

豪威集成电路（集团）股份有限公司

投资者交流活动记录表

投资者交流活动类别	☐ 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	爱建证券，安信基金，宝盈基金，北京禹田资本，博时基金，博裕资本，百年保险资管，财通证券，长江证券，长江证券资管，长盛基金，长信基金，长安基金，创金合信基金，通商基金，东方财富证券，东方证券，东亚前海证券，东吴基金，方正证券，方正富邦基金，富国基金，广发证券，广发基金，广发乾和投资，复星高科，前海再保险，浦银国际控股，浦发银行，平安证券，平安基金，平安银行理财，高信百诺资管，国投证券，国投瑞银基金，国投招商投资，国泰海通证券，国海证券，国金证券，国盛证券，国信证券，国元证券，光大证券，海通国际证券，海富通基金，华安证券，华安财保资管，华宝证券，华创证券，华福证券，华西证券，华兴证券，汇丰前海证券，华泰证券，华泰保兴基金，华夏未来资本，杭州弈宸基金，汉石投资，红杉资本，红土创新基金，花旗环球金融，建信基金，交银施罗德基金，交银国际，景林资管，景顺长城基金，九泰基金，IDG 资本，君康人寿，金鹰基金，建银国际证券，摩根大通证券（中国），摩根士丹利基金（中国），凯基亚洲证券，泰康资管，里昂证券，大和资本，麦高证券，麦格理资本，明润投资，南方基金，农银汇理基金，鹏华基金，盘京投资，睿远基金，瑞银证券，瑞银集团，瑞穗证券（亚洲），润晖投资，野村国际证券，太平洋证券，太平洋保险，申万宏源证券，申万宏源研究，申万菱信基金，深圳富存投资，天风证券，汇添富基金，相聚资本，兴业证券，西部证券，西部利得基金，西南证券，银华基金，永赢基金，圆信永丰基金，甬兴证券，易方达基金，新华基金，信达澳亚基金，兴证全球基金，中银基金，中航基金，中汇人寿，中国国际金融，中国银河证券，中泰证券，中邮证券，中信保诚基金，中信建投证券，中信证券，浙商证券，招商证券，招银国际，Acuity Knowledge，Art Ivett Cap，Artisan Partners Asset Management，Fidelity International，Goldman Sachs (Asia) L.L.C.，Harvest Fund，Balyasny Asset Management，Lombard Odier (Singapore) Ltd.，Morgan Stanley，Neuberger Berman，Perseverance Asset，Point72，UBS Group Ag，UG Investment

	Advises LTD 等 300 余家机构。
公司接待人员	董事长虞仁荣、总经理王崧、董事/全球业务高级副总裁吴晓东、董事/集团高级副总裁贾渊、董事会秘书任冰、财务总监徐兴
时间	2025 年 8 月 31 日 15:00
地点	电话会议
交流内容	公司 2025 年上半年业绩情况介绍： 2025 年上半年，公司主营业务收入为 139.40 亿元，较上年同期增加 15.49%。其中半导体设计业务产品销售收入实现 115.72 亿元，占主营业务收入的比例为 83.01%，同比增长 11.08%；公司半导体代理销售业务实现收入 23.14 亿元，占公司主营业务收入的 16.60%，同比增长 41.73%。 半导体设计业务中图像传感器解决方案业务实现营业收入 103.46 亿元，占主营业务收入的比例约为 74.21%，较上年同期增加 11.10%，主要为公司应用于汽车智能驾驶、新兴市场的图像传感器营业收入规模实现了较大幅度增长。2025 年上半年，公司图像传感器业务来源于汽车市场的收入上升至 37.89 亿元，同比增长 30.04%，约占公司图像传感器业务收入的 37%；由于公司应用于智能手机市场的老产品需求逐步收敛，公司图像传感器业务来源于手机市场的收入实现 39.20 亿元，同比下降 19.48%，约占公司图像传感器业务收入的 38%；来自于新兴市场的收入跃升至 11.73 亿元，同比增长约 2.5 倍，约占公司图像传感器业务收入的 11%，新兴市场未来增长动能强劲；同时公司持续推进安防市场高端化，报告期内来源于安防市场的收入实现 8.27 亿元，同比增长 16.77%；与此同时，受益于医疗终端的需求增长，报告期内来源于医疗市场的收入 4.43 亿元，同比增长 68.01%。 公司的显示解决方案业务由于受到手机 LCD-TDDI 市场供需错配的影响，标准品价格持续承压，2025 年上半年实现营业收入 4.59 亿元，同比下降 2.60%。在此背景下，公司持续进行产品供应链优化，积极拓展产品覆盖面，报告期内，显示解决方案业务实现销售量 7,255.56 万颗，同比增长 7.03%，市场份额稳步提升。 公司的模拟解决方案业务在 2025 年上半年实现营业收入 7.67 亿元，同比增长 20.88%，占公司主营业务收入的比例约为 6%。报告期内，公司发布了多

