

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>投资者交流活动类别</p>	<p><input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议、线上视频会议等）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>广发基金、富国基金、易方达基金、华夏基金、博时基金、嘉实基金、泓德基金、朱雀基金、创金合信基金、摩根士丹利基金、中银基金、长信基金、信达澳亚基金、高盛、麦格理资本、富瑞金融、瑞银证券、瑞穗证券、花旗环球金融、UG Investment Advisers、Lombard Odier、盛博香港、百达资产、立格资本、ANTIPODES、Acuity Commerce、中信证券、中信建投、中金公司、华泰证券、国泰君安、招商证券、光大证券、海通国际、中信里昂、东北证券、东吴证券、山西证券、天风证券、国信证券、国盛证券、浙商证券、华西证券、财通证券、中泰证券、华福证券、中国银河证券、东方证券、平安证券、高毅资产、红杉资本、建信理财、永安财险、华能贵诚信托、工银国际、招银国际、汇丰前海证券等 180 余家机构。</p>
<p>公司接待人员</p>	<p>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>时间</p>	<p>2026 年 4 月 29 日</p>
<p>地点</p>	<p>电话会议</p>
<p>交流内容</p>	<p>公司 2026 年第一季度总体经营情况</p> <p>2026 年第一季度，全球半导体产业虽受益于 AI 基础设施建设的持续推进，但以存储芯片为代表的细分领域供需关系出现阶段性扰动，消费电子、汽车电子等终端市场需求亦有所承压，对公司当期营收规模形成一定影响。面对行业周期波动，公司积极把握新兴市场、新兴应用场景的发展机遇，凭借下游多元化的客户结构，核心业务保持稳健。</p>

2026 年第一季度，公司实现营业收入 64.14 亿元，较 2025 年同期减少 0.90%。其中半导体设计业务实现收入 49.72 亿元，占营业收入的 77.52%，较上年同期减少 8.56%；半导体代理销售业务实现收入 14.42 亿元，占营业收入的 22.48%，较上年同期增加 39.40%。2026 年第一季度公司综合毛利率为 29.39%，较 2025 年同期的 31.04%下降 1.65 个百分点。本次综合毛利率变动主要受公司业务结构性影响，核心为低毛利代理分销业务收入占比提升。

此前，公司经财务部门初步核算，已披露 2026 年第一季度经营数据预告：预计实现营业收入 61.80 亿元至 64.70 亿元，同比变动-4.51%至-0.03%；预计毛利率区间为 28.70%至 29.60%。一季度实际营收、毛利率均处于业绩预告区间上沿，整体经营情况符合预期。

公司费用端方面，2026 年第一季度公司整体期间费用同比增加 1.22 亿元，呈小幅上行态势，主要系研发投入加码叠加短期汇率波动影响所致。分项来看：研发费用同比增加 0.64 亿元，主要为公司持续加大研发投入、积极布局新产品线所致；财务费用同比增加 0.39 亿元，主要为汇率波动产生汇兑损失所致。销售费用、管理费用整体管控平稳，无异常增幅。

利润与非经常性损益方面，本报告期内非经常性损益净损失约 1.13 亿元，主要受资本市场股价波动影响，公司持有的上市公司股权投资产生暂时性公允价值变动损失。2026 年第一季度，公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.16 亿元，同比下降 27.44%。

现金流方面，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 3.61 亿元，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。公司整体现金流结构健康，经营回款情况正常。

公司 2026 年第二季度主要经营数据预测

经财务部门初步估算，公司预计 2026 年第二季度实现营业收入 71.50 亿元至 75.40 亿元，较上年同期变动-4.46%至 0.75%，较上季度变动范围为 11.47%到 17.55%；预计毛利率区间为 28.70% - 29.60%，整体毛利水平保持平稳。

二季度经营层面，得益于汽车智能驾驶领域渗透率加速提升，以及全景相机、运动相机等智能终端影像应用市场的显著拓展，相关产品需求持续提升，为业务增长提供了有力支撑。与此同时，公司积极把握人工智能与实体经济融

合带来的发展机遇，推动端侧 AI、机器视觉等新兴应用场景落地，助力终端产品实现从“看到”向“看懂”的升级。产品结构方面，公司持续推进技术成果转化，不断丰富高端应用领域的产品序列，同步优化管理效能，有效支撑整体毛利率的稳定。

