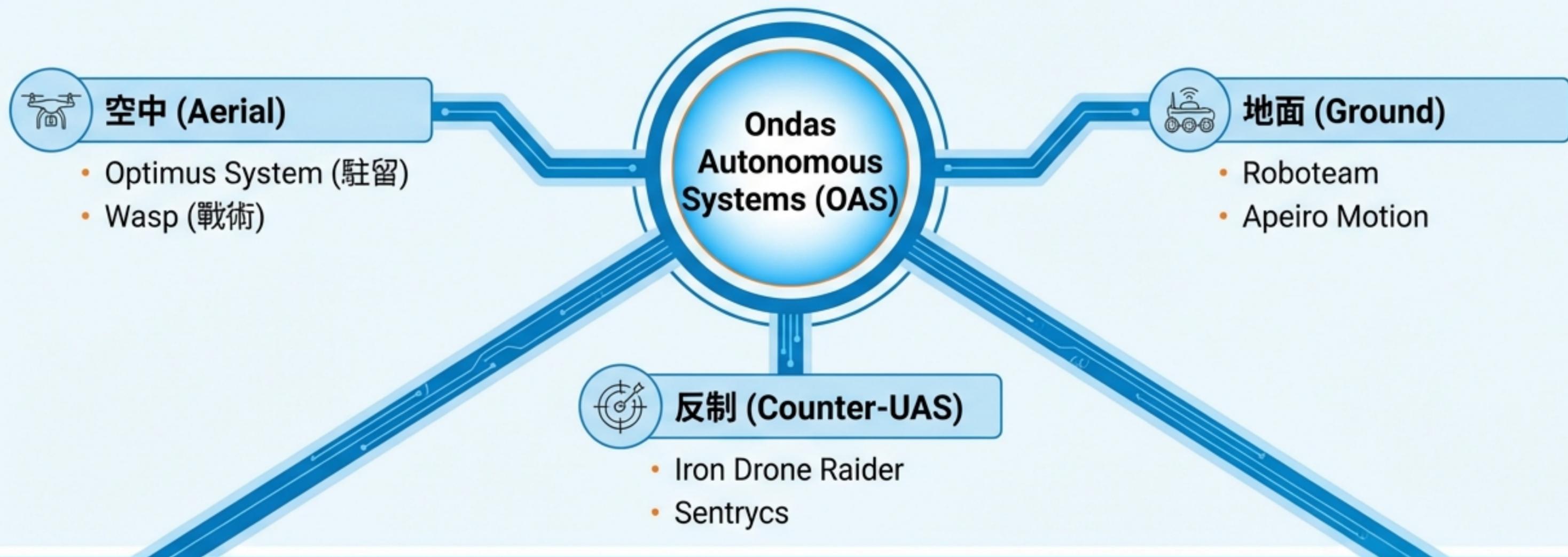
強大的資產負債表是贏得國防合約的關鍵差異化因素。

- ✔ **消除風險:** 解決高增長科技公司的現金消耗 (Cash burn) 擔憂。
- ✔ **贏得合約:** 滿足美國政府與國防客戶對供應商長期財務穩定性的要求。
- 📈 **併購火力:** 支持 'Ondas Capital' 戰略，部署資金收購關鍵技術。



戰略轉型：以 OAS 為核心的自動化生態

INTEGRATED AUTONOMY



- ✓ OAS 部門目前貢獻約 **99%** 的季度營收 (Q3 2025 數據)。
- ✓ 通過併購整合，提供從**偵測 (ISR)** 到**打擊 (Mitigation)** 的端到端解決方案。

美國政府與國防訂單： 無人機優勢計劃



Drone Dominance Program (DDP)

- 主承包商地位：已被選為主要政府實體開發項目的主承包商。
- 預計於 2026 年 1 月收到首批採購訂單 (Initial PO)。



邊境安全 (Border Security)

- 針對國土安全部 (DHS) 需求，部署自動化無人機蜂群進行邊境監控。



美國製造 (Made in America)

- 與 Kitron 合作在賓夕法尼亞州建立國防級生產線。
- 具備滿足衝突驅動需求的‘激增產能’ (Surge Capacity)。
- 旗艦產品 Wasp 完全符合 NDAA 標準。



