

## 豪威集成电路（集团）股份有限公司

### 投资者交流活动记录表

<p><b>投资者交流活动类别</b></p>	<p>√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）</p>
<p><b>参与单位名称</b></p>	<p>巴黎银行，百年保险资管，北京明澄私募，北京枫泉投资，博时基金，博裕资本，财通证券，长城财富资管，长城证券，长江证券，长盛基金，重阳投资，创金合信基金，大家资管，淡水泉，东北证券，东方财富证券，东方证券，东海证券，东吴基金，东兴证券，方正证券，富国基金，巨曦私募基金，工银国际，光大证券，广发证券，广发证券资管，杭州润洲投资，杭银理财，汉石投资，红杉聚业投资，红杉资本，花旗环球金融，华安财保资管，华安证券，华宝信托，华创证券，华方私募基金，华福证券自营，华泰资管，华泰证券，华泰证券资管，华夏基金，汇丰前海证券，嘉实基金，建信理财，交银施罗德基金，凯基亚洲证券，开源证券，康祺资产，宽远资管，龙赢富泽资管，民银资本，明见投资，摩根大通证券，摩根基金，鹏华基金，平安银行，平安证券，淇琳投资，裘明投资，群益证券，人寿保险，瑞穗证券，瑞银集团，瑞银证券，山西证券，申万宏源研究，申万菱信基金，深圳望正资管，深圳兴亿投资，上海海宸投资，上海合晟资管，上海嘉世私募，上海玖鹏资管，上海聆泽私募，上海弥远资管，上海明河投资，上海朴信投资，上海泉上投资，上海森锦投资，上海证券，上海偕洋资管，尚诚资管，盛钧基金，太平基金，太保资管，弢盛资产，天风证券，天风证券资管，拓森投资，文博启胜投资，厦门中略投资，潇湘资本，新华资管，信达证券，兴业银行，兴业证券，兴证全球基金，易方达基金，益和源资管，银亨投控，银华基金，永安财险，云富投资，远信资本，招商证券，招银国际资管，浙商证券，中兵财富资管，中金财富，中国国际金融，中国银河证券，中海基金，中邮保险资产，中泰证券，中证鹏元资信，中信建投证券，中信证券，中原证券股份，中泽控股，中天汇富基金，3W 基金，Acuity Commerce Limited，Cephei Investment，Fidelity International，Goldman Sachs (Asia) L.L.C.，Perseverance Asset，UG Investment Advises LTD 等 300 余家机构。</p>

<p><b>公司接待人员</b></p>	<p>董事长 虞仁荣                      总经理 高文宝                      副总经理 王崧                      董事、全球业务高级副总裁 吴晓东                      财务总监 徐兴                      董事会秘书 任冰</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2026 年 3 月 30 日至 2026 年 3 月 31 日</p>
<p><b>地点</b></p>	<p>公司会议室、电话会议</p>
<p><b>交流内容</b></p>	<p><b>公司 2025 年度经营情况介绍：</b></p> <p>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，公司营业收入实现稳步增长；在营收规模持续扩张的同时，依托管理效能的持续优化，公司净利润与整体盈利能力同步得到有效释放与稳步提升。</p> <p>2025 年公司实现营业收入 288.55 亿元，较 2024 年增加 12.14%。其中半导体设计业务产品销售收入实现 238.00 亿元，占主营业务收入的比例为 82.60%，较上年增加 9.98%；公司半导体代理销售业务实现收入 49.05 亿元，占公司主营业务收入的 17.02%，较上年增加 24.52%。</p> <p>2025 年公司半导体设计业务中，图像传感器解决方案业务实现营业收入 212.46 亿元，占主营业务收入的比例为 73.73%，较上年增加 10.71%，主要得益于公司面向汽车智能驾驶及新兴应用市场的图像传感器产品销售收入实现大幅增长。</p> <p>在汽车市场，公司作为全球领先的汽车图像传感器解决方案供应商，持续推进技术迭代与产品创新，产品全面覆盖 ADAS、座舱监控、电子后视镜、仪表盘摄像头、后视与全景影像等应用场景，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，赢得客户广泛认可。报告期内，公司图像传感器业务来源于汽车市场的收入实现约 74.71 亿元，较上年同期增加 26.52%，市场份额持续提升。</p> <p>在新兴市场，公司持续为全球客户提供先进的视觉与传感解决方案，覆盖</p>

全景及运动相机、智能眼镜、端侧 AI、机器视觉等领域，依托全局快门、弱光成像等技术突破，成为新增长曲线。报告期内，公司图像传感器业务在新兴市场实现收入约 23.69 亿元，同比增长达 211.85%。

