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：2025-001

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 ☒ 其他（ <u>投资者线上交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	博时基金 顾恒轩 浦银安盛基金 高翔 博时基金 顾恒轩 山西证券 高宇洋 博时基金 谢泽林 山西证券 黄明燕 财通资管 冯信然 山西证券 栾明 富国基金 安倩 山西证券 栾明 富国基金 王佳晨 山西证券 孙浩冉 富国基金 吴广 山西证券 谢文慧 光大保德信基金 邵琳 山西证券 于静颖 国联基金 骆尖 山西证券 张天 国盛通信 石瑜捷 山西证券 赵天宇 国泰海通通信 杨彤昕 山证投资 陈南荣 国泰海通证券 桂海晟 山证资管 田也 国泰海通证券 黎明聪 山证资管 杨旭 国信证券 袁文翀 申万宏源 郝知雨 华安证券 陈晶 天弘基金 刘莹 华创通信 欧子兴 新华基金 董晨阳 华泰柏瑞基金 吕慧建 兴业证券 王灵镜 华泰证券 高名垚 银华基金 孙勇 汇添富基金 杨扬 长江证券 祖圣腾 进门财经 陈辉丽 浙商通信 徐菲 开源证券 蒋颖 浙商通信 张建民 开源证券 雷星宇 中金通信 朱镜榆 诺安基金 王浩然 中信建投 汪洁 盘京 陈真洋 中信证券 周翰林
时间	2025年4月20日 16:00-17:00
地点	电话会议

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>广和通副总经理、董事会秘书 陈仕江先生 广和通副总经理、财务总监 王红艳女士 广和通证券部总监 习飞香先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司2024年度业绩情况介绍</p> <p>公司2024年度实现营业收入81.89亿元，同比增长6.13%，实现归属于上市公司股东的净利润6.68亿元，同比增长18.53%；剔除锐凌无线车载前装业务的影响，公司营业收入同比增长23.34%。业绩增长主要来自于国内车载业务和FWA业务的增长，国内车载业务同比增长30%左右，FWA业务同比增长25%左右，增长原因主要来自于5G渗透率的提升及新的客户或地区市场的开拓。2024年，公司在积极拓展传统模组业务的基础上，成立AI研究院，大力发展端侧AI业务，推出智能机器人开发平台Fibot，优化割草机器人解决方案，推出AI玩具、AI相机、AI box等解决方案，部分产品预计将于今年实现量产。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、请问公司2024年业绩增长的主要驱动力在哪些业务，AI相关产品的驱动占比如何？</p> <p>答：主要是国内车载业务和FWA业务增长较好。国内车载业务增长30%左右，主要来自于大客户业绩增长、新客户的开拓及5G渗透率的提升。FWA业务增长25%左右，主要来自于北美业务的增长及新开拓的印度市场的快速增长。端侧AI业务是公司2024年布局的重要业务，公司2024年成立AI研究院，2024年底行业风口到来，对2024年业绩的贡献较小，但在2025年已经有一些战略合作与签约，部分产品也在积极推动量产出货，预计未来增长较快。</p> <p>2、请问公司进口的主要原材料有受到近期关税的影响吗？</p> <p>答：公司需要进口的主要原材料是芯片，目前采购的芯片流片地主要来自中国台湾，公司原材料进口也通过香港公司来进行，整体受到关税的影响较小。</p> <p>3、请问公司模组产品的出口受到美国关税的影响吗？</p> <p>答：公司产品出口美国的占比10%左右，这个计算是按照客户注册地来划分的，如果按照交货地划分，直接发往美国的占比会更低。公司的通信模组也在近段时间美国公布的关税豁免产品清单内，目前来看，美国加关税对公司业务不产生重大影响。</p>

	<p>4、请问公司2024年Q4毛利率同比和环比下降的原因是什么？</p> <p>答：主要来自于出货结构的变化，相对低毛利的产品出货占比提高。</p> <p>5、公司目前大力发展AI业务，请展望一下2025年的研发投入和费用率的情况？</p> <p>答：公司2025年的研发投入会重点偏向端侧AI和机器人领域，传统的模组业务还是要持续做降本和效率提升，总的来说2025年公司的费用率预计不会有大的变化。</p> <p>6、请公司展望一下传统模组业务在2025年的毛利率和盈利能力情况？</p> <p>答：公司希望在2025年整体毛利率水平能够保持平稳，除了传统模组业务，端侧AI和机器人业务在收入增长上会有好的表现。</p> <p>7、请问公司海外代工厂的布局情况？</p> <p>答：公司跟随国内优秀的EMS企业出海，已经跑通了海外生产流程，2024年海外生产已经达到了几亿人民币的交付规模。由于目前海外生产的成本高于国内，客户要求国内生产的居多。</p> <p>8、请问公司是否有端侧AI、机器人业务未来三到五年的发展目标？</p> <p>答：传统模组业务仍然是公司的基本盘，目前行业整体增速不错，已经发展到了成熟阶段，长期来看不会因为短期的外围环境波动而影响。新的端侧AI业务是通信+计算的融合，未来很多终端都需要再做一遍，也就是迭代升级的需求很大，所以我们认为市场空间很大。机器人业务是端侧AI里比较大的一块，公司目前主要布局服务类机器人，公司主要做上游解决方案、核心部件或者软件的提供商，随着机器人行业更远期的发展，我们认为未来会有比较好的增长。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年4月20日