

珠海市智迪科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 -006

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 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	上海佳许投资管理有限公司
时间	2026年7月22日 14:00-15:00
地点	智迪科技公司5楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、副总经理 常远博 证券事务代表 陈美燕 投资者关系经理 李文博
投资者关系活动主要内容介绍	公司董事会秘书常远博首先介绍了公司的主营业务与经营情况。随后，公司与投资者进行了深入交流。主要内容总结如下： 1. 2026年一季度增收不增利的原因？ 公司业务以外销为主，为全球头部计算机及计算机外设品牌合作提供ODM解决方案。随着与客户合作的不断深入，公司持续稳定提升主要业务营收水平，2026年一季度营收保持较快增长，但利润端出现阶段性承压的情况，主要原因是受短期非经营性汇率波动的影响。目前公司在手订单充足，主营业务增长逻辑未发生变化。公司后续将重点加强成本管控和汇率风险管理，对未来长期的战略发展和全年经营情况保持乐观。 2. 毛利率趋势与改善措施？产品结构优化与高端化优势？ 公司毛利率波动总体保持在较为稳定的水平。公司毛利率主要受报告期内产品结构、原材料价格波动等因素的影响。公司会持续推进供应链整合、加快智能制造产线升级、优化生产工艺与库存管理等措施，多维度改善毛利率水平。 产品结构方面，公司也在不断加大研发投入，提升高端产品比例与产品附加值。公司一季度研发费用同比增长27.04%，重点布局无线化、轻量化、高性能游戏外设等方向，提升产品技术含量和溢价能力。通过与全球头部计算机外设品牌的深度合作，公司深度参与客户新品开发，在键鼠品类的设计研发积累了显著的技术优势。 3. AIPC带来的增量机会？ 长期来看，AIPC的普及将会为计算机全产业链带来结构性增量机遇。随着端侧AI模型的快速发展，具备本地化AI算力的PC正成为行业主流品牌的布局重点，AIPC的渗透率有望在未来快速提升。对于计算机外设行业而言，AIPC的普及将带来两方面的增量需求：一是换机潮驱动的存量更新需求，AI能力的升级将刺激企业和个人用

	户的PC换新周期缩短，从而有效带动键鼠等核心外设的配套出货量增长；二是交互方式的升级需求，AIPC持续赋能语音、手势、智能感知等新型人机交互场景，或将推动外设向智能化、多功能化、高端化迭代升级，提升单机外设的附加值。 4. 公司越南产能的布局情况？ 越南子公司是公司重要的海外生产基地，目前厂区占地面积约6万平方米，配备千余名员工，拥有注塑、模具、SMT、组装等全流程制造能力，产能已实现规模化释放。该基地与珠海本部形成海内外协同布局，既契合海外客户供应链布局需求、优化综合成本，可稳定承接大额订单。公司将根据市场及订单动态，持续推进后续建设，稳步扩充产能。 5. 公司的客户与市场情况，行业竞争格局情况？ 公司主要客户为国际知名计算机制造商和计算机外设品牌商，产品应用于电竞游戏、商务办公等场景。从行业竞争格局来看，全球计算机外设制造产能主要集中于中国与东南亚地区，行业市场化程度高、竞争充分，多数企业规模小、产品技术与附加值偏低。公司依托高效的产品开发能力与快速的市场响应速度、完善的客户服务体系、全流程规模化制造、雄厚的技术积淀、稳定的产品品质以及成熟的全球化交付能力等综合能力形成差异化优势，市场竞争力稳步提升。 6. 研发与智能制造的情况？ 公司以研发创新与智能制造打造核心竞争优势。研发方面，公司搭建专业研发团队，深耕计算机外设核心技术，累计取得多项授权专利。公司紧跟客户需求与行业技术发展趋势，持续加大研发投入，不断优化产品性能，为产品迭代升级与市场拓展筑牢技术根基。智能制造方面，公司着力搭建智能化生产体系，自主研发智能生产与模具制造系统，引入工业机器人、视觉检测等先进设备，实现生产全流程自动化、智能化管控，有效提升生产效率与产品良品率，构建起高效、稳定的智能制造体系，能够充分适配规模化生产与高品质交付的市场要求。 7. 磁轴产品的销售情况？ 公司磁轴产品主要面向高端电竞产品市场，自量产以来获得品牌客户积极反馈，出货量持续稳步增长，订单交付节奏稳定。公司持续迭代磁轴产品技术方案，不断提升产品竞争力，同时依托成熟的规模化产能保障订单交付，持续深化与头部品牌客户在高端机型上的战略合作，进一步拓宽高端市场份额。
附件清单（如有）	
日期	2026年7月22日