

证券代码: 688653

证券简称: 康希通信

格兰康希通信科技（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号: 2025-004

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	国金证券股份有限公司 上海硅产业集团股份有限公司 广东中科粤微科技发展有限公司 华泰证券股份有限公司 华金证券股份有限公司 长城证券股份有限公司 东吴证券股份有限公司 光大证券股份有限公司 东北证券股份有限公司 广发证券股份有限公司 中国中金财富证券有限公司 招商证券股份有限公司 华福证券有限责任公司 国元证券股份有限公司 阳光财产保险股份有限公司 天风证券股份有限公司 上海柯正资产管理有限公司

	中移股权基金管理有限公司 嘉盛半导体(苏州)有限公司 赢舟资产管理有限公司 众华会计师事务所（特殊普通合伙） 众多个人投资者
会议时间	2025 年 5 月 8 日
会议地点	“进门财经”小程序及 APP
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理董事：彭平 副总经理 董事会秘书 财务总监：彭雅丽 独立董事：袁彬
投资者关系活动 主要内容介绍	Q: 2024 年公司的研发费用 1.08 亿元，主要使用在哪些方面？ A: 谢谢这位投资者的提问。2024 年，公司研发费用 1.08 亿元主要投入到以下几个方向： 1、WIFI 7 产品的研发创新与迭代。2024 年，公司新立项 50 余款新型号项目产品，与博通完成了数个 WIFI7 平台的参考设计认证，研发投入进一步增长。Wi-Fi 7 产品同时进入国际多家主流 SOC 厂商的优势，为公司进一步扩大国际市场份额打通了多条新通道。 2、夯实了双供应链模式，尤其是把境内晶圆供应链补齐。如：三安、华虹等。形成境内外完整的供应链体系，基本能够满足不同客户对供应链的差异化需求。 3、拓宽产品线：2024 年分别在低空飞行器/无人机领域、工业 IoT 领域和车联网 V2X 领域进行了新产品的研发。其中：A.大功率、超高效率低空经济产品能为低空飞行器、无人机等产品提供信息高速传输的无线通讯服务。B.除星闪射频前端成功纳入星闪 SoC 主芯片厂商的参考设计之外，公司工业物联网产品实现与 Wi-Fi Halow 平台的深度适配、与客户

	WiSUN 协议的协同发展，为工业物联领域提供稳定的通信保障。车联网赛道方向，公司已逐步进行了参考设计布局，成为填补国内汽车模组厂商卡脖子领域的备选方案。 谢谢！ Q: 2024 年公司是如何更进一步完善内控制度，保证合规有效运转的？ A: 大家好，我是康希通信的独立董事袁彬。上市公司作为公众公司，肩负着众多投资者的期盼，我们作为独董，高度关注公司的财务状况、内部控制、信披合规、关联交易等关键领域，也经常与公司及相关方进行沟通交流。 2024 年，经公司内控部门推动，对公司原有 31 项内部管理制度进行了刷新修订。结合公司实际发展需要，新制定了《对外投资管理细则》《采购中心管理制度》《绩效管理制度》《档案管理办法》四项内部管理制度，不同程度的规范采购行为；明确对外投资的评估论证、决策程序、审批权限、投资规范及风险管控；明确员工目标、员工发展及激励事项等。从 2024 年内控与合规建设全局来看，公司内控管理扎实有效，风险防范措施得力，为公司高质量发展保驾护航。谢谢！ Q: 有注意到公司 5 月 6 日披露了重大资产重组变更为战略投资事项的公告，公司将控股深圳芯中芯变更为大比例参股是基于怎样的考虑？ A: 目前芯中芯的业务主要有三条产品线：1、家电的智能控制模组及解决方案，主要客户为：美的、海尔、海信等龙头家电企业；2、高保真无线音频模组，主要客户为：哈曼、LG、JVC、TCL 等；3、2024 年新开
--	--