在智能手机市场，受行业整体调整及主力产品周期切换影响，报告期内公司图像传感器业务来自智能手机市场的收入为 82.72 亿元，同比下降 15.61%；安防市场方面迎来稳步复苏，海外安防出口需求持续回暖，报告期内，公司图像传感器业务来源于安防市场的收入实现约 17.76 亿元，较上年同期增长 10.76%。医疗市场创新化驱动高增长，报告期内，公司图像传感器业务来源于医疗市场收入实现约 9.74 亿元，较上年同期增长 45.66%。

公司模拟解决方案业务，持续巩固与下游客户合作推进市场份额稳步提升，报告期内实现营业收入 16.13 亿元，较上年同期增加 13.43%。其中，公司车载模拟 IC 实现营业收入 2.96 亿元，占模拟解决方案业务的 18.32%，较上年同期增加 47.54%，成为拉动公司模拟板块增长的核心动力。

公司显示解决方案业务，于 2025 年实现营业收入 9.41 亿元，较上年同期减少 8.47%。主要是受到手机 LCD-TDDI 市场需求下降及供给冗余的影响，标准品价格持续承压。

2025 年度，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。报告期内，公司实现归母净利润 40.45 亿元，同比增长 21.73%，扣非归母净利润 39.10 亿元，同比增长 27.91%，盈利能力持续提升。2025 年，公司主营业务毛利率达 30.59%，比上年增加 1.23 个百分点。

在运营费用方面，研发费用较上年同期有 8.42% 的增长，这符合公司高度重视自主知识产权技术和产品的研发规划，公司将持续稳定地加大在各产品领域的研发投入，为产品升级及新产品的研发提供充分的保障。

基于上述经营情况，公司于 2025 年实现净利润率稳步提升，全年净利润率达 13.97%，较 2024 年提升 1.21 个百分点。未来公司将持续发挥经营杠杆效应，进一步提升整体盈利能力。

#### 公司 2026 年第一季度主要经营数据介绍：

半导体行业周期性较强，公司业绩受宏观及下游需求波动影响明显。2026 年

一季度，AI 基建推动存储芯片等产品供需阶段性扰动，消费电子、汽车电子等终端市场需求承压，影响 2026 年一季度营收；各业务线毛利率稳健，但代理销售业务收入占比提升致使整体毛利略降。公司将持续优化业务结构、开拓新兴市场下游应用场景、稳健开拓公司产品版图，并同时强化供应链与成本管控，力争改善盈利并推动高质量发展。

经财务部门初步核算，公司预计 2026 年第一季度实现营业收入 61.80 亿元至 64.70 亿元，同比减少 4.51%到 0.03%；公司毛利率约为 28.70%至 29.60%。

#### 问答环节主要内容：

##### 问题一：汽车 CIS 业务海外客户拓展趋势？

答：公司是全球领先的汽车图像传感器解决方案供应商，产品全面覆盖 ADAS、自动驾驶等应用场景。当前在海外新标案中获取项目比例较高，欧洲市场处于领先地位。海外车企新一代高端车型摄像头搭载数量显著增加，欧洲舱内外摄像头数量最高可达 15 颗，北美、日韩等市场也将达到 11 颗。公司在 800 万像素、300 万像素等产品方案及全局快门（Global Shutter）技术上具备明显优势，旗下采用 TheiaCel<sup>®</sup>技术的 CMOS 图像传感器已获英伟达 DRIVE AGX Hyperion 及 Thor 平台支持，成功获取多个重要项目。2025 年，公司图像传感器业务来源于汽车市场收入同比增加 26.52%，市场份额持续提升。

##### 问题二：2026 年国内汽车业务展望？

答：国内汽车市场受多重因素影响有所波动，但主流车企正加速向高阶智能驾驶转型，公司覆盖绝大多数头部客户，且获得项目的市场占比较高。公司产品凭借有效抑制 LED 闪烁的分离像素技术、HALE 组合算法等优势，已成为主要客户自动驾驶测试与开发的主力供应商。随着相关车型的陆续量产，公在相关市场的占有率有望继续提升。在新能源汽车渗透率持续提升、出口规模不断扩大的背景下，公司汽车业务的未来增长获得了有力支撑。

##### 问题三：存储价格趋势对下游需求的影响？

答：2026 年第一季度下游需求受到存储涨价的相关影响，行业处于波动阶段，若后续存储价格回归正常水平，将有助于需求恢复。公司将持续深化技术改革与先进技术成果转化，持续丰富在高端应用场景的产品序列，通过投入研发、提升产品市场占有率来实现高速增长，最大限度降低市场波动带来的影

