

# 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 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 type="checkbox"/> 现场会议 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位	<p><b>参会人数合计 146 人次，参与券商 41 家，参与机构 82 家。</b></p> <p><b>一、参加券商如下（排名不分先后）</b></p> <p>民生证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、国金证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司、国信证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、东方财富证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中航证券有限公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司等 41 家。</p> <p><b>二、参加机构如下（排名不分先后）</b></p> <p>兴业基金管理有限公司、中航基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、天治基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、摩根士丹利基金管理(中国)有限公司、银华基金管理股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司等 82 家。</p>
时间	2024 年 8 月 15 日上午 9 点
地点	● 电话会议：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	副总经理万崇刚、财务总监刘馨竹、董事会秘书秦音、证券事务代表袁一佳
投资者关	<b>一、公司基本情况</b>

系活动主要内容介绍

2024年上半年，公司整体经营态势平稳。对内，控制经营规模和扩张节奏，实施降本增效系列措施；对外，加强供应链管理，降低原材料成本；同时，市场方面根据目前行业的竞争情况及系统单位竞争态势，公司加强了新项目审查、评估、立项制度，对单位、对项目进行优化，提高了公司的项目成功率，为公司未来业绩持续增长打下坚实基础。但受行业因素影响，多型号订单延后，报告期新增订单不及预期，导致报告期收入较上年同期降幅较大。

2024年半年度公司实现营业收入1.59亿元，同比下降28%，归母净利润170万元。截止6月30日，公司在手订单3.5亿元（含口头订单），较上年同期减少34%。1月-6月，公司获得研发新项目120个，较上年同期增加17.65%。由于产品结构改善（低毛利产品占比减少）、材料成本下降等因素，上半年毛利率较去年同期上升5.23个百分点。

## 二、主要问答情况

### 1. 能否简单介绍一下公司2024年上半年的整体经营情况以及业绩下滑的主要原因？

答：在2024年上半年，公司实现收入1.59亿元，同比下降47%，归母净利润为170万元，同比下降95%。业绩下滑的重要原因是受到行业环境的影响，订单未能如期下达，导致交付量大幅减少。

### 2. 公司内部采取了哪些措施来应对业绩下滑，并有哪些成效？

答：公司采取系列降本增效措施，包括控制人员规模、压缩相关费用开支，优化供应链管理，降低原材料成本等。尽管半年度收入下滑，但第二季度实现了环比增长，扭亏为盈。

### 3. 各业务板块在公司总收入中的占比如何？是否存在亮点？

答：上半年机载收入占比达到58%，其他类（电源、车载类和舰载类）产品占比约为21%；星载式嵌入式计算机占比7.6%，实现收入1200多万，无人机占比5.2%，实现收入800多万。未来星载和无人机相关产品在公司收入中的占比将会继续增加，成为公司业务亮点。

### 4. 对于上半年毛利率上升的原因及其后续走势有何看法？

答：公司毛利率提升主要有两个原因：一是供应链优化使原材料成本降低；二是产品结构变化，弹载产品占比下降使得毛利率有所上升。预计随着国内原材料价格继续下降，以及星载和无人机项目比重的不断增加，未来公司毛利率会保持在

	<p>45%-50%范围。</p> <p><b>5. 关于无人机和星载业务的发展前景及对全年乃至未来的整体情况有何预测？</b></p> <p>答：伴随现代战争的需求以及低空经济的发展，无人机的需求也将迅猛增长；星载产品将跟随国家卫星战略的实施，未来具有较大发展空间。公司无人机和星载相关嵌入式计算机产品在未来将实现快速增长。</p> <p><b>6. 星载产品主要应用于哪些项目，其价值量大约是多少？</b></p> <p>答：星载产品主要用于卫星互联网（如星网和小卫星）的电子信息系统、主电子对抗、通信、遥控遥测。目前单星价值量约一百万。</p> <p><b>7. 下半年新增的 120 个研发项目中各类别的分布情况如何？</b></p> <p>答：新增的 120 个研发项目中，包含最新型号的机载、弹载、无人机，商业火箭以及星载等产品。</p> <p><b>8. 能否介绍一下公司今年上半年固定资产投资增加的情况以及新产能建设项目的进展？</b></p> <p>答：公司今年上半年支付了四千多万元用于支付厂房装修款等固定资产投资，新的生产场地正在装修中，预计今年 9 月份可实现投产。新厂房面积约 1.5 万平方米，将能满足公司未来 5 至 10 年的经营目标。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024. 8. 15