

成都佳驰电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：佳驰科技

证券代码：688708

编号：2026-005

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	线上参与佳驰科技 2025 年度暨 2026 年一季度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 8 日 10:00-11:00
地点	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
上市公司接待人员 姓名	董事长、副总经理、财务负责人：姚瑶 总经理：陈良 副总经理、董事会秘书：卢肖 独立董事：逯东、周廷栋、赵海波
投资者关系活动 主要内容记录	一、预征集问答 1、恭喜公司 2025 年的业绩完成了员工股权激励的业绩考核要求，请问公司对 2026 年的业绩是否有前瞻性指引？今年是否能够顺利完成此前的股权激励目标，我记得好像是营业收入要达到 13.5 亿元。 答：尊敬的投资者，您好！根据公司《2025 年限制性股票激励计划》，2026 年公司层面业绩考核要求的触发值为 12.5 亿，目标值为 13.7 亿。当前，公司正处于全面发展战略阶段，围绕 EMMS 领域产品主流和技术前沿，践行军民两翼协同发展战略布局。公司一方面夯实传统业务“电磁功能涂层”领域，另一方面新布局了“新形态电磁功能结构件”“新一代电波暗室（以及以此为延伸的

电磁测控领域)”“电磁维护领域”三大业务方向。2026年，公司将在此三大布局基础上进一步深化、拓展，重点抓好“1+1+N”工作，即“1个”重大项目、“1项”重大能力建设、“N个”增量业务。目前，公司正按照布局和规划推进各项工作，进展顺利。谢谢！

2、公司上市以来股价除 25 年三季度有一波上涨外，上市以来大部分时间股价较低，估值水平也低于可以公司，且公司股票的成交量非常清淡，交投非常不活跃，关注度较低，公募等机构资金配置水平占流通股比例非常低，请问公司在市值管理，增加股票关注，提升交投规模等方面又怎样的改善计划？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续深耕 EMMS 主业，提升经营业绩，通过规范信息披露、多渠道投资者沟通等方式传递公司价值。公司于官方网站（www.cdjc.com.cn）以及官方微信公众号“佳驰科技（ID: JCtech2008）”设立投资者关系专栏，便利投资者直接获取公司相关信息。未来公司将持续做好经营管理以稳健业绩回报投资者，并密切关注资本市场变化，继续完善投资者关系管理，探索与投资者沟通的渠道，提高管理水平，实现公司价值和股东利益的最大化。谢谢！

3、公司隐身涂料产品从收入占比到收入总规模呈现了下降趋势，公司此前表示也在积极拓展隐身涂料产品向舰船、导弹、陆军装备等不同军事装备的应用，请问除航空装备外，在其他装备上的产品导入情况如何？隐身涂料产品的毛利率已经下降到了 60%左右，请问此后是否还会继续下降？

答：尊敬的投资者，您好！2025 年电磁功能涂层材料实现营业收入 5.60 亿元，同比减少 5.06%，占 2025 年营业收入的 50.60%；电磁功能结构件实现营业收入 5.20 亿元，同比增加 51.67%，占 2025 年营业收入的 46.94%。电磁功能涂层材料收入占比下降主要系电磁功能结构件收入大幅增加所致。

2025 年，公司优势产品电磁功能涂层材料凭借过硬

的技术产品实力、优异的综合性能，成功应用于航发领域，进一步拓展了电磁功能涂层材料的应用场景，开拓了市场新空间。谢谢！

4、此前公司多次在公告中表示，电波暗室作为公司的核心新业务发展向，已经拿到超过 1.3 亿元的订单，请问电波暗室业务的毛利率水平如何？在手订单的交付节奏如何？是否能在 2026 年给公司的业绩增长提供动力？

答：尊敬的投资者，您好！新一代电波暗室系公司三大重要业务布局方向之一，2025 年电波暗室取得重大突破，营业收入快速增长。公司研制的新一代电波暗室及关键吸波材料在低频性能、使用寿命、运维成本等方面具有显著的技术优势，同时材料阻燃性能优异，毛利率水平显著高于公司传统电磁兼容材料。目前，公司电波暗室在手订单将于 2026 年-2027 年陆续交付，有利于 2026 年业绩目标达成。谢谢！

5、请问公司，2025、2026 年一季度的研发费用都出现了同比大幅增长，主要预研项目增加，研发费用增长是拖累利润的主要因素，请问 2026 年开始，研发投入是否可以转化成更高的营收和利润？

