

成都佳驰电子科技有限公司

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：2026-008

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他 _____
参与单位名称	线上参与佳驰科技 2026 年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 1 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：姚瑶女士 总经理：卢肖先生 董事会秘书：杨柳青女士 独立董事：逯东先生、周廷栋先生、赵海波先生
投资者关系 活动主要内容 记录	预征集问答情况： 1、能结合 7,8 月份的经营数据，预判一下三季度的营收情况是增长还是下降？四季度营收作为公司全能的主要贡献，是否能预见四季度营收存在同比增长的情况？ 答：尊敬的投资者，您好！公司正围绕全年目标积极开展各项经营工作，公司对“第二次跨越”阶段中长期目标有坚定的信心，相关业绩情况请关注公司后续信息披露。谢谢！ 2、请问董秘：随着低频超宽带、多频谱兼容及薄型轻量化成为低可探测材料行业主流趋势，公司能否在这方面加大拓展，这个民用市场应该更大，还可以预测？ 答：尊敬的投资者，您好！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，公司正大力推动和布局民用领域，主要为三方面：一是新一代电波

暗室系统集成建设和关键吸波材料产品，2026 年上半年，公司新一代电波暗室凭借领先的技术指标在卫星测试领域推广应用；二是电磁测控领域，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；三是电磁兼容材料、电波暗室吸波材料等民用产品海外业务。谢谢！

3、请问董秘：公司 2024 年上市以来，营收在增长，利润却每年都下降，典型增收不增利，管理层预计利润能重新恢复增长？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年是“十四五”收尾和“十五五”开局交替衔接期，是公司主要产品从原来单一重点型号应用向多型多款系列化应用发展的衔接期，也是公司实现“第二次跨越”中长期战略目标的重要平台期。公司对“第二次跨越”期产品、技术、业务等维度进行了全面布局，2026 年在三大业务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；其中：“1 个”重大项目指新形态电磁功能结构件领域又一重大项目，该项目是新形态电磁功能结构件领域重大延伸和突破；“1 项”重大能力建设指新一代电波暗室及电磁测控领域数智化生产能力建设项目；“N 个”增量业务指在这三大布局方向中，N 项直接贡献销售收入的增量业务。谢谢！

4、请问董秘：国内其他做电磁屏材料飞荣达，在民用市场销售都很猛，公司这方面在民用能否拓展，还是价格和成本问题，除军用以外，民用成本没有竞争力吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司目前正大力布局和推动民用领域，重点为三方面：一是新一代电波暗室系统集成建设和关键吸波材料产品。2026 年上半年，公司新一代电波暗室凭借领先的技术指标在卫星测试领域推广应用。二是电磁测控领域，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。为全面构建电磁测控能力，公司在原有的 6 米、2.5 米、1.5 米大型紧缩场暗室（覆盖 P 至 Ka 波段）的基础上，新建两座紧缩场天线暗室和一座紧缩场 RCS 暗室，聚焦卫星天线测试，建成后，公司将具备覆盖航空、航天领域大、中、小型设备测试能力。三是电磁兼容材料、电波

暗室吸波材料等民用产品海外业务。控股子公司成都皓晶电磁测控技术有限公司布局国际市场，通过参加马来西亚、美国等国际展会活动，展示公司的技术实力与产品优势，已成功实现海外订单签署。谢谢！

5、请问董秘：公司应收款计提大额，按照公司客户都是国内主要的飞机主机厂，正常来说应收款收回没有多大问题，是那方面原因导致这么大计提？现在公司应收款 12 亿多，未来还存在大额计提吗？计提后有可能冲转回来吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司整体经营底盘稳定。公司计提应收账款信用减值损失系基于谨慎性原则，依据会计准则的要求进行相应会计处理，回款当期将会根据会计准则要求冲回。谢谢！

6、看了公司 2026 年半年报，营收同比减少 0.18 亿。但是涂层材料营收同比增长不少，而结构件同比营收下降很多。能解释一下，为何出现这样的变化？根据订单情况，三四季度的营收是否存在同比增长的能力（根据 7，8 月的营收情况，是否能预见三季度营收同比存在确定性的增长呢？）。否则的话，2026 年的营收是否意味着完不成股权激励计划的目标。请问公司取得海外的民品订单，具体金额是多少呢？在手民品订单有多少？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司产品结构变化主要系下游客户交付节奏影响，公司新形态电磁功能结构件发展态势良好。公司正围绕全年目标积极开展各项经营工作，相关业绩情况请关注公司后续信息披露。谢谢！

7、公司是否能够在 2026 年完成之前股权激励的业绩目标，应该是 13.5 亿的营收目标。公司的利润目标是多少？过去几年综合毛利率下降的情况是否能在今年改善？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年是“十四五”收尾和“十五五”开局交替衔接期，是公司主要产品从原来单一重点型号应用向多型多款系列化应用发展的衔接期，也是公司实现“第二次跨越”中长期战略目标的重要平台期，公司围绕 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，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。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 and 规划推进各项工作，进展顺利。谢谢！

