

上海艾为电子技术股份有限公司

投资者关系活动汇总表

(2026年1月8日)

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <u>(请文字说明其他活动内容)</u>
参与单位名称	永赢基金、天风证券
时间	2026年1月8日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：余美伊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：解读公司 2025 年前三季度报告并介绍公司概要、公司成长、公司团队、主要产品线等。</p> <p>第二部分：问答环节：</p> <p>问题一：请问导致公司 2025 年前三季度营业收入同比下降的原因？</p> <p>回答：2024 年同期，在行业政策预期推动下，消费电子客户进行了前期集中备货，形成了较高的销售基数。随着该政策效应的逐步减弱，2025 年前三季度客户的拉货需求相应承压。</p> <p>问题二：请问公司 2025 年第三季度营业收入同比转正的原因？</p> <p>回答：公司 2025 年第三季度营业收入同比转正，主要得益于两大驱动因素：一方面，消费电子市场迎来传统旺季，需求普遍回暖，特别是公司成功抓住了 AI 眼镜等新兴品类带来的增长机遇；另一方面，公司前期在工业互联、汽车电子等高价值领域的战略布局成效显现，相关业务取得积极进展，共同推动了 2025 年第三季度收入的同比转正。</p>

	<p>问题三：请问公司 2025 年前三季度净利润实现高增长的原因是什么？</p> <p>回答：公司盈利水平的改善，一方面得益于新产品与新市场开拓带来的毛利率提升，另一方面也源于内部管理效率持续优化对盈利基础的巩固。</p>
	<p>问题四：请问公司毛利率水平如何？</p> <p>回答：随着公司新产品及高价值产品逐步获得市场认可，其收入贡献持续提高，带动整体产品结构优化。2025 年前三季度，公司整体毛利率达到 35.72%，较 2024 年同期提升 6.04 个百分点。未来，随着产品持续迭代、新产品规模放量以及新市场不断开拓，毛利率仍具备进一步上行的空间。但也需注意到，由于产品结构、价格与成本在季度间可能存在波动，叠加会计结算的滞后性，具体到个别季度的毛利率水平仍可能出现正常范围内的波动。</p>
	<p>问题五：请问公司费用情况如何？</p> <p>回答：在有效实施精细化费用管理的基础上，公司 2025 年前三季度总费用为 6.11 亿元，同比增长 3.4%。与此同时，公司持续加大对研发的投入力度，研发费用达到 4.27 亿元，同比增长 9.9%，研发投入占营业收入的比例为 19.6%，较 2024 年同期提升 3.2 个百分点。公司有意将资源更多投向研发环节，是为了更好地响应市场和客户需求，聚焦于高价值产品的开发与优化。这不仅有助于提升研发效率和产品竞争力，也为公司长期盈利能力的增强奠定了坚实基础。</p>

	<p>台 AI 眼镜中的搭载种类和数量也呈现稳步增长趋势。</p> <p>问题七：请问公司可转债项目的进展情况如何？</p> <p>回答：目前，公司关于向不特定对象发行可转换公司债券申请已获得中国证监会同意注册批复，公司将根据相关法律法规及证监会批复文件的要求，在公司股东会的授权范围内办理本次向不特定对象发行可转换公司债券的相关事宜。公司将根据该事项的进展情况，按照有关规定和要求及时履行信息披露义务。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动，公司严格按照相关规定交流沟通，不存在未公开重大信息泄露等情形。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 9 日