答：尊敬的投资者，您好！2025 年公司研发投入 1.66 亿元，同比增长 89.95%；2026 年一季度公司研发投入 3,497.71 万元，同比增长 24.94%。公司坚持“技术为本”的经营理念，坚持“根技术研究”，研发以国家重点重大型号需求为牵引、军用及民用市场需求或技术发展趋势为导向，研发投入主要投向布局的“新形态电磁功能构件”“新一代电波暗室（以及以此为延伸的电磁测控领域）”“电磁维护”三大业务领域。目前，多项关键技术攻关已取得阶段性进展，并逐步转入客户验证阶段。持续的根技术积累和关键技术攻关是维持公司核心竞争力的基础，随着批产放量的节奏逐步改善营收和利润水平。谢谢！

6、一、订单情况相关问题（含整体在手订单、军工大客

户订单) 1. 请问公司当前核心业务(电磁功能材料与结构、隐身材料等)的整体在手订单金额是多少? 相较于上一报告期(2025年三季度/2025年年报), 订单规模有何变化, 整体增长趋势如何? 2. 军工订单实际履行价格大幅下调的情况, 在上市公司里常遇到。佳驰科技是否也存在这样的问题? 对26年营收和利润有少影响? 3. 近期是否与军工核心大客户签订新增订单? 新增订单的规模、交付周期, 是否涉及新的重点装备型号配套? 4. 贵司订单是否存在交付超过1年还没有验收以及付款的情况, 此类情况的订单金额有多少, 订单交付但未验收付款的最长时间有多长? 5. 目前整体在手订单及军工大客户订单的交付进度如何? 交付率、验收率分别是多少? 6. 公司2025年末新一代电波暗室在手订单超1.3亿元, 目前该类订单的履行进度如何? 预计何时能完成全部交付并确认收入?

答: 尊敬的投资者, 您好! 公司电磁功能涂层材料、电磁功能结构件、电磁维护材料已批量应用于我国多款多型高端武器装备, 在手订单规模随着批产应用稳步增长。截至目前, 公司产品和服务未曾出现实际履行价格大幅下调情况。公司与军工集团客户订单签署严格遵循保密管理要求。公司订单交付严格遵守合同约定和客户要求。近期, 公司凭借“优秀的产品质量、良好的合同交付、及时的关键交付”获中国航空工业集团某新型号产品客户“2025年度最佳交付奖”。公司电波暗室在手订单将于2026年-2027年陆续交付, 有利于2026年业绩目标达成。谢谢!

7、新产品研发相关问题(聚焦军工核心技术, 贴合业务布局) 1. 公司当前新产品的研发重点是什么? 主要聚焦哪些细分领域? 2. 目前各类新产品的研发进度如何? 是否已进入客户验证或定型阶段, 预计何时能实现量产并承接订单? 3. 公司在隐身材料领域打破国外技术封锁, 新产品的核心技术优势是什么? 相较于行业同类产品, 在性能、适配性等方面有哪些竞争力, 能否满足军

工大客户的高端装备配套需求？4. 公司布局的“新形态电磁功能结构件”“新一代电波暗室”“电磁维护”三大业务方向，目前研发及成果转化进展如何？预计这类新产品推向市场后，对公司营收贡献及军工市场竞争力提升将产生哪些影响？5. 公司在电磁测控领域设立子公司，聚焦 RCS 测试、天线测试等业务，相关新产品的研发进度如何？是否已形成明确的客户需求

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“技术为本”的经营理念，坚持“根技术研究”，研发以国家重点重大型号需求为牵引、军用及民用市场需求或技术发展趋势为导向，研发投入主要投向布局的“新形态电磁功能结构件”“新一代电波暗室（以及以此为延伸的电磁测控领域）”“电磁维护”三大业务领域，可广泛应用于国防军工领域、民用电子信息领域以及卫星互联网、低空经济、无人机、智联网联汽车等新兴领域。目前，公司持续加大上述领域的研发投入，各项研发进展顺利，多项关键技术攻关已取得阶段性进展，并逐步转入客户验证阶段，多个项目/产品 PK 获胜。

