

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（电话会议、线上视频会议等）
参与单位名称	邦德资管、宝盈基金、博时基金、财通证券、诚通证券、重阳投资、大成基金、第一上海证券、东吴基金、东北证券、复胜资管、富国基金、高毅资管、工银瑞信基金、广发证券、国华兴益保险、国盛证券、国信证券、杭银理财、红杉资本、华安证券、华夏基金、华泰证券资管、汇丰晋信基金、瑞穗证券、人民养老、上银基金、申万宏源证券、嘉实基金、平安资管、平安基金、弢盛资产、泰康基金、泰信基金、太和致远私募、天风证券自营、天弘基金、兴银基金、新华基金、兴业基金、兴业证券、兴全基金、易方达基金、友邦人寿、招银理财、中国人保资管、中大君悦投资、中庚基金、中泰证券、中信建投证券、中邮证券等 50 余家机构。
公司接待人员	董事/高级副总裁贾渊、董事会秘书任冰、投资者关系经理方灵
时间	2025 年 10 月 29 日至 2025 年 10 月 31 日
地点	公司会议室、电话会议
交流内容	公司 2025 年前三季度经营情况介绍： 2025 年前三季度，公司实现营业收入 217.83 亿元，较上年同期增长 15.20%，归母净利润 32.10 亿元，较上年同期增长 35.15%，扣非归母净利润 30.60 亿元，较上年同期增长 33.45%。其中，2025 年第三季度公司实现营业收入 78.27 亿元，同比增长 14.81%，归母净利润 11.82 亿元，同比增长 17.26%；扣非归母净利润 11.09 亿元，同比增长 20.40%，创下单季度营收、扣非归母净利润的历史新高纪录。 在利润率方面，2025 年前三季度毛利率为 30.4%，同比增加 0.8 个百分点，净利率 14.7%，同比提升 2.2 个百分点；其中，2025 年第三季度实现单季度毛利率 30.3%，环比提升 0.3 个百分点，盈利能力保持稳定。 公司营业收入与利润持续高增主要得益于公司紧抓市场机遇，伴随在汽车智能驾驶领域渗透率的快速提升，以及在全景与运动相机等智能影像终端

	应用市场的显著扩张，公司营业收入实现了明显增长；同时，公司通过产品结构优化与供应链梳理等举措，推动了毛利率的持续改善。 与此同时，公司也高度重视投资者回报，在 2025 年三季报披露的同时推出了 2025 年中期利润分配方案，拟每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），预计分配现金红利总额约为 4.81 亿元（含税），占公司 2025 年前三季度归母净利润的 14.98%。 问答环节主要内容： 问题一：请介绍一下公司三季报各项业务的变化情况。 答：公司的半导体设计业务主要包括图像传感器解决方案、模拟解决方案和显示解决方案，整体上各项业务的收入结构相较于 2025 年半年度披露的各项业务占比基本维持稳定，其中图像传感器在手机、汽车、新兴市场的应用都已步入新的成长轨道，贡献了图像传感器业务的绝大份额。 问题二：如何看待公司图像传感器业务在手机和汽车领域的市场份额？ 如何巩固竞争优势？ 根据咨询机构弗若斯特沙利文的数据，2024 年豪威集团在全球汽车 CIS 市场的份额位居全球第一。在全球智能手机 CIS 市场，豪威集团的份额排名全球第三。 在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，市场份额整体呈增长趋势。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，公司正紧跟发展趋势，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，持续巩固公司在汽车市场的领先优势。 在高端手机 CIS 市场，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 0.6μm-1.6μm 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。同时，基于消
--	---

费者对高清成像体验的刚性需求不断升级，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，今年上半年，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空间。

问题三：关注到公司今年下半年发布了新产品 OV50R，能否简要介绍下其特性和优势？

答：尊敬的投资者您好！OV50R 采用 1/1.3 英寸光学格式，专为高端主摄设计，支持 4K 三通道 HDR 以及 60 帧/秒的高帧率。作为业界领先的图像传感器，该传感器实现了单次曝光视频及预览功能高达 110 dB 的超高动态范围（HDR），同时具备出色的暗态表现、快速自动对焦及高帧率特性。OV50R 拥有 5000 万像素，像素尺寸为 1.2μm，专为智能手机、运动相机、vlog 相机、便携相机等高端消费电子产品打造。今年 4 月，公司向移动市场推出了面向旗舰智能手机的 TheiaCel®传感器 OV50X，此次 OV50R 的推出，标志着进一步拓展 TheiaCel®产品系列，将专利技术推广至更广泛的智能手机领域。