8、公司 2026 上半年电波暗室业务的交付情况和收入确认情况如何？2026 年全年是否能够完成之前说的 1.3 亿的订单，预计今年的新签订单是多少？

答：尊敬的投资者，您好！公司围绕业务布局持续增加重大项目的研发投入，加快新一代电波暗室及电磁测控领域数智化生产能力建设项目进展，加快电磁兼容材料、电波暗室吸波材料等民用产品出海步伐，2026 年上半年，公司新一代电波暗室凭借领先的技术指标在卫星测试领域推广应用。谢谢！

9、公司股价近半年大幅下跌，不断创新低，7、8 月以来军工其他主机厂，隐身材料公司的股价都企稳反弹了，请问公司的股价为何跌跌不休不断新低。公司有哪些措施提振自身的股价，为投资者减少亏损带来回报？另外公司的机构调研活动很少，也没有什么券商的研报覆盖，请公司重视和资本市场的沟通，多让市场参与者了解公司的经营状况和未来发展规划。

答：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持自主创新深耕主营业务，夯实内在投资价值，并已通过开展现金分红、实施限制性股票激励计划、推进提质增效重回报行动等方式提升股东回报与内在价值。公司采取股东会、投资者热线、上证 e 互动、电子邮箱、接受机构调研、路演、参与策略会、业绩说明会等投资者交流方式，传达公司经营状况和发展战略，听取投资者意见建议，并将进一步推进投资者沟通常态化，全年举办多场业绩说明会，在满足保密管理要求的情况下设立“投资者开放日”、参加“走进上市公司”活动，增强与广大投资者的互动交流。谢谢！

	问答环节： 1、我这边有三个问题想请教公司： （1）市场经常把光启超材料、佳驰 EMMS 放在同一赛道对比，请问公司如何界定自身技术壁垒？是配方体系、复合材料成型工艺，还是多频谱兼容（雷达+红外）一体化能力？ （2）如何看待贵司 EMMS 介质吸波一体化结构件与光启超材料蒙皮之间，在主机厂选型上是互补还是替代关系？两类方案各自适合什么样装备场景？ （3）光启宣传超材料消除了隐身涂层反复重涂的维护痛点；个人理解超材料蒙皮一旦微结构受损只能整板更换。贵司 EMMS 一体化结构件的损伤判定标准、现场可修补的最大损伤面积阈值是多少？ （4）在同等服役场景下，公司 EMMS 一体化吸波结构件对比光启技术，单次故障停机时长、维护时长差异如何？ 答：尊敬的投资者，您好！佳驰科技 EMMS 产品全面覆盖电磁功能涂层材料、电磁功能结构件及电磁维护材料等，是行业领域中产品体系覆盖范围最全的企业之一。公司坚持从“根技术研究”，坚持技术为本，深度挖掘底层技术，全面掌握 EMMS 的材料设计技术、评价技术、仿真技术、测控技术、工艺技术、工程化应用等方面的核心“根技术”，产品和技术具有显著的技术优势，多年来持续获得国家科学技术进步奖二等奖、国防科学技术进步奖一等奖、四川省科学技术进步奖一等奖、安徽省科学技术进步奖一等奖、中国航空工业集团有限公司科学技术奖特等奖等 10 余项国家级、省部级重大成果奖项，获奖成果覆盖公司主要典型产品。谢谢！ 2、您好，控股子公司皓晶测控携自研产品参加 6 月 7-12 日美国波士顿 IMS 2026 国际微波大会，想咨询本次参展后是否已签订相关订单？ 答：尊敬的投资者，您好！公司控股子公司皓晶测控布局国际市场，正大力拓展民用产品海外业务，通过参加马来西亚、美国、欧洲等国际展会活动，展示公司的技术实力与产品优势，已成功签署海外订单，海外市场态势良好。谢谢！
--	--

	3、请问公司是否研发产品有针对性的服务于低轨卫星产业链？有哪些客户？未来发展空间于机遇？ 答: 尊敬的投资者，您好！公司针对卫星测试研发了新一代电波暗室系统集成建设和关键吸波材料产品。2026 年上半年，公司新一代电波暗室凭借领先的技术指标在卫星测试领域推广应用。同时公司聚焦卫星天线测试，正在建设两座紧缩场天线暗室和一座紧缩场 RCS 暗室，结合原有的 6 米、2.5 米、1.5 米大型紧缩场暗室（覆盖 P 至 Ka 波段），公司将具备覆盖航空、航天领域大、中、小型设备测试能力。谢谢！ 4、请问：公司材料可以用在算力中心吗？ 答: 尊敬的投资者，您好！公司已布局隔热、导热材料，正在积极开展研发工作。未来导热材料将在算力中心有广泛应用。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 9 月 1 日