

成都智明达电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：688636

证券简称：智明达

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场会议 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位	<p>参会人数合计 193 人次，参与券商 35 家，参与机构 96 家。</p> <p>一、参加券商如下（排名不分先后）</p> <p>中航证券、天风证券、广发证券、民生证券、中信证券、方正证券、华泰证券、华福证券、国泰君安证券等 35 家券商。</p> <p>二、参加机构如下（排名不分先后）</p> <p>广发基金、上海东方证券资管、招商基金、鹏华基金、杭州恩宝资产管理有限公司、国联安基金、诺德基金、财通基金等 96 家机构。</p>
时间	2024 年 10 月
地点	<ul style="list-style-type: none">● 电话会议● 现场调研：成都智明达电子股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	总经理龙波、董事会秘书秦音、证券事务代表袁一佳及市场部、研发部相关负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要问答内容：</p> <p>1. 如果明年订单需求恢复理想，从目前业务构成来看，公司机载、弹载、无人机及星载相关方向的业务趋势如何？</p> <p>答：预计明年行业恢复，公司机载产品将稳健增长，弹载产品随主力型号订单释放将快速增长，无人机相关产品随低空经济发展、外贸需求等将提速发展，星载产品随星网等规划，将大幅增长。</p> <p>2. 关于价格问题，毛利率起稳及未来趋势如何展望？价格下降过程中，公司在成本控制和保障持续盈利能力方面有哪些举措？</p> <p>答：今年 1-9 月，公司毛利率上升的原因包括产品结构调整以及内部加强管理控制两个方面，如优化供应链等，公司预计未来毛利率会保持一个平稳的状态。公</p>

	<p>司不仅在降低产品成本方面采取系列措施，更发挥公司积累的行业经验和研发优势，从产品设计端开始，以更集成化的方案降低项目成本，同时通过管控公司人员规模，提高人效和投入产出比。</p> <p>3. 存货的增加主要来自备产的生产资料购买、在产品，还是尚未确认收入的商品？发出商品中的产品主要来自哪个方向？</p> <p>答：公司 9 月底存货增加，尤其是发出商品大幅增加，主要是未签订合同但已交付的产品，以机载类产品为主，年底公司将努力将这部分产品合同签回，以确认收入。</p> <p>4. 公司在卫星产品领域，大致的市场份额有多少？价值量如何？</p> <p>答：目前公司星载产品在星网中同一供应环节占 50%以上的份额，单星价值量在代际迭代中不断增加，渗透率在不断提升，除卫星上相关产品，在与卫星相关的地面终端也有相关产品配套。除星网外，公司同时参与了吉利星座、椭圆星座等多个项目。各类星载产品、卫星终端产品和商业火箭等产品大类构成公司商业航天领域的产品谱系。</p> <p>5. 无人机板块现在整个收入或订单的整体占比是多少？放量主要是在国家重点领域还是民用方向？</p> <p>答：公司已参与了二十多个型号的无人机项目，除了在在国家重点领域，同时在外贸和民用方向也积极参与。同时，我们还参与了反无人机项目，未来在无人机和反无人机领域都有望有大力发展。</p> <p>6. 关于研发费用和人员控制计划，是否会随着新研项目增长持续扩充人员，还是会稳定在一定量级上？</p> <p>答：目前计划控制在一定的量级上，通过内部平台和技术积累，在相对固定规模的人力条件下实现项目增长，提高研发的投入产出比。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024. 11. 4