

证券代码：688125

证券简称：安达智能

广东安达智能装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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 ☒机构策略会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（电话会议）
-----------	---

	外生产基地的建设，公司消费电子国际大客户的业务存在一定的压力。展望下一阶段，公司在该领域的业务发展的压力持续存在，需要在海外市场采取更积极的应对策略。 2、在 AI 服务器领域，公司智能设备已切入相关组装代工厂商。当前，该业务尚处早期阶段，出货量占比低，未形成规模效应。该业务拓展面临多重挑战：一方面，海外市场产业链集中于中国台湾、越南、美国等地，竞争激烈；另一方面，尽管自动化是行业趋势，且长期来看客户将逐步采用自动化设备替代人工，但因设备稳定性要求极高、潜在损失风险大，客户在自动化与人工方案的选择上仍持审慎态度。因此，尽管市场预期较高，且公司已取得初步进展，但 AI 服务器业务的规模化放量仍需时日，短期内难有快速突破，业务增长具有不确定性。 3、公司在汽车电子领域的客户拓展进展顺利。当前，因整车厂产能平台期影响，业务面临短期压力，但基于汽车产业电动化、电子化的明确趋势，其未来发展前景依然可期。 4、整体来讲，公司当前阶段经营存在较大的压力，公司将努力巩固传统业务，积极开拓新业务，持续优化管理体系及业务结构、深化降本增效，全面提升发展质量。 二、公司经营与财务情况 2025 年前三季度，公司实现营业收入 50,113.84 万元，较上一年同期下降 8.01%；归属上市公司股东的净利润-9,697.37 万元，相比去年同期亏损扩大。当前，在消费电子行业产品创新缓慢以及全球贸易摩擦升级导致供应链竞争加剧的背景下，公司经营业绩承受了阶段性的压力。展望 2025 年第四季度的经营及明年的一段时间，公司阶段性压力仍然存在，公司管理层也在积极寻找新的市场机会改善公司的经营现状。同时，在费用管控方面，公司正全面推进 MBP（Management By Plan）方针管理，争取进一步提升公司运营能力，优化公司业务结构，
--	--

逐步降低期间费用率，努力在未来一段时间内改善公司盈利能力。

三、问答环节

Q：公司 AI 服务器项目的推进情况如何？

A：公司在 AI 服务器领域目前仍处于市场拓展与合作探索阶段，尚未实现规模化放量。目前公司在 AI 服务器领域做了服务器主板的组装业务，这个行业目前主要以人工为主，公司采用自动化设备进行组装生产，符合行业趋势。当前公司 AI 服务器客户以海外厂商为主，其出货占公司整体出货的比例还是非常小的。从公司交付情况来看，公司在去年年底和今年上半年给 AI 服务器的台湾供应链厂商交付了 2 条组装生产线，其技术指标达到了客户要求的水平，但目前公司交付的 AI 服务器相关业务规模尚小，对公司整体业务增量影响有限。短期看，公司 AI 服务器相关业务仍处于发展的前期阶段，尚未看到明确的订单增量，公司无法预计明年能否给公司提供新的增长动力。长期看，AI 服务器行业对智能设备的需求将会越来越多，公司仍会投入精力积极参与其中。

Q：公司 2025 年的业绩情况及 2026 年的规划是什么？

A：公司 2025 年前三季度业绩承压，全年业绩仍然存在较大的挑战。对于 2026 年，目前尚未看到有明确大幅增量的业务，明年公司的经营压力仍然存在。公司正有序推进明年经营预算的编制工作，相关规划将在预算落地后进一步明晰。展望未来，公司将在深耕消费电子核心赛道的同时，不断拓展新老产品应用场景，并且持续推进 MBP(Management By Plan)方针管理，优化资源配置，提升组织整体效能，为公司高质量运营注入持久动力。

Q：公司最近股价呈向好态势，如何看待？

	A: 股价受市场环境、行业趋势等多种因素影响, 敬请投资者理性投资。就公司基本面而言, 当前经营仍面临阶段性挑战, 消费电子等传统行业应用的业务存在一定的压力, AI 服务器、氢能源等新兴市场业务仍处于发展前期阶段, 这些新业务的规模化放量仍需时日, 但公司管理层将凝心聚力、务实推进各项经营工作; 公司将持续优化管理体系及业务结构、深化降本增效, 全面提升发展质量。 Q: 公司并购与投资情况如何? A: 公司自上市以来持续关注各类项目, 主要聚焦检测与测试核心赛道, 但能否开展合作需综合多方面因素考量, 若达到信息披露标准, 公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。
是否涉及应当披露重大信息	否
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 11 月 28 日