

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: 2026-006

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	康希通信 Kangxi Communication 平安基金 诺安基金 霁峰私募 金圆资本 高信百诺 中网投 中略投资 敦成私募 研几私募 犇牛私募 尚颀投资 尚诚资产 和聚投资 玄卜投资 涛璞私募 德睿恒丰 德若私募 中科先进 融金投资 白溪私募 高恩私募 联创资本 必涨资本 爵信投资 蜗牛投资 子翼投资 加盛投资 重庆数投 创兴服装 金投集团 九方智投 宙澎资产 恒泽资产 金溢科技 三鼎世纪 华泰证券 华安证券 东北证券 华福证券 国金证券 开源证券 天风证券 山西证券 中金公司 招商证券 华西证券 广发证券 甬兴证券 华源证券 国泰海通资管 国泰海通开元 马来西亚国库控股 申万宏源研究 昆仑磐升私募 上海农商银行 招商银行 浙商银行 上海证券报 尚颀资本 坤阳资产 东方财富证券 华安基金 通过线上方式参与公司收购成都知融科技有限公司			

	部分股权事项的交流会的其他投资者
会议时间	2026 年 8 月 25 日、26 日
会议地点	“进门财经”小程序及 APP、线下
上市公司接待人员姓名	董事 副总经理 董秘 财务总监：彭雅丽 知融科技董事长、总经理：杨鹏
投资者关系活动主要内容介绍	Q：知融科技在整个微波毫米波相控阵领域的市场规模有多大？ A：知融科技自主研发的微波毫米波相控阵 T/R 芯片是相控阵天线的核心器件，也是相控阵天线中成本占比最高的器件，成本占比通常会达到 40%-50%。受益于新一代移动通信市场增长，全球相控阵天线模块市场处在爆发前夜，Dataintel 的报告则显示，2025 年该市场规模为 146 亿美元，预计到 2034 年将达到 342 亿美元。对相控阵 T/R 芯片而言，WiseGuy Reports 预测全球相控阵 T/R 芯片市场规模将从 2025 年的 47.9 亿美元，以 8.1% 的年复合增长率增长至 2035 年的 105 亿美元。 Q：与竞争对手相比，知融科技在市场、技术领域分别有哪些优势？目前竞争格局如何？ A：知融科技的相控阵 T/R 芯片产品采用全国产化工艺设计制造，融合了国内市场领先相控阵天线厂家的真实需求，兼顾高性能的同时，采用低成本、高可靠性设计，目前是国内微波毫米波相控阵领域市场覆盖面较广、量产产品较多、发货量较大的芯片设计公司之一。 在市场端，知融科技和多家特定领域、特定类型供应商形成合作关系，使用知融科技相控阵芯片的产品已经过多轮测试，完成设计定型。

在技术端，知融科技依托全国国产化高性能硅基产线进行设计，是国内较早在高性能硅基产线完成 Ku、Ka 频段量产的芯片设计公司之一。知融科技的相控阵芯片产品广泛吸纳国内相控阵天线厂家的需求，产品具有高性能、高可靠性、低成本的综合特性，是纯国产化相控阵芯片的代表性产品之一。

相控阵天线是一种高技术门槛的产品，其中，相控阵芯片作为产品的核心部件，其研发、功能迭代、量产以及设计导入需要漫长的过程，有非常高的行业壁垒。知融科技作为相控阵芯片行业的头部公司，与战略客户已经建立了稳固的合作关系，相控阵芯片产品配合客户的产品进行多轮迭代，已经形成了强绑定关系。

Q：知融科技与康希未来有哪些协同效应？

A：康希通信作为一家资深射频芯片设计公司，在 Wi-Fi 射频前端领域具有领导地位，知融作为一家专注于微波毫米波相控阵 T/R 芯片领域的 IC 设计公司，在相关领域已经推出了多款量产芯片并积累了良好的客户资源。知融科技被康希通信收购后，双方在技术、供应链、资本市场、研发及管理等方面都有协同。

1) 技术及应用领域协同方面：频段互补，可共同构建跨频段、跨领域射频解决方案能力；2) 供应链协同方面：采购资源整合可提升双方议价能力与产能保障；3) 资本市场、研发及管理资源协同：一方面，标的公司可依托资本市场平台获得更有力的融资支持和品牌背书，增强对高端研发人才的吸引力。另一方面，公司与标的公司同属集成电路设计行业，均拥有经验丰富的研发团队和完善的技术研发体系，在行业理

解、产品定义、研发理念和流程等方面具有较高一致性。双方可以通过共享研发数据、工艺平台等方式优化研发资源配置，降低研发成本，缩短新产品研发周期，增强核心技术竞争力。与此同时，公司已建立成熟的内部控制体系和规范的公司治理机制，本次交易完成后可对标的公司实施规范化整合，提升标的公司经营管理水平和规范运作能力，降低整体经营成本。

依托上市公司在管理内控、量产质控等方面的成熟经验，知融科技将能更好地借力这一平台，把握市场整体增长的机遇。

Q：预计知融科技什么时候能有足够量级的收入利润体量爆发？

A：根据市场公开信息，相控阵 T/R 芯片市场规模正逐年增长，知融科技的业绩规模预计也将随市场一起增长，知融与公司的业绩承诺为 2026 年营收 3,000 万元、2027 年营收 6,000 万元，具体情况可以参见公告。康希通信收购知融科技一方面是期待知融科技展示出营收的能力，更重要的是我们是希望知融科技能够在这个领域完全爆发之前具备先发优势，进入 Ka/Ku 频段主要玩家的核心供应商体系，并能够在一年左右的时间完成载荷端波束赋形芯片的定型，成为该领域细分市场的主力军。我们相信行业爆发会与知融科技的收入利润的爆发一同发生，也为康希通信打造出第二增长曲线。