响。

**问题四：公司如何看待手机影像技术升级趋势？**

答：在手机影像技术持续升级的影响下，2025 年中国智能手机市场出货量虽同比略有下降，但市场呈现高端化持续扩容、低端市场承压的格局。具备实质性创新与差异化竞争力的产品更受消费者认可，客户对高清成像的需求不断提升，推动高端技术加速下沉，高像素图像传感器需求逐步释放。公司持续强化在高端智能手机 CIS 领域的竞争优势，推出 5000 万像素一英寸高动态范围图像传感器 OV50X，已实现量产交付；并持续丰富多规格产品矩阵，在 5000 万像素主流档位推出多款兼具高动态范围（HDR）与低功耗优势的新品，并基于 TheiaCel® 技术平台拓展更多产品系列，进一步巩固并提升在中高端智能手机市场的份额；同时，两亿像素图像传感器市场迈入快速发展阶段，凭借在成像清晰度、细节还原等方面的突出优势，有望成为智能手机 CIS 市场的核心增长点。公司两亿像素产品已通过客户验证并实现导入，为公司市场份额提升打开新的增长空间。

**问题五：公司的 LCOS 技术应用情况如何？**

答：公司研发的硅基液晶显示技术（LCOS）通过外部 LED 或激光作为光源照射表面反射进行显示或者调制信息，以其高分辨率、高光利用率和低成本优势在多个领域展现出应用潜力。通过持续的研发投入和创新，公司完成从 LCOS 芯片设计研发到生产的全产业链布局，一举成为 LCOS 产业的全球技术领导者和最大产能制造基地。公司的 LCOS 产品采用特有的一体化驱动设计，具有体积小、像素密度大、像素间距窄、功耗低和显示效果好等特点，在智能眼镜（AR/XR/MR 眼镜）、微型投影、汽车增强现实抬头显示（AR HUD）及全光通信传输网的波长选择开关（WSS）中已实现量产供应。

**问题六：医疗 CIS 业务增长驱动因素及未来展望？**

答：公司图像传感器业务在医疗领域的强劲增长，主要得益于医疗成像领域微型化、便携式、高清化升级趋势，以及临床诊疗中对一次性内窥镜需求的持续攀升。公司深耕医疗成像领域十余年针对性适配一次性内窥镜、微创器械的批量化、高性价比、微型化成像需求，为医疗器械厂商提供一站式解决方案，助力客户聚焦内窥镜、介入导管等核心部件的差异化研发设计，有效缩短产品

上市周期、降低整体开发成本，构建紧密的产业合作生态。凭借严苛的医疗级品质管控、优异的微型化成像性能与稳定的供货能力，公司医疗 CIS 产品广泛适配微创手术、手术机器人、精准诊疗等场景，核心竞争力持续凸显。

**问题七：公司模拟业务，特别是车载模拟芯片的增长趋势？**

答：公司模拟解决方案核心布局模拟 IC 及分立器件两大品类，覆盖电源管理、信号调理、功率驱动等核心赛道，深度覆盖消费电子、工业、通信等下游客户。在汽车智能化、电动化浪潮下，车载模拟芯片迎来爆发式增长机遇，成为公司模拟业务的核心第二增长曲线。2025 年公司车载模拟业务实现营业收入 2.96 亿元，占模拟解决方案业务的 18.32%，较上年同期增加 47.54%。公司充分发挥在汽车市场的品牌优势与客户资源，针对性布局车载电源管理、信号传输、传感器接口等多品类车载模拟芯片，完成车规级产品矩阵的完善搭建。2025 年，公司推出多款车规级模拟新品，精准适配智驾、座舱场景的高速信号传输、电源管控需求，顺利通过多家车企及 Tier1 客户的前期测试验证。后续公司将持续加码车载模拟芯片研发投入，完善高端产品矩阵，加速推进多款主力车载模拟产品的客户验证与批量导入，进一步打开车载市场增量空间。

**问题八：公司在机器人领域的布局和展望？**

答：机器视觉是人工智能在工业制造场景中的重要应用，通过光学器件模拟人眼视觉，赋予自动化生产线和工业机器人环境感知能力。机器视觉业务当前规模尚小但增速较高，关键技术挑战集中在低功耗与宽动态范围性能。公司依托自研 Nyxel®近红外增强技术、BSI 背照式工艺以及全局快门门（Global Shutter）等核心专利技术，针对工业场景严苛的成像要求与复杂工况，打造多款覆盖高分辨率成像、工业 3D 感知、条码识别等场景的创新视觉解决方案，兼顾成像精度、响应速度与环境适应性。公司已成立全新的机器视觉部门，专注于为工业自动化、机器人、物流条形码扫描仪和智能交通系统（ITS）创造创新解决方案，未来随着相关领域持续发展，业务增长潜力广阔。