

# 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<br>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<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 策略会 <input type="checkbox"/> 现场会议 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议<br><input type="checkbox"/> 其他 （ ）                              |
| 参与单位                  | <p><b>参会人数合计 136 人次，参与券商 28 家，参与机构 88 家。</b></p> <p><b>一、 参加券商如下（排名不分先后）</b></p> <p>西部证券、兴业证券、中国银河证券、东方财富证券、华泰证券、民生证券、浙商证券、天风证券、信达证券、华西证券、国金证券、中航证券、中信证券、国泰海通、华福证券、国信证券、中邮证券、招商证券、西南证券等 28 家券商。</p> <p><b>二、参加机构如下（排名不分先后）</b></p> <p>中国人寿保险(集团)公司、国泰君安国际控股有限公司、长城基金、摩根士丹利基金、长信基金、工银瑞信基金、华夏基金、国金基金、中信建投基金、博时基金、深圳中天汇富基金、东方阿尔法基金、恒生前海基金、星石投资、鹏华基金、中邮基金等 88 家机构。</p> |
| 时间                    | 2025 年 10 月 24 日-11 月 7 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 地点                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 业绩说明会：电话会议</li> <li>● 策略会：上海、北京</li> <li>● 现场调研：公司会议室</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 上市公司<br>接待人员姓名        | 总经理龙波、副总经理兼董事会秘书秦音、营销负责人李伟、研发负责人耿剑、证券事务代表袁一佳                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活<br>动主要内容介<br>绍 | <p><b>主要问答内容：</b></p> <p><b>1. 公司目前在手订单中哪些品类占比高，哪些品类未来增速高？</b></p> <p>答：目前公司在手订单中机载类产品占比最高，其次是弹载类，前述两个品类的产品合计在手订单的金额占比超过 50%。未来无人装备和商业航天两个品类的产品，订单会有较大幅度的增加，未来该两类产品的收入增速也将</p>                                                                                                                                                                                     |

有大幅度的提升。

**2. AI 方向的产品，展望明年或更远期，在业绩上的情况如何？研发情况如何？**

答：目前公司 AI 技术运用于众多产品品类中，除了 AI+弹载还有 AI+机载、AI+无人装备。未来相关型号逐渐量产之后，公司 AI+产品的收入比重会越来越大。

**3. 今年年底到明年整体上来看，公司认为商业航天方向的需求的进度大概是怎么样的？后续该方向的产品在公司整体收入当中的占比会不会有进一步的提升？**

答：商业航天方向，公司现有的星载嵌入式计算机产品会随着下游客户卫星发射进度的加速而加快生产和交付，公司在星上的产品，收入端的增速会随之得到大幅度的提升，同时在卫星地面产品方向，如地面站、地面终端设备等公司也会加大布局力度。

**4. 公司今年三季报收入大幅增长，未来季度营收趋于平稳会不会是常态？目前公司在手订单情况如何，是否都能在今年进行确认？**

答：公司今年三季报收入大幅增长主要是因为与往年相比，今年合同约定交付时间要求提前。未来季度的营收依然取决于合同约定的交付时间，可能还是存在季节性。公司截止 9 月 30 日在手订单（含口头）4.5 亿，其中近 7000 万是明年交付任务。交付产品到按合同约定时间确认收入还需要一定时间。

**5. 公司目前的产能利用率情况如何？展望明年公司是否有相应的排产计划？预计能达到多少产值？**

答：公司今年产能利用率一直近乎饱和状态，四季度依然是满产的状态。公司明年排产计划将根据今年底订单情况做出明确方案，预计明年订单将超过今年。

**6. 公司对今年四季度业绩展望？**

答：根据订单情况，公司预计四季度收入将超过三季度。

|              |                                                                                                                                                                                                              |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>7. 未来三到五年或更长视角去看，公司对于传统的机载和弹载领域以及新兴的无人装备和商业航天，分布的精力是否有侧重点？是否会更多聚焦在新领域？</p> <p>答：未来三到五年乃至更长的时间，公司会继续深耕机载、弹载嵌入式计算机应用相关领域，夯实基本盘，同时将加强无人装备和商业航天两个领域的投入。除此而外，公司在智慧视觉、具身智能、卫星应用终端等板块进行了布局，力求在新行业中挖掘出更多商业机会。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                            |
| 日 期          | 2025.11.7                                                                                                                                                                                                    |