	辟的 AI 产品线，主要涉及 AI 玩具、AI 眼镜、AI 智能监控系统等。大家从公告上已经知晓 2024 年芯中芯已实现全年盈利 1600 多万元，2025 年第一季度表现更是抢眼，单季度净利超过了 1200 万元。这与我们在与之达成收购意向时的判断基本相符。 但是，由于芯中芯公司的部分重要终端客户的产品覆盖欧美市场，我们仍需要进一步观察在“对等关税”政策下的业务可持续性。经董事会决策，本次交易的受让比例暂订为 35%。此后，公司将密切关注芯中芯客户的稳定程度和增长速度，监督并促使标的公司兑现承诺业绩，以期达成并购成功的目标。 本次交易结束后，公司对芯中芯的投资已占其 37.77% 的股权，投资完成后，公司将采用权益法核算其利润。 谢谢！ Q：2025 年的对等关税政策是否会影响公司？如何看待 2025 年的业绩情况？ A：2025 年对全球的企业都是一个考验，在不确定的国际环境下，多边贸易正经历着前所未有的困难。公司目前的客户大都为境内客户，境外客户也主要以欧洲、东南亚、南亚为主，直接供应美国的产品比例非常小，受关税政策影响也很有限。我们对 2025 年的内需还是持乐观态度的。加之 2024 年公司拓宽的几条产品线将陆续在今年形成量产出货，我们有信心认为公司 2025 年销售收入会高于 2024 年。谢谢！ Q：高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。 A：公司所处行业的发展趋势与 Wi-Fi 通信技术的发
--	--

	展情况息息相关。Wi-Fi 7 作为新一代无线通信标准，凭借更高的速率、更低的时延和更强的抗干扰能力，正成为智能家居、企业级网络、工业物联网等场景的刚需。公司较早布局 Wi-Fi 7 产品的研发，具备先发优势，相关产品已进入博通、高通、联发科的参考设计认证，技术水平先进；目前在手订单情况充足，2025 年 Wi-Fi 7 技术产品有望继续带来业绩增量。同时，公司将积极参与主芯片厂商 Wi-Fi 8 技术的探索研究，争取抢占 Wi-Fi 8 前沿技术的先发优势。未来，随着国产替代加速深化，公司有信心进一步巩固市场地位，争取实现今年业绩的稳健增长。 Q：高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。 A：1、主营网通 Wi-Fi 护城河：凭借技术先发优势，聚焦 Wi-Fi 7 产品的行业渗透，2025 年 Wi-Fi 7 收入规模有望超越 Wi-Fi 6，成为网通业务核心增长极。2、多领域研发布局：为开辟多元化产品市场，提升竞争力，公司已重点布局低空经济、车联网及工业 IoT 等领域，将在定制化客户的基础上扩大市场认可度，在夯实现有市场的同时开辟新赛道，助力企业增收增利。3、知识产权战役与全球市场开拓：积极应对 337 调查，维护公司权益，也为尽早打入全球市场创造机会。4、多元化投资，打造业务增长极：加强参投企业协同，助力被投资企业在 AIoT、UWB、移动终端、智能控制和整体解决方案等技术领域进行深入研究，推动技术发展和产业链上下游结合，积极拓宽公司产业版图。以上所述因素将共同构建技术壁垒、拓展增量空间，驱动公司业绩稳健增长。
--	---

	Q：目前诉讼进展怎么样了？ A：截至目前，已有 3 项专利均因侵权事实不足被撤回，剩余 2 项专利处于证据开示阶段。预计 2025 年年中，337 调查将正式开庭，2025 年年末将作出初步裁决，2026 年第一季度作出最终裁决。具体进展情况请以公司公开披露信息为准。 Q：公司 2025 年第一季度利润不佳的原因是？ A：公司 2025 年 Q1 实现营收 1.35 亿元，同比大幅增长 64.53%，Wi-Fi 7 产品销量延续高增长态势，是业绩增长的核心驱动力。利润情况受到诉讼费用的影响，加之行业竞争导致毛利略降。但随着高毛利 Wi-Fi 7 业务占比不断提升，规模效应显现，后续盈利水平有望回升。 Q：境外竞争对手在国内市场份额较高，公司产品的性价比和技术优势表现突出，中国对美国加征关税后，公司是否已出现进口替代趋势，能否借此加速抢占市场份额？ A：在当前政策环境与市场需求的双重驱动下，国产替代进程已呈现加速的态势。公司正在持续推进产品更新迭代，聚焦高性能、高功率及高效率的技术突破，依托本土供应链成本控制优势巩固竞争力，加速实现国产替代突破，助力市场份额进一步提升。
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。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 8 日