Q：请问知融科技的客户是仅为境内的，还是可以覆盖到境外？

A：知融科技有出海计划。中国是全球公共网络覆盖

最发达的国家，电信运营商提供了覆盖广泛、网络较快且价格便宜的网路资源。反观海外的多数国家，对于微波毫米波相控阵芯片的需求是极其迫切的，知融科技的产品出海会有下面几种方式：

跟随设备厂商出海：国内的相控阵天线技术日益成熟，与之配套的产业链资源也从研发期进入量产降本期。上游配套的 T/R 芯片、高频 PCB、SMT 等产业能力愈发强大，下游的测试、调试配套日益成熟，相控阵终端产品的综合竞争力显著提升。随着新一代通信各新兴应用场景逐渐铺开，海外市场对相控阵 T/R 芯片的需求也会迅速放大；

海外本地用户需求：出于各种考虑，相当一部分国家会组建服务于本国战略的相控阵 T/R 芯片应用终端，知融科技成熟的技术和量产经验可以为海外用户带来高性价比的货架产品和高效率的产品定制服务，目前正在和某国客户洽谈产品定制服务。相信随着特定领域的行业发展速度越来越快，此类需求也有望放量。

Q：康希通信是否会派驻相关人员至知融科技现场深度参与管理？

A：感谢这位投资者提问。上市公司高度重视与知融科技的并购后整合。在管理层面，公司将按照“规范治理、赋能发展、平稳过渡”的原则，向知融科技派驻管理人员，主要聚焦于财务合规、信息披露及战略协同对接，帮助其尽快融入上市公司治理体系。同时，我们充分尊重知融科技原有的管理团队与经营自主权，日常运营仍由其核心团队负责，以保持业务连续性和团队稳定性。在业务层面，双方将建立常态化沟通机

制，在技术研发、供应链、资本市场、研发及管理等方面深度协同，实现资源共享与优势互补，共同推动知融科技高质量发展，为全体股东创造更大价值。

Q：知融科技过去和未来经营数据实现快速增长的动力有哪些？能否从应用场景、产品类型、量价角度定性分享？

A：从频段维度看，知融科技服务的客户主要采用 Ka、Ku 频段，对应行业内熟知的两张长距离通信网络；知融科技已为该类客户开展长期服务，完成深厚的技术积累并实现多轮产品迭代。知融科技的产品主要应用于地面终端，相控阵 T/R 芯片产品需要经过多轮迭代以及大量调测验证，才能够接入网络开展业务，客户粘性较强。当前知融科技业绩预期及产品落地节奏，与新一代长距离通信系统的建设进度高度相关，相关预测也是基于该建设节奏做出。随着国内关键短板实现补齐，通信网络的建设节奏有望大幅提速。

Q：康希通信过往投资实践中的经验与教训，有哪些可以复用到和知融科技的合作当中？作为上市公司，最为看重、期待知融科技团队哪些特质？

A：公司上市以来投资了若干标的公司，知融科技是第一个控股的子公司，因此前期尽调过程非常详尽，包括财务、法务尽调，以及对客户上下游的完整走访。尽调过程中我们看到，知融科技所处赛道属于国家重点鼓励发展的新兴领域，在新质生产力导向下，无论是技术研发方向，还是海内外业务拓展环境，都具备良好发展基础。同时，知融科技在收入规模、盈利水平层面展现出较强的增长动能与业务落地能力，成长

爆发潜力突出，这是上市公司决定将其纳入体系的重要依据。

Q：康希通信与知融科技后续并表规划具体时间点是什么？并表后对费用端、利润端有哪些潜在影响？

A：按照股权转让协议约定，交易将在协议签署后 10 个工作日内完成交割，交割完成后，预计自 2026 年 9 月起将知融科技纳入合并报表范围。并表后，知融科技作为控股子公司，其全部收入将并入上市公司合并报表。康希通信将全力以赴支持知融科技快速占领赛道，进入头部客户供应链体系。

知融科技在新兴赛道具备先发优势，能够带来较好的毛利贡献；当前其费用投入主要集中于研发环节，费用规模正处于收敛阶段，预计本年度不会对上市公司整体报表造成较大的负面利润影响。

Q：并购知融之后，在研发人员扩展上是否会比之前投入更大？

A：会的。知融科技已实现与国内核心客户的深度绑定。本次交易的对赌协议主要围绕两大核心目标设置：一是考核知融科技导入核心客户供应商体系的进展；二是考核其于 2027 年年中完成特定芯片定型及部分量产的落地情况。上述两项关键节点，将成为康希通信与知融科技拓展客户、实现营收兑现的重要里程碑。

Q：从全年维度来看，公司增长目标主要受哪些需求端或供给端因素影响？后续展望如何？

A：2026 年上半年，公司实现营业收入 39,502.55 万

	元，同比增长 20.58%。随着 337 调查和专利诉讼的事项全部终止，公司经营回归正常，上半年实现净利润 2,751.67 万元，成功扭亏为盈。 结合当前在手订单情况，公司 2026 年全年营业收入有望延续向好发展态势。 公司增长动力主要来源于以下几个方面： 第一，Wi-Fi 7 产品替换需求持续释放，结合去年经营表现及上半年增长态势来看，该业务对公司整体毛利及业务发展形成正向拉动。 第二，IoT FEM 收入在 2025 年增长基础上，2026 全年有望保持增长趋势；部分在研蜂窝类射频前端芯片有望从“小批量出货”升级为规模出货。 第三，337 调查与专利诉讼全面终止后，海外市场加速开拓，海外收入有望迈入新台阶。
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	2026 年 8 月 25 日、26 日