问题四：公司最新发布的 800 万像素汽车图像传感器 OX0820 相较于 2023 年推出的 OX08D10 有什么升级？什么时候量产？

答：OX08D20 不仅具备 OX08D10 的所有优势，还新增了以下特性：1、与 Mobileye 合作开发的创新拍摄方案，可显著减少（行驶过程中）近处物体的运动模糊，并提升暗态性能帧率提升至 60 帧/秒；2、支持摄像头双用途升级网络安全功能；3、符合最新行业标准 MIPI CSE 2.0。该产品将于 2025 年 11 月出样，预计 2026 年第四季度投入量产。

问题五：公司在人工智能这块有什么产品和布局？

答：近年来公司积极融入“人工智能+”技术浪潮，公司产品正日益广泛应用于人工智能相关场景，例如在智能眼镜领域，公司以“图像传感器+LCOS 显示技术”双优势切入市场，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。

问题六：公司的 LCOS 产品方案在 OCS 方面的应用是怎样的？

答：公司的 LCOS 产品可以应用于波长选择开关（WSS）领域，并已在全球量产使用，产品在该应用中体现出卓越的光谱灵活性、更高的可扩展性以及灵活网格架构的适应性。LCOS 技术方案在 AI 数据中心光电路交换（OCS）中因其作为无机械运动部件的固态技术，具有独特的性能特点，通过施加不同电压改变液晶分子排列方向，调制入射光相位，可像编程衍射光栅一样将光束偏转到指定输出端口，可靠性和寿命优于 MEMS，成本更低。伴随着 AI 数据中心对 OCS 需求的爆发性增长，预期 LCOS 产品将在 AI 数据中心高速、高效光互连、超大端口交换矩阵、降低数据中心功耗、提高网络传输速率和可靠性方面发挥重要作用。

问题七：公司港股的筹备进展如何？

答：公司正在筹划发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的相关事项，目前正在根据相关法律法规的规定及监管机构的要求，有序推进 H 股相关工作，具体进展公司将通过公告形式及时履行信息披露义务。

问题八：展望未来，公司有怎样的规划？

答：公司作为全球知名的提供先进数字成像解决方案的芯片设计公司，始终坚持全球化发展战略。公司产品已经广泛应用于消费电子和工业应用领域，包括汽车、智能手机、家居安防、医疗、工业/机器视觉、新兴市场等领域，并与全球领先客户建立了长期、稳定的合作关系，在诸多细分领域拥有领先的市场份额。公司致力于为全球客户提供高性能产品和解决方案，共同创造价值，充分利用公司在产品智能化、高端化进程中取得的显著优势，通过夯实在既有产品线高端化内生式增长的前提下，通过合理的外延式并购和团队扩充，丰富公司在整体解决方案下的产品组合，优化公司的盈利能力。当前，大模型和生成式 AI 的快速发展，进一步催化技术融合和场景创新，有望推动智能汽车、AI 手机、AIPC、AIOT、AR/VR 等 AI 终端加速发展。在此背景下，全球半导体产业也将伴随着 AI 终端的发展而不断成长，作为智能终端实现信息交互的重要端口，公司也将持续在“人工智能+”等终端的进一步布局。

问题九：公司在投资者回报方面有哪些举措？

答：公司秉持重视股东回报的一贯理念，在 2025 年三季报披露的同时推

	出 2025 年中期利润分配方案，拟每 10 股派发现金红利 4.00 元（含税），预计现金分红总额约为 4.81 亿元，占 2025 年前三季度归母净利润的 14.98%。 此外，公司已于 2025 年 8 月 7 日注销了 2024 年度回购的 1,121.32 万股股份并相应减少公司注册资本。未来，公司将持续以稳健的业绩增长和股东回报，为广大投资者创造长期、稳定的投资价值。
--	---