

证券代码：688512

证券简称：慧智微

广州慧智微电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东海证券；国信证券；华福证券；中泰证券；国联证券；中国国际金融；海通证券；开源证券；德邦证券；中银国际证券；山西证券；方正证券；华泰证券；西部证券；首创证券；中原证券；国金证券；西南证券；民生证券；广发证券；中信建投证券；财通证券；国融基金；泓德基金；东兴基金；交银施罗德基金；九泰基金；兴合基金；上海理臻投资；百川财富；北京云晖投资；晨燕资管；北京泓澄资管；广州睿融私募；青岛银盛泰投资；丰琰投资（浙江）；翀云私募基金；北京晓鹰投资；上海金浦创新；正圆私募基金；郑州云杉投资；广州凯思基金；招商信诺资管；华安财保资管；大家资管；华兴证券（香港）；华兴资本；HelVedCapital；花旗環球金融；民生银行；加盛投资；广发信德；果行育德；赢舟咨询；沪睿华资产；瑞银证券；方瀛；SemiAnalysis
时间	2023年4月30日
地点	广州慧智微电子股份有限公司上海办公室
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书：徐斌

投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2023 年年度经营情况介绍</p> <p>1、主要业绩情况</p> <p>2023 年,公司实现营业收入 5.52 亿元,同比增加 54.8%; 毛利率为 11.97%,同比下降 6 个百分点;期间费用为 4.51 亿元,同比增加 5.3%; 归母净利润亏损 4.09 亿元,同比亏损扩大 34.0%; 2023 年末存货账面价值 4.52 亿元,较上年末存货账面价值 4.90 亿元,减少 7.8%; 2023 年末公司总资产 23.93 亿元,较上年末 15.92 亿元,增长 50.4%。</p> <p>2、重点产品进展</p> <p>1) Phase7LE 方案的低频段和中高频段 L-PAMiD 产品预计 2024 年规模出货;</p> <p>2) 低压 L-PAMiF 和低压 Phase5N 已经小规模量产,且已经在品牌客户完成验证;</p> <p>3) 物联网双频 L-PAMiF 产品在头部物联网客户规模出货。</p> <p>二、交流的主要问题及回复</p> <p>1、2024 年一季度营收变化及原因?</p> <p>2024 年一季度营收下滑,主要原因是一季度处于新老项目承接的过渡期;同时,去年年底新导入客户由于自身库存的原因在一季度减少了提货。</p> <p>2、公司在客户上是否有新的突破进展?</p> <p>海内外的安卓品牌客户是近些年公司重点拓展的领域。公司对海内外安卓品牌客户的开拓取得了进展,希望在下半年贡献一部分的收入。</p> <p>3、公司 2024 年一季度毛利变化及原因,未来趋势如何?</p> <p>2024 年一季度毛利有所改善,主要原因是 4G 产品出货减少。由于 4G 市场产品价格竞争激烈,毛利率较低,拉低公司整体毛利水平,但公司高性价比的 4G 方案已经开始在</p>
---------------	--

客户端推广，预计二季度后半段会陆续量产，预计未来对改善毛利率能起积极作用。

4、公司 L-PAMiD 产品进展情况？

Phase7LE 的低频和中高频 L-PAMiD 产品都已经小规模量产，并已经通过多家品牌客户验证，各项指标都达到主流水平，2024 年会有项目开始规模出货。

5、公司所处行业销售的季节性变化如何？

与前两年相比，目前行业的销售状态基本恢复正常，在一季度销售较少，二季度销售上升，在下半年会达到高点。

6、公司如何展望未来盈亏平衡？

公司达到盈亏平衡是内部因素和外部因素共同作用的结果。在外部影响方面，近两年市场竞争激烈，预计未来半年到一年行业会有一些变化；在内部影响方面，公司将聚焦大客户，重点拓展海内外品牌客户，同时，着力推广 L-PAMiD 产品量产出货。

7、公司的低压 L-PAMiF 产品目前状态如何？

目前，市场上各家厂商均没有大规模出货低压产品，这个还需取决于品牌客户和 SoC 厂商的配合。

8、5.5G 发展对射频前端芯片影响及公司相关布局？

公司已经有相应的 UHB、Phase 5N 和 L-PAMiD 产品通过验证，可以支持 5.5G。5.5G 增加了 n79 频段的应用需求，公司在 n77/79 双频方案上具有一定优势。

9、公司在卫星射频产品的布局以及主要面向的客户群体是哪些？

公司已经在开发手机终端使用的天通和北斗方案的 PA

	<p>模组，预计今年可以量产。</p> <p>10、5G RedCap 的应用前景以及公司的布局？</p> <p>2024 年，5G RedCap 会在物联网领域规模商用，未来有很大的增长空间。公司匹配 5G RedCap 的产品已经在客户端验证调试。</p> <p>11、公司 2023 年和 2024 年 1 季度接收端器件或模组收入占比如何？公司长期规划是否会往接收端拓展？</p> <p>公司主要做的是 PA 发射模组，接收模组收入占比较小。</p> <p>各家射频厂商都会积极投入研发，保证射频前端方案的完备性，所以公司会在接收端不断完善自己的产品布局。</p> <p>12、公司在车规产品有布局吗？</p> <p>2023 年，公司的部分产品通过了车规可靠性的测试，获得 AEC-Q104 车规认证，并在客户端推广。</p> <p>13、公司 2024 年研发费用预计多少？是否有人员的扩招的规划？</p> <p>2023 年研发费用较上年有所增长，主要系公司持续加大研发投入所致，预计 2024 年研发费用将基本持平。2024 年公司无大规模招聘计划，人员规模基本保持不变。</p>
附件清单（如有）	无
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。