

证券代码：300638

证券简称：广和通

深圳市广和通无线股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者线上交流会</u> ）	
参与单位名称及人员姓名	应豪 IMR partners 任智宇 安联保险 路璐 安信证券 金善玉 北京泓澄 石础 北信瑞丰 陈伟 博时基金 陈雨薇 博时基金 冯信然 财通证券 郭镇岳 创金合信 李晨 创想未来资本 张欣露 大家资产 林灏洋 淡水泉 赵丹蕾 方正富邦 黄东 富海中瑞 张林晚 耕霖(上海)投资 胡雨辰 工银理财 韩东 广发证券 尹艺霏 广发证券 苗瑜 国联安 张建宇 国联证券 张宁 国联证券 陈晓晨 国融基金 邵帅 国盛证券 黄瀚 国盛证券	刘青林 启石资产 陈嘉元 钦沐资产 杨冷枫 融通基金 肖斌 睿德信 赵天宇 山西证券 张天 山西证券 叶秉喜 上海博笃投资 陈跃雄 上海道仁资产 刘伯恩 上海光大 常启辉 上海健顺 邓丹 上海静山 焦庆 上海坤阳私募 杨帆 上海理成 钱玥 上海勤辰私募 李国盛 上海申银万国 石先志 上海盛宇 谭涛 上海涌贝资产 徐梦婧 上海涌贝资产 蔡国亮 上海证券 卫书根 上海重阳投资 刘菁菁 申银万国 郝知雨 申银万国 代淑香 深圳战新 唐航 生命保险资产

石瑜捷	国盛证券	王俊杰	世嘉控股
黎明聪	国泰君安	曾凯	数信区块链
赵阳	国投证券	邵军	太平资产
马诗文	国投证券	袁昊	天风证券
杨青松	国信证券	王奕红	天风证券
梁健斌	国信证券	张弋	天弘基金
马成龙	国信证券	杨克华	伟星资产
郝润祺	国元证券	王邵哲	西部利得
邵琮元	海南翎展	陈彤	西部证券
于一铭	海通证券	邓迪飞	西藏信托
杨彤昕	海通证券	曾庆亮	西南证券
杜昱衡	恒泰证券	魏鑫	橡果资产
包戈然	弘毅远方	陈磊	新华基金
吴秋松	红塔红土	董晨阳	新华基金管理
陈晶	华安证券	何晨宇	新华资产
李元晨	华安证券	侯吉冉	兴合基金
石坚	华宝基金	章林	兴业证券
强超廷	华宝基金	王灵境	兴业证券
谢然	华创证券	沈安妮	兴证全球
欧子兴	华创证券	王思宥	银河证券
项晨	华泰联合	钱嘉隆	圆信永丰
王兴	华泰证券	张强	长安基金
高名垚	华泰证券	徐小勇	长安基金
张翰	华泰证券	崔甲子	长安基金
印磊	华西银峰投资	付晓钦	长城基金
张帆	华夏基金	朱勇胜	长江养老保险
郭琨研	华夏基金	于海宁	长江证券
杨子霄	华夏久盈	肖知雨	长江证券
秦劲宇	华夏久盈	李烨	长江证券
豆怡凡	汇丰晋信	钱文礼	长盛基金
张曦光	汇华理财	李哲瀚	招商招商
安昊	嘉实基金	李哲瀚	招商证券
李涛	嘉实基金	周铃雅	浙江浙商
孟丽婷	嘉实基金	黄王琥	浙商证券
杨晨	建信保险	张建民	浙商证券
吴克文	泾溪投资	朱镜榆	中国国际
雷星宇	开源证券	李诗雯	中国国际金融
蒋颖	开源证券	和鸣盛	中国人寿
黄橙	里思私募	余玲凤	中荷人寿保险
崔若瑜	民生证券	张小嘎	中汇金投资
雷志勇	摩根士丹利	曹勇	中汇人寿保险
张磊	南方基金	汪洋	中金基金
麦俊杰	南方基金	余雨晴	中泰证券

