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：2026-011

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 年第三季度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 11 月 2 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：卢肖 董事会秘书：杨柳青 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 （一）上证路演中心预征集 1、公司 2026 年第二季度营收 1.795 亿，毛利 1.147 亿，毛利率 63.9%；2026 年第三季度营收 1.644 亿，毛利 0.7248 亿，毛利率 44.1%。是公司的军品涂层和结构件产品毛利率大幅下滑了吗？能结合民品、涂层、结构件三者的收入的具体财务数据，给投资者解释一下 2026 年第二三季度的毛利率为何变动如此大。谢谢！ 2026 年 1-9 月，公司受行业及下游客户采购节奏影响，收入与利润同比下降；本来根据公司 2025 年各个季度的营收情况，预判 2026 年第三季度的营收不会出现大的变化，而实际结果是变化特别大，能不能结合民品、涂层，结构

	件的收入具体数据（不要说你们不掌握），谈谈具体是拿些方面导致了目前三季度营收结果。请问这种影响是否还会在第四季度体现？ 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，综合毛利一定程度受产品结构变化影响，公司当前各项业务有序推进，相关业绩情况请关注公司后续信息披露，谢谢！ 2、公司三季度营收 1.644 亿，同比减少了 1.764 亿。中报 6.30 日存货 3.528 亿（库存商品 1.1044 亿+发出商品 0.8951 亿=1.9995 亿），三季度末 9.30 日存货 3.258 亿，存货下降 0.27 亿。请问三季度末库存商品是多少，发出商品数据是多少；中报发出商品 0.8951 亿，在三季度有多少变成了确认的营收收入；三季度单季生产有没有因为下游交付延期而控产行为。存货也没有增长，是否意味着下游客户今年剩下的时间订单有砍单行为，还是仅仅是订单延期交付的问题。 答：尊敬的投资者，您好！截至 2026 年第三季度，公司的存货余额环比下降幅度较小，属于存货正常变动；目前不存在下游客户订单砍单情况。谢谢！ 3、2026 年三季度预付款环比二季度是上升的（同比 2025 年三季度增长更多），说明持续向上游备料，但存货总额环比下降，而营收收入不但没有增长反而是大幅下降。请问存货减少，是否主要是发出商品已经交付主机厂并被主机厂领用归集至整机成本（AI 说，这种情况下佳驰科技就要把这部分商品价值从存货里面去掉），但对应的主机厂配套分项验收单据尚未完成，因此本公司无法确认营业收入？ 存货数据中的库存商品多少和发出商品多少？发出商品数据越大，似乎越能证明公司说的下游交付延期影响收入确认的说法可信度。如果只是交付延期确认的话，那么库存商品和发出商品都能在第四季度确认收入的话，似乎也能彻底逆转 2026 年前三季度营收

	下降的，从而实现全年的营收目标。 答：尊敬的投资者，您好！2026 年三季度，受行业以及下游客户节奏的影响，公司部分产品存在交付延期的情况，因此收入存在阶段性波动。相关情况请关注公司后续信息披露，谢谢！ **（二）邮箱预征集** **1、您好，我是公司投资者，就 2026 年 11 月 2 日举行的 2026 年第三季度业绩说明会，预征集提交以下问题：** **（1） Q3 营收同比-51.77%、环比-8.7%，归母同比-82.12%。公司归因为下游客户采购节奏放缓、部分订单延期、部分产品交付延后，能否进一步拆解下滑成因（型号节奏、交付验收还是订单本身变化），以及 Q4 交付节奏与在手订单展望如何？** **（2） Q3 营收同比-51.77%，但存货较年初+46.3%、预付款约升至年初 8.4 倍、前三季度购货现金同比+22.8%。请问存货增量主要是交付延后造成的产成品待交付积压，还是原材料/在产品的主动备货？预付款增加主要对应哪些采购？这批存货有在手订单覆盖吗，预计何时转化为交付和收入？** **（3）芳纶蜂窝等核心原材料供应商结构近期有无变化，是否新增供应商、自产或材料替代？（按采购/库存的一般口径回答即可，不必点名具体供应商）** **（4）对“十四五→十五五”切换的最新判断如何？多型号批产提速的情况及对 Q4 和明年交付的影响怎样？** 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，也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，公司在手研制任务充足，产品向多型多款系列化应用发展态势良好。存货变动主要系下游情况的正常波动。目前公司上游供应稳定，已形成长期稳定的供应链体系。公司坚持“技术为本”，不断创新迭代，公司产品向多型多款系列化应用发展，目前进展顺利。相关业绩情况请

	关注公司后续信息披露。谢谢！ 二、问答环节： **1、卢总好，有以下问题请如实回答：1.公司前三季度业绩大幅下滑，公司说是下游交付节奏变化导致，请问产品交付和实现营收利润，什么时候能够变正常；2. 只剩下一个季度了，公司是否能完成今年的股权激励业绩目标？3. 公司发展的电波暗室、电磁测控等业务，为何没有贡献新的收入利润？4. 公司股价大幅下跌，已经快跌破发行价，请公司相应政策号召，出台股票回购等措施，切实稳定投资者信心！** 答：尊敬的投资者，您好！受行业周期及部分下游客户交付节奏影响，公司业绩存在阶段性波动。公司围绕“新形态电磁功能结构件、电磁维护、新一代电波暗室”三大业务方向，布局“1+1+N”战略计划，目前正围绕上述布局开展经营管理工作，相关进展顺利。公司发展的电波暗室、电磁测控业务较去年同期增长较快。公司将积极响应号召，稳定投资者信心，相关信息请关注公司后续公告。谢谢！ **2、公司正推进电磁测控基地建设，并加快民用业务拓展。请问未来在天线及射频测试设备、电磁兼容测试等领域，是否有通过外部股权投资或控股并购补充成熟技术、产品及客户资源的实际需求？** 答：尊敬的投资者，您好！未来，公司将充分发挥好资本市场平台优势，结合公司“第二次跨越”中长期战略目标以及经营发展需要，积极开展各类相关资本运作，具体情况可关注公司后续公告信息。谢谢！ **3、公司此前报告中披露，公司产品凭借优良的性能，已经进入航发领域，请说明下目前公司在航发领域的相关进展？** 答：尊敬的投资者，您好！公司已有电磁功能涂层产品在航发领域实现定型应用，同时也正通过电磁功能结

	构件重点项目切入航发领域，项目进展顺利。谢谢！ **4、请问董秘，其他同业公司经常公告披露获得的大额订单情况，公司为何不对获得的订单进行公告披露？公司计划以哪些方式提振投资者信心，扭转股价大幅下跌的趋势？** 答：尊敬的投资者，您好！公司严格遵循保密管理及信息披露管理等要求，未来将在不泄露国家秘密和公司商业秘密的前提下，加强各渠道与投资者沟通。二级市场股价受多方面因素影响，公司已经采取增加与投资者沟通渠道和频次、通过现金分红方式连续实施年度利润分配等措施提振投资者信心；近期，公司实际控制人及其一致行动人基于对公司未来发展前景的信心和公司内在价值的认可，已自愿承诺将所持有的公司股份延长锁定期 6 个月。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 11 月 2 日