

证券代码：688088

证券简称：虹软科技

虹软科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-009

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 ☐ 一对一沟通 ☒ 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	共 73 家机构，共 91 人（详见附件《与会人员清单》）
时间	2025 年 10 月 25 日
地点	2025 年 10 月 25 日：电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书：蒿惠美女士 财务总监：韦凯女士 投资者关系：邓琦女士
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分、公司 2025 年前三季度主要财务数据及基本情况 虹软科技 2025 年前三季度营业收入 6.28 亿元，同比上升 9.39%；归母净利润 1.42 亿元，同比上升 60.51%；归母扣非净利润 1.13 亿元，同比上升 44.53%。 其中：前三季度公司移动智能终端业务实现收入 5.12 亿元，较上年同期增长 5.59%；智能汽车及其他 AIoT 业务实现收入 1.05 亿元，较上年同期增长 31.43%。 第二部分、公司主要业务的进展情况（截至 2025 年第三季度） 1、智能手机业务 公司“智能超域融合(Turbo Fusion)”产品通过优化算法和硬件适配，已完成从旗舰机型到高端、中高端、中端机型的全面覆盖，同时在部分中低端机型市场上也实现了规模化落地，持续稳定地得到了客户的认可。 2025 年 9 月，公司在骁龙技术峰会上，推出了旗舰影像技术 ArcSoft Video Dragon Fusion，这是基于硬件深度协同与算法底层创新构建的全链路视频解决方案，能在多硬件算力高效协同下，大幅提升视频的动态范围与层次表现，让逆光日落、夜景聚会等复杂光照环境下的视频也能呈现电影般的光影过渡与色彩张力。 2、AI 眼镜业务

公司已成功助力多家 AI 眼镜公司首款产品发售。公司的视觉算法既帮助 AI 眼镜解决了 HDR、夜景、视频防抖、降噪等问题，还在多场景智能识别、视线跟踪等功能上为用户带来更加自然、直观的交互体验。

3、智能汽车业务

公司 ADAS 产品集成了深度优化的视觉感知算法，不仅支持 L2 级 ADAS 辅助驾驶，还通过与 APA 系统的深度融合，实现全场景智能行车和泊车功能。此外，还依托高通 Snapdragon Ride 平台与舱驾融合平台构建了行泊一体，视觉感知的辅助驾驶系统解决方案。

4、AIGC 商拍业务

目前，PSAI 已接入淘宝、抖音、拼多多、京东、亚马逊等多个海内外头部电商平台，聚集数十万个注册商家，向全球跨境电商提供包括模特生成、视频生成及 AI 编辑优化等高质量的 AIGC 商业视觉内容创作服务。2025 年第三季度，PSAI 持续打磨鞋履视觉，更新迭代鞋履试穿功能，同时也上线了眼镜试戴的穿戴功能。

继 2025 年中报后，公司 PSAI 定制化客户覆盖面快速增加，目前覆盖服饰品牌客户超 300 家。

后续公司还将继续推动 PSAI 平台战略及大客户定制化服务，积极拓展与国内外主流电商平台及各类服饰品牌合作。

5、具身智能机器人领域

公司积极发展与布局，已与知名的民用机器人公司建立技术合作，从视觉、感知、交互三个维度，将人脸/动物/景物识别、手势识别、SLAM、视觉感知等相关技术用于具身智能相关场景。

第三部分、提问与回答

Q1:站在 2025 年第三季度报告的时间点，公司预计第四季度手机和汽车业务的收入目标怎样？

A:2025 年前三季度，公司以手机业务为主的移动智能终端业务实现收入 5.12 亿元，较上年同期增长 5.59%；以智能汽车业务为主的智能汽车及其他 AIoT 业务实现收入 1.05 亿元，较上年同期增长 31.43%。手机业务与手机产品交付情况相关，智能汽车业务与结算情况相关，这两个业务第四季度的收入要以第四季度实际交付与结算情况为准。实际营收情况请持续关注公司在上海证券交易所网站刊登的公告。

站在公司业务层面，智能手机与智能汽车客户稳定，公司保持看好移动智能终端业务以及智能汽车及其他 AIoT 业务的成长性。

Q2:公司新业务领域，AI 眼镜与商拍情况怎样？

A:AI 眼镜是目前能代替 AR/VR，以及释放一部分手机功能，且最好的 AI 交互入口，行业前景非常好。2025 年前三季度，公司已与 5-6 个 AI 眼镜品牌签署了合同。第四季度，公司预计还会陆续与新的品牌签署合约。