问答环节主要内容

问题一：请问二季度汽车、新兴市场两大领域景气度情况如何？

答：公司 2026 年二季度营业收入预计实现稳健增长，核心增长动力来自汽车电子及新兴市场业务，两大领域景气度持续向好，收入增长表现突出。汽车方面，公司海外业务呈现增长态势，与海外客户的合作也在有序推进；经营管理方面，公司持续推进提质增效、开源节流工作，对整体费用实施精细化优化，内部费用使用效率持续提升。

问题二：公司此前介绍中提及的医疗、端侧 AI 等新兴业务，能否详细介绍相关业务的最新进展？

答：公司高度重视医疗、AI 眼镜、运动相机、机器视觉等新兴赛道的业务布局，该类业务覆盖领域广泛，紧密关注客户应用需求，具备明确的盈利锚点，是公司重点发力的第二增长曲线。目前公司正持续加大该板块的研发投入与市场拓展力度，相关业务未来在公司整体收入中的占比将持续提升，成为驱动公司长期增长的重要引擎。

问题三：从中期三五年的维度来看，请问公司对模拟业务的收入规模有怎样的发展预期？

答：公司针对模拟制定了清晰的阶梯式增长目标，内部对该板块的中长期发展提出了明确的发展要求。随着公司相关产品矩阵的持续丰富，以及产品与下游客户需求的匹配度不断提升，公司对业务中长期增长目标的落地充满信心。其中，公司将持续加码车载模拟赛道的研发投入与客户拓展，不断完善车规级产品矩阵，稳步推进产品量产落地，为模拟板块中长期增长提供坚实支撑。

问题四：手持影像终端新品上市后市场需求旺盛，但行业存在存储芯片供应紧缺的情况，请问公司新兴市场 CIS 业务 2026 年全年的收入增长预期如何？存储供应波动是否会对该业务的增长落地产生影响？

答：公司新兴市场 CIS 业务增长动能强劲，2025 年部分细分领域增速接近翻倍，整体增速显著高于公司传统业务板块，对公司整体营收增长形成了突出贡献。目前公司与上游供应商合作关系稳定，供应链保障能力充足，能够有效应对行业供应端波动带来的影响。

问题五：公司 2026 年一季度存货规模较前期有明显提升，叠加当前半导体成熟制程出现涨价趋势，能否介绍公司在存货管理方面的相关考量与安排？

答：公司财务部门已对一季度存货情况开展全面分析，当前存货规模、结构均处于健康水平，存货质量良性。本次存货规模有所提升，主要源于两方面因素：一是为保障供应链稳定，公司与上游晶圆厂、封装厂保持深度紧密合作，签订了长期晶圆采购合作意向，保障了公司产品供应的稳定性，也构建了韧性充足的上下游供应链体系，平抑供需端剧烈波动带来的经营影响；二是部分分立器件等产品的产能投放具备阶段性集中投入的特点，由此带来存货规模的阶段性波动。

问题六：公司在车载 CIS 业务领域布局深厚，同时通过内生+外延双轮驱动完善车载业务版图，能否介绍该业务近期取得的新进展与新突破，除此之外，公司是否有其他新的业务布局？

答：公司长期围绕车载赛道进行深度布局。内生业务层面，公司依托车载 CIS 的核心优势，配套完善车载芯片产品矩阵：例如车载电源管理芯片可与公司车载 CIS 产品深度适配，目前已斩获多个定点项目；车载 MCU（微控制单元）正与头部 Tier1 厂商开展深度合作，推进产品落地。

外延布局层面，公司收购的相关企业与公司主业形成深度协同，近期公司通过收购引入了新的产品线，主要覆盖 MCU（微控制单元）、光模块等相关领域，该产品线能与公司现有业务平台形成良好的技术协同与资源联动，进一步强化公司整体竞争力。公司将持续深耕汽车电子及新兴市场等领域，上述内生与外延业务将为公司带来持续稳定的业绩贡献与长期增长动力。

问题七：请介绍下公司的 LCOS 技术应用情况？

答：公司自研的硅基液晶显示技术（LCOS），凭借高分辨率、高光利用率、低成本的核心优势，在多领域具备广阔的应用潜力。公司 LCOS 产品采用

	<p>自研一体化驱动设计，具备体积小、像素密度高、像素间距窄、功耗低、显示效果优异等特点，目前已在智能 AR/XR/MR 眼镜、微型投影、车载 AR-HUD（增强现实抬头显示）、全光通信传输网 WSS（波长选择开关）等领域实现量产供货。</p>
--	--