

证券代码：301488

证券简称：豪恩汽电

深圳市豪恩汽车电子装备股份有限公司
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 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	北京涇谷私募基金管理有限公司 东财证券 珠海德若私募基金管理有限公司 泓德基金管理有限公司 上海明河投资管理有限公司 广州轩紫投资管理有限公司 开源证券股份有限公司 浙江丰道投资管理有限公司 中国人保资产管理有限公司 东方证券股份有限公司 中航基金管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 鹏扬基金管理有限公司 中邮理财有限责任公司 长盛基金管理有限公司 广州轩紫投资管理有限公司 招商证券 浦银安盛基金管理有限公司 昆仑健康保险股份有限公司 深圳市古东管家科技有限责任公司 上海景领投资管理有限公司 上海理成资产管理有限公司 IGWT Investment Sumitomo Mitsui DS Asset Management 辅晟资产 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 平安银行股份有限公司 华泰证券

	中加基金管理有限公司 西安江岳私募基金管理有限公司 鸿运私募基金 长城证券 CHANGJIANG SECUI 华泰证券 南京证券股份有限公司 北京汉和汉华资本管理有限公司 西部证券股份有限公司 上海證券報
时间	2025 年 8 月 26 日下午 13：30-14：30
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事长：陈清锋 董事会秘书：李小娟 财务总监：肖文龙
投资者关系活 动主要内容介 绍	一、公司 2025 年半年度营收情况介绍 答：2025 年半年度，公司实现营业收入 8.05 亿元，同比增长 35.79%，实现扣非归母净利润 4129.25 万元，同比增长 13.75%。 二、主要问答概要 1、2025 年上半年公司的客户结构情况？新能源客户占比情况？ 答：2025 年上半年的前五大客户营收占比 70%左右，新能源业务占比 50%左右。 2、2025 年上半年主要营收的产品结构情况？ 答：2025 年上半年公司的营业收入主要产品是汽车智能驾驶感知系统，包括车载摄像系统和超声波雷达系统，占比分别为 65%、35%。 3、2025 年上半年毛利率下降的原因？ 答：2025 年上半年毛利率为 20.47%，比上年同期下降 0.84%，主要原因为公司对研发的投入逐渐加大，上半年研发投入 1.03 亿元，占营业收入的 12.85%，同比增长 53.25%，其中主要是由于公司在手项目的增加导致研发人员的大幅增加，进而影响毛利率。 4、未来短期内公司收入的增速核心产品是什么？ 答：随着“智驾平权”的普及，智驾超声波 AK2 的研发投入和生产制造投入

增速翻倍。另外在 L2 到 L3 过程中，APA 自动泊车系统的增速也会很快，此外还包括视觉感知系统、毫米波雷达系统、OMS/DMS 的单车配置量也将会逐步增加。

5、未来 2-3 年公司的客户结构会有大的变化吗，海外占比是否会提升？

答：公司坚持实行“全球化”客户战略，目前已与并与德国大众，上汽大众、一汽大众、大众安徽、奥迪汽车、Stellantis、雷诺全球、福特全球、比亚迪、小鹏汽车、理想汽车、上汽通用五菱、东风日产、广汽丰田、北京现代、吉利汽车、长城汽车、江淮汽车、赛力斯、上汽乘用车、奇瑞等国内外汽车整车制造商建立了长期、稳定的合作关系。

2025 年上半年海外收入占比 40%左右，随着全球化战略的不断实施，海外客户占比也将会进一步提升。

6、公司在研发方面未来几年招聘计划和如何？

答：公司非常重视研发的投入，只有注重研发才有未来，我们必须要做技术和产品的迭代，实现更高价值的产品。在资金方面，公司长期保持营收的 10-12%及以上的研发投入；在人员方面，预计将从 400-600 人的研发团队增加成长到 1000 人左右的团队规模，以此满足公司全球化发展战略，并将在汽车智能驾驶感知以及机器人领域方面，研发出更高技术更有价值的产品。

7、公司目前的在手定点情况？

答：目前公司在手订单项目充足，客户涵盖了全球一流车厂，主要产品有视觉感知系统和超声波雷达系统，包括车内监控系统、电子后视镜系统、行泊一体系统、前视主动安全系统、域控制器系统、智能泊车系统、智能视觉系统、超声波雷达系统、毫米波雷达系统、视觉传感器系统等产品，合计在手定点金额达 200-300 亿元。

8、公司与众多的国内外的知名的汽车厂都建立了长期稳定的合作关系。接下来公司计划如何进一步深化与现有客户的合作，提升单车的价值量？

	答：随着汽车智能驾驶的普及，我们在单车价值量方面也做了大量的提升，超声波雷达感知从单车 2 颗到 12 颗；视觉感知从 1 颗到 12 颗；毫米波雷达从 1 颗到 6 颗。单车感知系统的价格从原来的一千元以下将提升到 3000 元到 4000 元每台车，甚至加上域控将会更多。 9、定增预计什么时候完成？ 答：公司已于 2025 年 8 月 6 日披露《公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案》，并于 2025 年 8 月 21 日经股东大会审议通过。募投项目主要为“豪恩汽电深圳产线扩建项目”、“惠州豪恩汽电产线建设项目”、“豪恩汽电研发中心升级建设项目”，目前待进行申报材料的递交，具体完成时间由证监会审核后决定。 10、公司在机器人领域的布局如何，与英伟达合作进度？ 答：豪恩汽电在深耕智能驾驶业务领域的同时，已积极布局机器人领域。公司已与上海智元签署技术合作协议，双方将合作研究开发 Genie02 超声波传感器项目，定制满足要求的底盘超声波系统产品，此外与多家机器人厂家在洽谈交流中。另外公司已与英伟达达成芯片战略合作，全面进入机器人大脑控制系统的开发，涵盖英伟达 Jetson Thor, Orin AGX, Orin NX 和 Orin Nano 全系列控制域。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无