

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：2025-002

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	华泰证券；国信证券；华福证券；华安证券；华泰联合证券；西部证券；中国国际金融；国盛证券；山西证券、金信基金；易米基金、德若私募基金；仲春私募；鸿运私募基金；中天汇富基金；探针投资；尚诚资管；上海玄卜投资；合众资管；华安财保资管；民生银行；中信期货；汇晟致远；丞毅投资；汇正财经；晟择企业管理咨询；ArtIvet Cap
时间	2025年8月29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、2025年半年度及2025年二季度经营情况介绍</p> <p>1、主要业绩情况</p> <p>2025年上半年，公司实现营业收入3.55亿元，同比增长40.0%；毛利率为8.54%，同比提升4.15个百分点；期间费用为1.46亿元，同比下降23.5%；归母净利润亏损6,528万元，同比亏损收窄64.4%；扣非归母净利润亏损1.37亿元，同比亏损收窄31.5%。</p> <p>2025年二季度实现营业收入2.18亿元，同比增长46.6%，</p>

环比增长 59.0%；毛利率为 5.82%，同比提升 3.96 个百分点，环比下降 7.04 个百分点；期间费用为 8,003 万元，同比下降 21.8%，环比增长 20.9%；归母净利润亏损 6,885 万元，同比亏损收窄 32.7%，环比由盈转亏；扣非归母净利润亏损 7,668 万元，同比亏损收窄 28.6%，环比亏损扩大 26.4%。

2、新增客户及产品进展

(1) 2025 年上半年，公司 5G MMB 产品在海外安卓客户持续稳定出货，同时公司 L-PAMiF 产品也已经在该客户出货，未来预计有更多的项目陆续量产；

(2) 公司 Phase8L 产品在国内手机品牌客户的高端旗舰机型规模量产，是国内最早具备 Phase8L 方案量产能力的公司。

二、交流的主要问题及回复

1、公司二季度营收主要增长点哪些方面？

2025 年二季度，公司营业收入同比增长 46.6%，环比增长 59.0%。一方面，公司在海外安卓客户持续稳定出货；另一方面，公司 Phase8L 全集成 L-PAMiD 产品在国内手机品牌客户的高端旗舰机型规模量产，为公司带来了显著的增量收入。

2、当前海外安卓客户对公司营收贡献情况，未来增长空间如何？

自 2021 年以来，公司经过持续努力，进入了海外安卓客户自研体系并成功取得项目订单。今年上半年，公司对该客户出货以 5G MMB 产品为主。下半年 5G L-PAMiF 产品已经在该客户出货，给公司带来新的增量收入。

3、公司在海外安卓客户导入的 5G L-PAMiF 产品有何优势？

自 2019 年公司推出 5G L-PAMiF 产品以来，已经在多家

	<p>客户规模出货。同时，相比国内友商，公司 5G L-PAMiF 产品领先迭代，在性能和成本上形成了明显优势，因此具备了较强的市场竞争力。</p> <p>4、公司未来研发重点有哪些？</p> <p>公司将持续投入资源，加深在射频前端领域的技术储备，加速产品迭代升级以匹配市场需求，夯实核心竞争力。在 L-PAMiD 产品方面，公司不断优化 Phase 8L 全集成方案产品的性能，同时前瞻性探索研发下一代 L-PAMiD 方案；在 L-PAMiF 产品方面，公司通过持续迭代升级，在增强性能同时提升性价比，保持市场竞争优势。</p> <p>5、目前国内产商和美系厂商在客户端的竞争情况如何？</p> <p>随着国际行业竞争格局的动态演变，部分国际射频前端厂商战略性收缩国内市场布局，同时国内厂商在高端产品上的突破也意味着高端产品国产化替代的前景明朗，逐步打破国际厂商在高端产品的垄断。</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。