

证券代码：688682

证券简称：霍莱沃

上海霍莱沃电子系统技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2025 年 10 月 28 日)

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
参与单位	/
时间	2025 年 10 月 28 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书，申弘
交流主要内容	
1. 能否介绍下公司第三季度经营情况？ 公司第三季度营业收入为 112,759,138.92 元，同比增长 76.23%，归属于上市公司股东的净利润为 6,701,881.38 元，同比增长 59.94%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,653,902.81 元，同比增长 40.89%。	
2. 公司第三季度营业收入为何大幅增长？ 公司下游领域景气度提升为公司带来了良好的市场拓展机遇，公司业务整体呈现积极发展的态势。同时，公司积极推进在手订单的交付工作，继续加大研发投入力度，进一步提升公司核心竞争力。	
3. 航天强国近期被重点提及，公司商业航天领域今年的业务发展情况怎么样？ 今年以来，公司的商业航天领域订单高速增长，已与国内多家主流卫星制造客户建立深度合作关系。一方面，公司卫星制造客户覆盖范围进一步扩展，主要得益于前期在标杆客户建立的品牌效应；另一方面，单客户的价值量快速上升，主要得益于公司在卫星测量系统方面的产品线拓宽，公司在星载相控阵测量系统、射频微波测量系统的基础上，进一步增加了整星测量系统、光学测量系统等产品线。	
4. 在当前国际形式下，关键软件的重要程度进一步提升，公司 CAE 软件业务今	

年的发展情况怎么样？ CAE 是关键软件中的重要产品，其国产化推进工作至关重要。今年以来，公司持续推进 CAE 产品的研发和市场工作，研发方面，公司目前正在开展 AI+CAE 研发工作，开发具备增量学习能力的生成式智能电磁逆设计内核；市场方面，公司 CAE 产品覆盖范围进一步提升，产品已被中航、中电科、星网、中船、航发、航天科技等大型央企验证并持续采购，在电子信息、航空、航天、船舶等高端制造业领域的市场渗透率进一步提升。在当前形式下，国产 CAE 软件有望进一步加快发展速度，我们也将在前期积累的技术和市场基础之上，进一步加大投入以推动 CAE 产品的技术迭代和市场占有率提升。 5. 能否介绍下公司隐身测量业务进展情况、未来发展前景？ 电磁技术是“网电攻防、无人智能、高超声速”等新质新域的共性关键技术，电磁 CAE 软件和测量系统已成为以上领域产品研发生产的关键支撑工具，隐身测量系统正是在此背景下兴起的一个代表性业务。十五五期间，特种领域有望向以电磁技术为核心的新质新域加速集中，公司隐身测量业务景气度预计将进一步提升。 6. 公司怎么看待物理 AI，在物理 AI 方面有何布局？ 物理 AI 是融合物理学原理与人工智能技术的交叉领域，被定义为下一代 AI 形态的核心，其本质是通过让人工智能学习并深度融合物理学原理，构建由物理定律与数据联合驱动的、面向复杂物理问题的智能系统，实现物理问题的算法优化、结果预测等功能，形成物理世界与数值仿真深度虚实协同的动态闭环。AI+CAE 即以人工智能赋能工程仿真，是物理 AI 落地的关键载体，物理 AI 的核心场景（如机器人、自动驾驶、数字孪生）均以 AI+CAE 技术为关键支撑。 公司于 2025 年启动 AI+CAE 研发项目——基于生成式智能逆设计内核的新一代电磁 CAE 软件，开发具备增量学习能力的生成式智能电磁逆设计内核，在持续提升电磁 CAE 软件固有仿真设计能力的基础上，利用人工智能技术对电磁 CAE 软件的电磁辅助设计内核进行赋能，开发具备增量学习能力的生成式智能电磁逆设计内核，旨在降低设计初期工程师在筛选方案和反复仿真上投入的时间成本。未来，公司将长期致力于将最新 AI 技术赋能 CAE 产品研发，最终打造以高效算法为基石、专家知识为指引、持续学习为特征的超级智能设计与验证系统。	
附件清单（如有）	参与单位名单

日期	2025 年 10 月 28 日
----	------------------

附件：

参与单位：国泰海通证券、东方证券、开源证券、浙商证券、华西证券、汇添富基金、信达澳亚基金、浙商资管、上海臻宜投资等