公司产品在低频超宽带、多频谱兼容、薄型轻量化等方面具有显著的技术优势和特色，公司典型产品电磁功能涂层材料、电磁功能结构件、电磁维护材料、电磁兼容材料等先后获得国家科学技术进步奖二等奖、四川省科学技术进步奖一等奖、国防科学技术进步奖一等奖、中国航空工业集团科学技术奖特等奖等 10 项国家级、省部级科技成果奖项，电磁功能涂层材料、电磁功能结构件、电磁维护材料已批量应用于我国多款多型高端武器装备。谢谢！

二、问答环节：

1、能否介绍新一代电波暗室相关业务的应用前景以及公司在这方面所拥有的优势？

答：尊敬的投资者，您好！电波暗室是军用高端武器装备、民用高密度集成电子信息产品测试的重要能力手

段之一，是持续推动高端武器装备，以及高密度集成电子信息产品发展的重要测试能力。电波暗室主要应用于高端武器装备、电子对抗、卫星通信等型号装备雷达散射截面测试、天线性能测试等；以及应用于消费电子产品、智能汽车天线、无人机天线、手机电脑等电磁兼容性及天线性能测试等。公司研制的新一代电波暗室及关键吸波材料在低频性能、使用寿命、运维成本等方面具有显著的技术优势，同时材料阻燃性能优异。2025年公司新一代电波暗室相关业务收入超过5000万元，增长态势迅猛，2026年新一代电波暗室在手订单将持续交付，谢谢！

2、公司的电磁功能结构件产品收入在2025年创历史新高，请问接下来是否还有增长空间？该业务未来的增长驱动力主要来自哪些方面？

答：尊敬的投资者，您好！新形态电磁功能结构件是公司布局的三大重要业务方向之一，2025年新形态电磁功能结构件在研制PK、市场拓展方面均取得重大突破，未来新形态电磁功能结构件将成为公司国防军工领域产品重要增长部分。谢谢！

3、恭喜公司获得年度最佳交付奖，请问公司在商业航天领域是否有相关业务布局，卫星互联网电磁测控业务发展的如何？

答：尊敬的投资者，您好！2025年6月，公司设立电磁测控子公司-成都皓晶电磁测控技术有限公司，子公司围绕EMMS领域，面向军用高端武器装备、民用高密度集成电子信息领域对“电磁”方面的测试技术、测试能力的重大需求，聚焦开展以“电磁”为核心的测试技术研发、测试设备及能力条件的总体集成设计、测试服务等主要业务，开展RCS测试、天线测试等业务，并大力拓展卫星互联网、低空经济、无人机、智联网联汽车新兴领域应用。卫星互联网测试是保障万亿级空天新基建落地的关键环节，测试环节作为产业链的“质量守门人”，其

价值占比与利润率显著高于普通环节。谢谢！

4、您好，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并在会后提供视频回放。资本市场愈发重视信息透明度与沟通质量，业绩说明会不仅关系到投资者信息获取，也影响公司公众形象。视频直播及回放有助于提升信息传播的直观性与覆盖范围。请问贵公司 2025 年的业绩说明会，是否考虑采用视频直播并提供会后回放？感谢您的解答。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您的建议，公司在后续业绩说明会中将综合考虑相关情况，采取更多元化形式与投资者互动，谢谢！

5、请问陈总：军工订单都不免增值税，对公司订单未来毛利率会有多大影响？

答：尊敬的投资者，您好！公司严格按照国家税收相关法律法规规定及时履行纳税义务，该事项对公司整体经营、毛利率水平预计不会产生影响。谢谢！

6、请问姚总：公司毛利率这几年一直在下降，是哪些方面原因造成？

答：尊敬的投资者，您好！公司毛利率主要与原材料价格、产品售价以及持续增长的固定资产折旧相关。近年来，公司持续购入产线设备为未来的产能扩张做好准备。谢谢！

7、请问董事长，公司利润自 2023 年达到 5.6 亿的顶峰后，24、25 年连续两年出现下滑，虽然营收 2025 年有增长，但利润持续下滑，请问 2026 年公司利润能否重回增长，达到或超过 2023 年的盈利水平？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“技术为本”的经营理念，坚持“根技术研究”，持续的根技术积累和关键技术攻关是维持公司核心竞争力的基础，并以此形成高质量的经营效益。公司 2026 年各期利润敬请关注相关公告。谢谢！

附件清单（如有）	
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
是否涉及应当披露重大信息	否
记录表日期	2026 年 5 月 8 日