	<p>李响 南方基金</p> <p>潘亚洲 宁银理财</p> <p>邵萱 宁银理财</p> <p>洪琳 农银汇理</p> <p>李立 农银理财</p> <p>陈真洋 盘京投资</p> <p>胡建芳 磐厚动量(上海)</p> <p>李鑫 平安基金</p> <p>李化松 平安基金</p> <p>田祥光 奇盛基金</p> <p>陈宁玉 中泰证券</p> <p>孙浩中 中信保诚</p> <p>汪洁 中信建投证券</p> <p>魏鹏程 中信证券</p> <p>周翰林 中信证券</p> <p>黄亚元 中信证券</p> <p>刘先政 中银国际</p> <p>陈昭旭 中邮证券</p> <p>姜通晓 中再资产</p>
时间	2024年07月26日 18:00-19:15
地点	网络会议
上市公司接待人员姓名	<p>广和通董事长-张天瑜先生</p> <p>广和通副总经理、财务总监-王红艳女士</p> <p>广和通副总经理、董事会秘书-陈仕江先生</p> <p>广和通证券部总监-习飞香先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、背景介绍</p> <p>2023年8月，美国国会众议院“美中战略竞争特别委员会”主席等人向美国联邦通信委员会（简称“FCC”）发出一封公开信函，请求FCC考虑将中国制造的蜂窝模组列入“受管制清单”。锐凌无线的个别客户对此提出了担忧希望公司采取措施消除风险。基于上述情况，公司出售锐凌无线的境外车载前装无线通信模组业务，以避免出现大额商誉减值的风险，同时回笼资金，从而最大限度维护公司和股东的利益。锐凌无线境外车载业务独立运营，对广和通本部业务不会造成太大的影响，出表造成利润的减少，公司未来会通过新的市场开拓和新业务进行补充。</p> <p>二、问题交流</p> <p>1、请问本次出售的价格为1.5亿美元，交易价格是否公允？</p> <p>答：买方除了交易价款1.5亿美元外，还实际承担了收购时剩余并购贷款的全部还款义务。锐凌无线车载前装业务在2023年盈利情况很好，远高于2021-2022年，有一些特殊原因。同时，结合2024-2026年对赌期的业绩情况来看，交易价格公允。根据评估报告，交易标的评估值为10.6亿元人民币，经市场化谈判和协商后，本次交易定价为1.5亿美元。本次交易能为公司带来较好的投资收益和现金流。</p> <p>2、本次出售是否会增加供应链的原材料成本？</p>

答:公司2023年营业收入为77亿, 锐凌无线车载前装业务占比约为1/4, 该业务出表后, 公司的规模体量的优势仍然存在, 与供应商的谈判仍然存在优势, 双方均会继承此优势, 不会增加供应链的原材料成本。

3、请问交易对手的背景介绍?

答:交易对手为新设立的SPV主体, 是境外基金收购常见的交易结构。交易对手背后是新加坡的私募股权基金, 在汽车领域有布局。LP主要为欧美的机构资金。交易对手经过公司认真的挑选, 具备较强的资金实力和国际化能力。

4、请问该业务报表出表的时间是?

答:2024年8月份开始不再纳入合并报表范围。

5、请问其他业务是否受FCC影响?

答:(1) 公司遵循当地国家或地区的法律法规, 所销售的模组产品均经过严格的安全认证、符合通讯产品行业安全标准。(2) 公司的模组产品为中间部件, 产品销售给终端客户后, 技术上无法远程登录和控制终端设备, 更无法获取网络数据。(3) 鉴于目前中美贸易摩擦的敏感局势, 不排除美国升级的可能性。(4) 公司将密切关注事件的进展并采取相应的措施进行应对, 降低相关事件的风险。

6、广通远驰的车载业务是否受到本次交易的影响?

答:广通远驰目前的市场和客户都在国内, 不受影响。

7、请问公司未来海外业务的拓展情况?

答:中国企业在供应链和研发方面具有成本优势, 公司仍然看好通信模组在欧美的市场, 未来仍然会进行投入。除此外, 印度等东南亚市场今年来市场表现也都很不错, 今年公司在大力开拓印度市场, 预计会取得良好的进展和效果。

8、公司为什么7月2日召开董事会7月26日才披露?

答:公司于2024年7月2日召开董事会审议通过了此次资产及股权出售的交易事项, 并于7月3日与买方签署了相关协议。由于本次交易的交割存在多项交割先决条件, 能否顺利完成交割仍存在一定不确定性, 根据深圳证券交易所相关规定, 公司判断于交割之前披露本次交易可能损害公司利益、影响顺利交割或存在误导投资者的情况, 因此在董事会召开后实施暂缓披露。公司于本次交易交割后及时履行信息披露义务, 符合深圳证券交易所的相关规定。

9、请问公司未来的发展和展望?

	<p>答:公司目前主要研发投入在三个方面,也代表未来的发展方向:</p> <p>(1) 通信技术持续迭代更新。从原来的2G,到3G、4G、5G公司的产品都能保持领先并实现商业化应用。目前在通信技术方面,公司在大力投入5G RedCap产品,将会率先在电力、视频安防监控、可穿戴设备等领域应用。除此外,公司在卫星通信、V2X车路协同、低空飞行等领域均有相关的布局。</p> <p>(2) 端侧AI持续投入。近年来,以大模型为典型代表的人工智能技术迅猛发展,AI与各行各业相互融合,衍生出众多崭新的应用场景与产品形态。公司在2019年成立了智能模组产品线,未来将持续加大相关的研发投入,提高相关产品的收入占比,随着AI在端侧的应用逐步加深,未来这块市场空间非常的大。</p> <p>(3) 机器人领域。公司在2023年成立了智能计算产品线,公司目前以智能割草机细分行业为突破点,进行技术积累和复用,为机器人的移动技术能力夯实基础。同时公司在具身智能机器人领域积极探索,为将来机器人的操作能力的演进做好布局。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024年07月26日