AI 眼镜市场百花齐放，对于我们来说是非常积极的信号，通过先行者的市场验证，或许未来能够更加被消费者接受、普及，那么未来我们能够帮到此领域的事情就更多了。

	从 AI 商拍市场来看，依然处于市场空间大且活跃的市场，非常多的公司也踊跃地进入这个赛道，同时大家也都在积极地进行市场培育中。从公司产品业务角度上观测，使用 AI 商拍产品的人也逐步在增多，粘性也在逐渐增强。比如试用用户从最开始偶尔试试产品，到现在几乎每天都会试用，大品牌客户定制化服务从今年半年度覆盖 300 多家到第三季度已经超过 300 多家。 我们认为 AI 商拍从产品推出到用户体验，再到用户粘性，最后转化为产品效益，需要过程，而现在看来，用户也是正在朝着这个方向发展。 Q3:公司第三季度毛利率环比提升，主要原因是什么？全年毛利率展望如何？ A:2025 年上半年，公司毛利率有所下降，主要原因是有智能汽车业务相关的软硬一体产品出货。2025 年第三季度，公司智能汽车业务出货以纯软件产品为主，所以环比毛利率提升。公司智能汽车业务从长期战略来看，会以纯软件授权为主，将硬件方案交予 Tier 1 生产制造，专注高毛利软件的授权，长远毛利率目标维持在 90% 左右。 Q4:公司具身智能机器人相关业务进展怎样？ A:在具身智能机器人领域，公司积极发展与布局，已与知名的民用机器人公司建立技术合作，从视觉、感知、交互三个维度，将人脸/动物/景物识别、手势识别、SLAM、视觉感知等相关技术用于具身智能相关场景。 Q5:公司和运动相机、无人机有合作吗？ A:公司可为此类电子产品提供畸变矫正、夜景、降噪等多种视觉、摄影解决方案，未来也希望能够更好地帮助此类消费电子产品提升成像、摄影的体验感。具体合作情况请持续关注公司在上海证券交易所网站刊登的公告。 Q6:公司 ADAS 产品落地与拓展进展怎样？ A:公司驾驶辅助系统有三大产品线：低算力平台解决方案（SouthLake/WestLake），公司聚焦欧洲强制法规及国内即将推出的 AEB 强制法规，已完成 AEB 等关键安全功能的深度测试验证与算法优化，目前，基于低算力平台的演示样车已获得客户高度认可及定点，标志着公司 L2 级智能辅助驾驶解决方案正式进入商业化落地阶段。中高算力平台解决方案（EastLake），成熟度进一步提升，针对舱驾一体新形态完成系统架构升级，并与客户启动了 POC 项目开发。 公司 2025 年前三季度主推功能：舱外 ADAS L2+主推功能以智能停车辅助系统和智能辅助驾驶系统为主。在技术研发层面，智能停车辅助系统舱泊一体解决方案在客户项目上完成 POC 技术验证，APA 产品则通过持续打磨提升场景适应性，已完成雷达融合、自选车位、倒车循迹等泊车全功能开发。此外，公司还依托高通 Snapdragon Ride 平台与舱驾融合平台构建了行泊一体，视觉感知的辅助驾驶系统解决方案。 公司在监管合规层面：针对行业高度关注的 L2 级组合驾驶辅助安全风险，公司第一时间跟踪国家强制标准制定动态，对舱外驾驶辅助产品从传感器配置、功能策略到失效保护机制进行系统性设计调整，同步完成新版本软件迭代，确保解决方案的行业竞争力。
附件清	无

单（如有）	
日期	2025 年 10 月 25 日

附件：《与会人员清单》

公司名称	姓 名
申万宏源证券	刘洋、洪依真、陈晴华、赵令伊
广东正圆私募基金	徐彪、吴晓思、吴皓月
中国投资	肖宗恒
长城证券资管	黄飙
天风证券	杜珣
长江证券资管	汪中昊
光大证券	刘勇
泰信基金	董季周、周易
华富基金	邓翔
创金合信基金	张小郭
圆信永丰基金	胡春霞、钱嘉隆
中银基金	张令泓、赵建忠
Value Partners	廖欣宇
三井住友德思	Alan Lai
中邮保险资产	张雪峰
平安证券	陈树莹
华夏财富创新投资	刘春胜
博时基金	谢泽林
国新证券	庞立永
上海呈瑞投资	刘青林
国金证券	孟灿、王倩雯
上海量泽投资	鞠文彪
东方证券	浦俊懿、朱睿
中泰证券	刘一哲、王心悦
国元证券	王朗
中邮证券	王思
HSBC	张恒
华创证券	周志浩
甬兴证券	黄伯乐
东吴基金	金佳音

福州开发区三鑫资产	冯强
华泰证券	郭雅丽、谷媛
紫金信托	魏宁伟
亚太财产保险	朱军宁
中信保诚基金	王优草
华夏未来资本	褚天
天弘基金	杨倩
星泰投资	曹秉超
太平养老保险	刘兵
上海益和源资产	魏炜
国泰海通证券	杨林、杨蒙、黎雅晴
兴业基金	刘体劲
华福证券	王鑫昶
西南证券	马嘉程
中金公司	李诗雯、朱镜榆
嘉实基金	吴振坤、高群山
华泰资产	姜光明
中信证券	尹欣驰、韩林轩、武平乐
高盛	周沛炎
彼立弗投资	李文
长见投资	王海琴
中再资产	赵勇
广州瑞民投资	黄鹏
Matthews Asia	Hardy Zhu
国信证券	朱张元
上海珈元资产	汪元刚
中国人寿资产	孙聪
星元投资	苏莹
安泽众赢投资	孟涛
上海煜德投资	王亮
国投证券	夏明达
南方基金	应帅
度势投资	顾宝成
长安基金	徐小勇
中信建投证券	李楚涵
个人投资者	黄伟明

国联安基金	黄竞晶
上海名禹资产	王友红
上海嘉世私募基金	李其东
国联民生证券	杨立天
上海圣雅资产	李生祥

注：以上排名不分先后。