	款车载模拟芯片。 伴随公司营业收入持续增长，以及公司管理效率提升，有效促进了净利润增长与盈利能力的释放。2025 年上半年，公司实现归母净利润 20.28 亿元，同比高增 48.34%，扣非归母净利润 19.51 亿元，同比增长 42.21%，盈利能力持续提升。其中，第二季度营收实现归母净利润 11.62 亿元，同比增长 43.58%；扣非净利润 11.03 亿元，同比增长 36.83%，较第一季度环比显著增长，业务增长动能持续增强。 问答环节主要内容： 问题一：公司今年上半年营业收入创历史新高，盈利能力也大幅提升，主要是什么原因驱动的？ 答：2025 年上半年，全球半导体行业迎来结构性复苏，在人工智能技术深度融合与政策红利释放的双重驱动下，消费电子终端加速向智能化、高端化迭代，汽车智能化与自动驾驶技术商业化落地进程显著提速，新兴应用场景持续拓展推动产业链整体进入上行周期。 公司持续深化技术改革与先进技术成果转化，持续丰富公司在高端应用场景的产品序列，伴随在汽车智能驾驶领域渗透加速，以及在全景、运动相机等智能终端影像应用市场的显著扩张，相关领域的市场份额持续提升。报告期内，公司营收规模不断扩大，管理效率持续优化，共同驱动了净利润的增长与盈利能力的提升。 问题二：看到今年上半年汽车 CIS 实现高速增长，请问是什么原因，以及如何展望未来该领域的增长？ 答：这主要得益于汽车智能驾驶渗透率加速提升的背景下，公司持续推进技术迭代与产品创新，最新一代基于 TheiaCel™技术的汽车图像传感器在关键性能指标上保持行业领先，巩固和提升了公司在汽车市场的领先优势。 未来，随着汽车智能化、电动化不断推进，主机厂将持续加大对智能驾驶、车联网与新能源技术的研发投入，中国市场在这一趋势中表现尤为突出。技术革新为行业注入新活力，推动智能驾驶系统及舱内驾驶员监控系统加速渗透，带动车载摄像头需求显著提升。
--	--

同时，为满足更高级别辅助驾驶功能的需求，车载摄像头正朝着高清化、多功能化、智能化及集成化方向演进，公司正紧跟这一趋势，积极推动相关产品的研发与落地，以助力客户实现产品升级与迭代。

问题三：公司车载模拟产品的进展如何？

答：公司在车载模拟芯片领域完成多品类布局，近期推出高性能 Arm® Cortex®-M7 内核产品 OMX2x4B、全新 2Gbps SerDes 系列产品以及全新的高性能车载智能高边开关芯片 ONXQ000 等多款车载模拟产品。报告期内，公司车用模拟 IC 实现营业收入 1.20 亿元，占模拟解决方案业务的 15.66%，较上年同期增加 45.51%。公司将持续推进在车载模拟芯片的产品矩阵，加速推进多产品的验证导入，为模拟解决方案的成长贡献新的增长点。

问题四：如何看待未来公司在手机 CIS 市场的增长动力？

答：公司不仅着眼于巩固当前市场，更积极布局未来技术趋势。在当前客户需求层面，为进一步提升手机 CIS 市场的份额，公司加速了新产品的研发与推出。近期，公司推出的 5000 万像素、一英寸的高动态范围图像传感器 OV50X 已于近期实现量产交付，赋能旗舰高端智能手机实现电影级视频拍摄。同时，公司将继续着力研发和丰富不同规格的产品序列，在 5000 万像素这一主流像素段，公司陆续推出具备 0.6 μ m -1.6 μ m 的多款不同像素尺寸、高动态范围（HDR）及低功耗等核心性能优势的新产品，通过产品迭代升级为进一步扩大市场份额奠定坚实基础并提供持续的增长动能。