全球商業部署：關鍵基礎設施 與反無人機需求

以色列

- Iron Swords 衝突驅動的防禦系統急迫需求。



歐洲

- 機場保護項目的廣泛部署（含 FIFA 世界盃提案）。



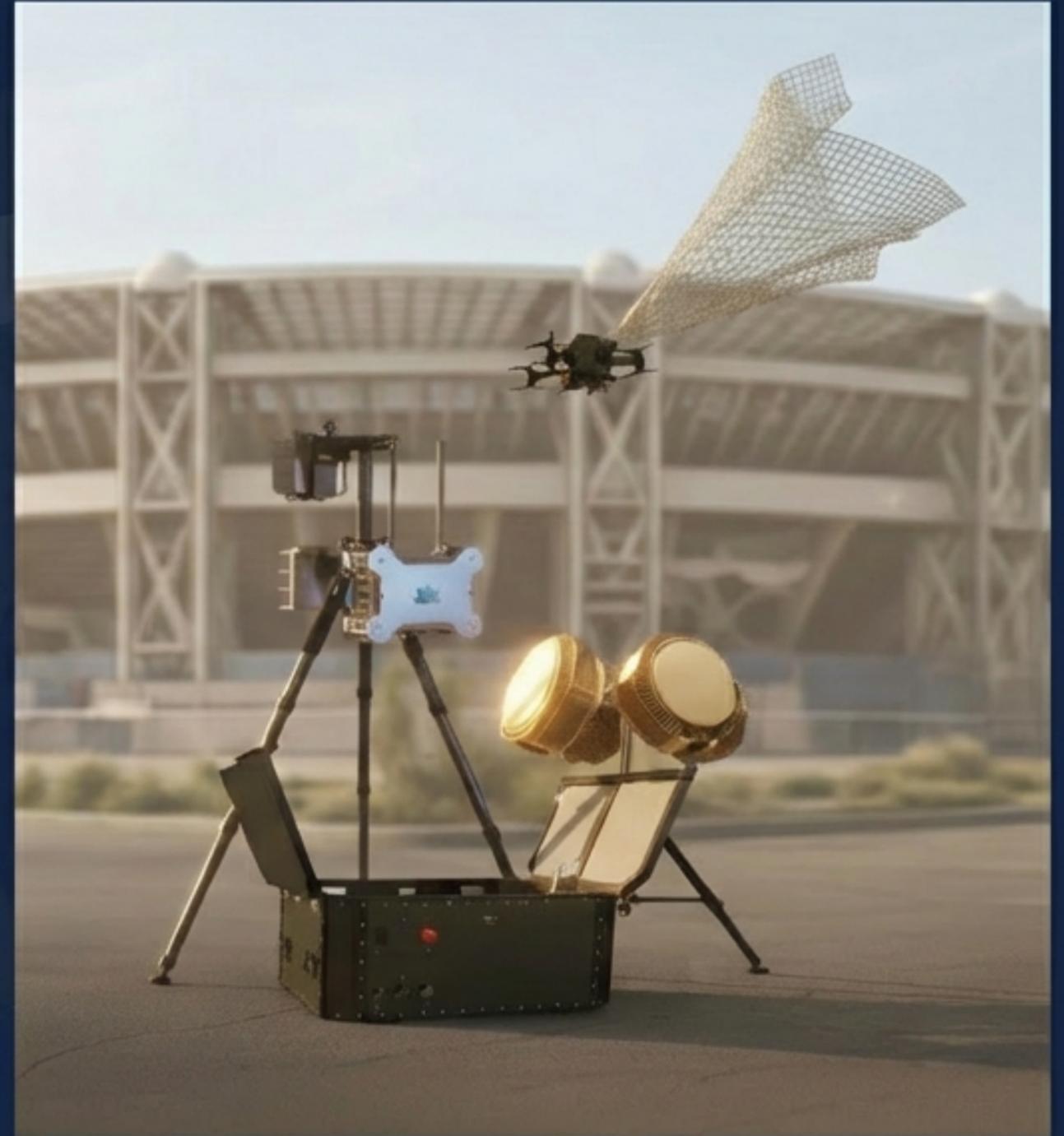
商業訂單

- 近期獲得 1,640 萬美元的反無人機部署合約。



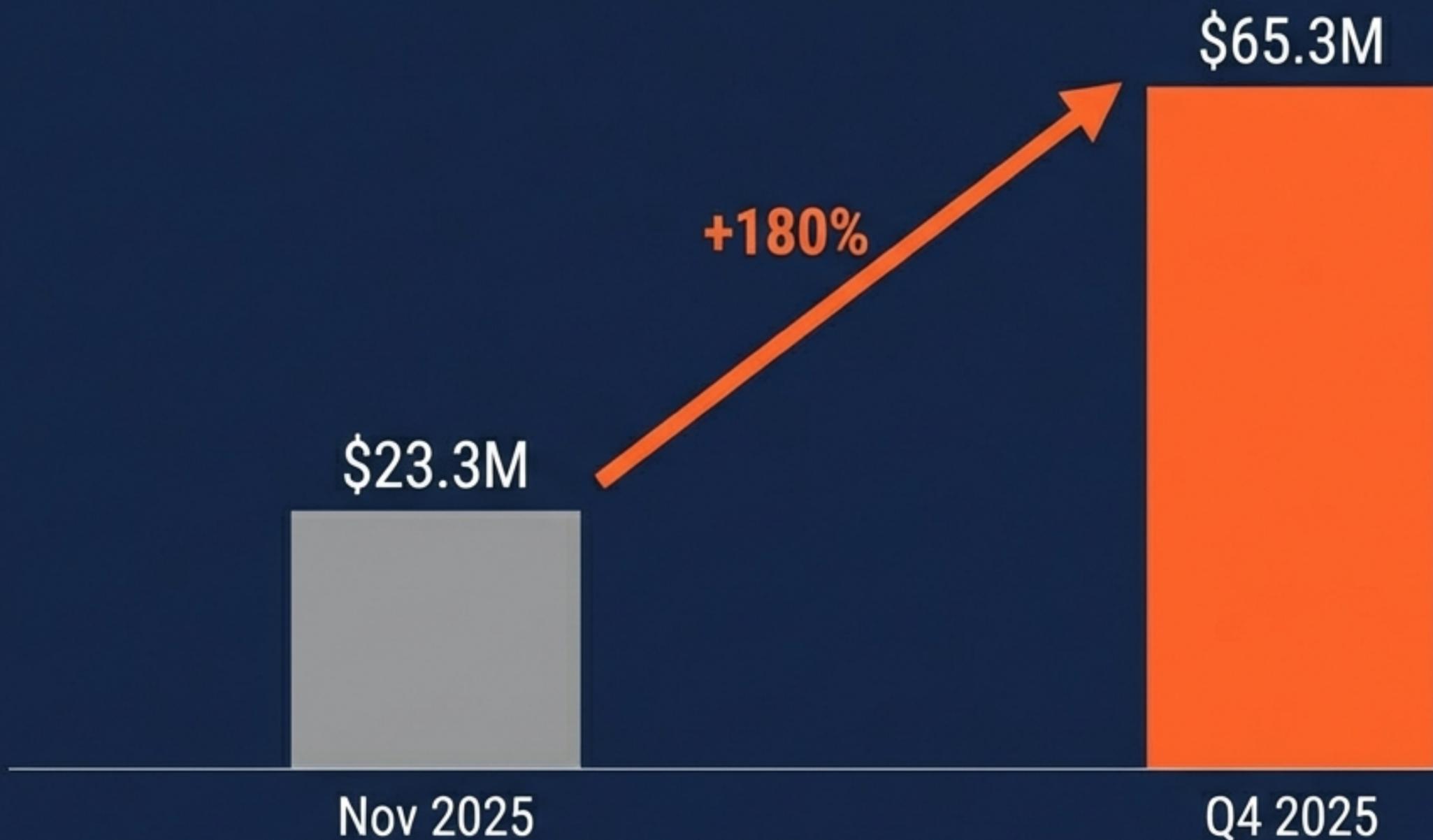
戰略管道

- 潛在營收超過 5 億美元 (Pipeline > \$500M)。



訂單積壓與管道：需求轉化為增長

積壓訂單增長 (Backlog Growth)



2026 年目標預訂額
(Target Bookings):
3 億美元 (\$300M)

訂單構成: 反無人機
(C-UAS), ISR, 地面機
器人 (UGV)

2025年業績回顧：超越預期的執行力

	目標 (Target)	實際 (Actual)	結果 (Result)
Q4 營收	\$18.5M	\$27M - \$29M	↑ +51% Beat
全年營收	\$39.5M	\$47.6M - \$49.6M	↑ +23% Beat



Q4 同比增長 (YoY Growth): ~578%

增長動力: 核心平台有機增長 + 併購整合成功

2026年展望：上調營收指引至 1.7億-1.8億美元



2030 長期願景 (Long-Term Vision)

目標營收：
> 15 億美元 (\$1.5B+)

目標市值：
> 150 億美元 (\$15B+)

增長動力 (Drivers):

 G2G 項目

 核心平台採用

 戰略併購

Battle-Tested Tech
TRL 7+

Technology Bridge

Scaled Production /
Market Access

- 投資規模: **1.5 億美元 (\$150M)**
- 行動: 投資 Drone Fight Group (DFG) **1,100 萬美元**
- 目標: 引入經過實戰驗證的 ISR 與打擊型無人機

ONDAS
AUTONOMOUS SYSTEMS

- 1. 資金充足 (Capitalized)：**
 >15 億美元現金徹底消除流動性風險。
- 2. 驗證成功 (Validated)：**
 贏得美國政府合約與全球關鍵基礎設施訂單。
- 3. 高速增長 (Accelerating)：**
 2026 年營收指引大幅上調至 1.8 億美元。