与此同时，基于消费者对高清成像体验的刚性需求不断升级，以及市场竞争推动技术加速下沉，更高像素的图像传感器需求开始逐步释放，2 亿像素图像传感器市场需求正步入新发展阶段，凭借其在成像清晰度、细节捕捉等方面的显著优势，2 亿像素图像传感器有望成为未来智能手机 CIS 市场的明星产品，引领新一轮的成像技术革命。根据群智咨询（Sigmaintell）发布的数据预测，至 2027 年，全球 2 亿像素手机图像传感器的市场需求规模有望突破 1 亿颗，且从长期来看，该产品的市场增长潜力依然十分显著。报告期内公司 2 亿像素图像传感器产品已获得客户验证导入，将为公司市场份额提升打开新的空间。

问题五：公司今年上半年在新兴市场的收入增速接近 2.5 倍，是受到什么原因催化？

答：随着户外运动参与度提高及短视频创作日益普及，消费者对场景化、创意化影像记录需求显著增长，推动全景与运动相机市场持续扩张。公司图像

传感器作为影像捕获核心部件，凭借高像素、高分辨率、宽动态范围、出色的低光性能与低功耗等优势，即使在高速运动场景下仍可提供清晰、稳定、流畅的画面，为全景及运动相机的成像质量与稳定性提供关键支撑。报告期内，公司相关产品成功放量，实现新兴市场营收的快速增长，为公司开拓新的业绩成长点。

问题六：如何看待公司在全景/运动相机市场的增长空间？

答：根据 Frost & Sullivan 数据，全球运动相机出货量从 2020 年的 1,800 万台增至 2024 年的 4,550 万台，年均复合增长率达 26.1%，预计 2029 年将达 7,420 万台，2024 - 2029 年复合增长率为 10.3%。全景相机出货量从 2020 年的 110 万台增长至 2024 年的 260 万台，年均复合增长率 24%，预计 2029 年达到 590 万台，2024 - 2029 年复合增长率达 17.8%。

公司作为全景/运动相机提供核心视觉解决方案的供应商，公司将依托该市场的自然增长，并通过持续的产品创新和迭代主动扩张市场份额，在双重驱动下，公司来自于该应用领域的营收和利润有望获得显著的提升空间，为公司未来业绩的增长注入新动能。

问题七：公司在智能眼镜上是否有布局，如何看待该市场的发展？

答：智能眼镜（XR Headsets，包括 AR/AI 眼镜等）领域正从技术验证期逐渐进入规模化渗透期，智能眼镜迎来重要发展节点。公司凭借全局曝光技术领先优势，助力终端设备实现精准眼球追踪与同步定位和制图（SLAM）功能。公司图像传感器产品兼具小尺寸与低功耗特性，高度契合智能眼镜设备需求。此外，公司的 LCOS 技术，可以为智能眼镜提供整体集成的单芯片显示解决方案，LCOS 的相关产品具有高解析度、外形紧凑、低功耗和低成本的竞争优势，能够较好的满足 AR 智能眼镜市场对于全彩显示产品的需求，将在使智能眼镜解决方案更加可行和更加经济适配性上方面发挥越来越重要的作用。针对智能眼镜市场，公司推出的图像传感器，实现了 CIS 中集成 NPU 的技术路径，通过将感知与 AI 计算在芯片级紧密融合，为解决智能眼镜在实时性、功耗、隐私和体积等方面的核心挑战提供了非常理想的解决方案。它让智能眼镜的 AI 处理更快、更省电、更安全，推动公司在“人工智能+”等终端的进一步布局。

	问题八：公司如何看待研发投入？ 答：公司认为持续的研发投入对于芯片设计公司是必要且关键的。2025 年上半年，公司半导体设计业务研发投入金额约为 17.24 亿元，约占设计业务收入的 15%，较上年同期增长约 9%。 公司始终将研发创新置于战略核心地位，坚持对研发活动的高强度、方向明确的投入。公司也将依托国家的人才红利，持续扩充研发人员，通过人才将技术 IP 转化为多样化产品，增加产品型号，为产品升级及新产品的研发推出提供充分的保障，并推动公司营收和利润端长期稳定的增长。 问题九：公司在股东回报上有何举措？ 公司持续加大投资者回报力度，近期已完成 2024 年度权益分派，每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），共计派发 2.64 亿元。公司已获股东大会授权制定 2025 年中期利润分配方案，积极推进“一年多次分红”，着力构建“长期、稳定、可持续”的股东回报机制。此外，公司近期注销了 2024 年回购的 1121.32 万股股份并相应减少注册资本。未来，公司将持续以稳健的业绩增长和股东回报，为广大股东创造长期、稳定的投资价值。
--	--