

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称及人员姓名	43家机构，共46人（详见附件《与会人员清单》）	
时间	2026年2月25日	
地点	2026年2月25日：电话会议	
公司接待人员姓名	董事会秘书 财务总监 投资者关系	蒿惠美女士 韦凯女士 邓琦女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分、公司2025年业绩快报主要财务指标情况(未经审计)</p> <p>公司2025年度营业收入9.23亿元，同比上升13.22%；归母净利润2.58亿元，同比上升45.86%；归母扣非净利润2.13亿元，同比上升36.85%。</p> <p>2025年度，公司积极把握市场变化趋势，通过技术和产品创新、市场开拓、经营管理优化等多方面工作，继续拓展技术与产品的应用场景，实现整体收入与利润的持续双增长，彰显出强劲的发展韧性与持久的增长动能。</p> <p>（1）在移动智能终端业务上，公司持续巩固移动影像领域的技术与市场领先优势，面向新品类AI眼镜推出的视觉解决方案在多个标杆项目实现量产落地，报告期内公司移动智能终端业务收入稳步增长。（2）在智能汽车（Automotive AI）业务上，随着公司定点项目的开拓和项目的推进，这些项目在生命周期内对公司营业收入产生积极贡献，同时公司面向舱内的前装车载视觉解决方案Tahoe产品也实现了量产出货，报告期内公司智能汽车（Automotive AI）业务收入总体实现较好增长。</p> <p>第二部分、公司主要业务的进展情况</p> <p>（一）移动智能终端业务情况</p> <p>1) 手机业务</p> <p>公司持续推广及渗透已产品化的“智能超域融合(Turbo Fusion)”产品，且不断创新、升级“智能超域融合(Turbo Fusion)”系列产品。2025年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</p>	

场上也实现了规模化落地，持续稳定地得到了客户的认可。

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，2025 年国内发布的 AI 眼镜品牌中，超半数品牌是公司的客户。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、多场景智能识别、视线跟踪等问题，为用户带来更加自然、直观的交互体验，未来还会根据行业的发展与客户、消费者的需求创新更丰富、多元的以视觉为基础的新功能。

(二) 智能汽车产品与业务进展

1) 舱内：公司坚持贯彻执行“先舱内、后舱外”“先国内、后国外”的战略，积极拓展与布局，实现了舱内纯软件算法在国内汽车市场份额不断攀升的良好成绩。随着定点和量产规模的不断增长，客户对公司的认可度也逐年升高，智能汽车业务呈现厚积薄发的态势。

2) 舱外 ADAS：公司 ADAS 产品，集成了深度优化的视觉感知算法，不仅支持 L2（低、中、高）级别的 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，公司还依托高通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。

(三) AIGC 商拍产品与业务进展

2025 年，PSAI 已接入淘宝、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。PSAI 定制化客户覆盖面快速增加，后续公司还将不断创新 PSAI 的产品能力，继续推动 PSAI 产品服务。

(四) 具身智能机器人业务情况

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。在具身智能机器人视觉产品和解决方案上，公司以 SLAM、视觉感知、人脸/动物/景物识别、手势识别等相关核心技术，给客户提供了视觉拓展、导航感知、人机交互、影像提升等应用与解决方案，这些技术也适用于各类摄像头、相机以及激光雷达的适配。

第三部分、提问与回答环节

Q1、2025 年开始，存储涨价飞速，作为消费电子产业链，存储涨价对公司手机业务有何影响？公司要如何应对呢？

A: 对于存储涨价的影响，我们认为，机遇和市场风险是并存的。据多个产业的专业机构统计 2026 年手机出货量预计下滑较多的是中低端机型，而公司的视觉软件产品在中高端、高端、旗舰机上渗透更多，存储涨价会倒逼行业转向价值战，也会提升高端机型的占比，手机客户也更倾向于转嫁成本，比如把摄像头模组或芯片配置降低，用软件能力提升性能，用软件强化影像、计算摄影、3D 感知等差异化功能，而这正是虹软的核心优势，且未来手机 AI 功能会成为手机的标配。

Q2、公司 ADAS 产品推进情况怎样？

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

	<p>正式进入商业化落地阶段。中高算力平台解决方案（EastLake）针对舱驾一体新形态完成系统架构升级，并与客户开始了 POC 项目开发。</p> <p>2025 年公司舱外 ADAS L2+ 主推功能以智能停车辅助系统和智能辅助驾驶系统。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。</p> <p>Q3、公司商拍业务进展怎样？什么时候能为公司带来较大的贡献？</p> <p>A: 从 AI 商拍市场看来，依然处于市场空间巨大且活跃的市场，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 商拍产品的企业也逐步在增多，粘性也在逐渐增强。</p> <p>截至 2025 年底，公司入驻的电商平台注册用户数十万个、定制化服务品牌客户增速较快，目前还是着重市场培育。</p> <p>我们认为 AI 商拍从用户体验，到用户粘性，最后转化为产品效益，是必经的过程，现在正朝着这个方向积极发展。</p> <p>Q4、公司怎么看 AI 眼镜市场？AI 眼镜业务进展怎样？</p> <p>A: 2025 年公司签订了 5 家主流 AI 眼镜品牌的合作。在 2025 年国内发布新款 AI 眼镜的品牌中，过半数都是公司的客户。公司也非常看好 AI 眼镜业务的前景，在持续的客户谈判与拓展中。</p> <p>AI 眼镜是目前能代替 AR/VR，且最好的 AI 交互入口，它能够使交互更便捷，还适用于各类生活、工作场景（如：散步的时候戴着 AI 眼镜交互、思考问题；主持、宣讲时用 AI 眼镜充当提词器；自律饮食时，AI 眼镜可以识别卡路里；在社交场合 AI 眼镜能给予记忆提示等），或许未来还会有更丰富、更新颖的功能被消费者接受、普及，那么未来能为 AI 眼镜做的事情就更多了。</p> <p>Q5、公司和运动相机、无人机有合作吗？</p> <p>A: 在运动相机、无人机、微单等新领域上，公司都有项目在推进，也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。</p> <p>Q6、公司机器人相关业务进展怎样？</p> <p>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。视觉产品和解决方案上，公司以 SLAM（空间定位）、视觉感知、人脸/动物/景物识别、手势识别等相关核心技术，给客户 provide 视觉拓展、导航感知、人机交互、影像提升等应用与解决方案，这些技术也适用于各类摄像头、相机以及激光雷达的适配。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 2 月 25 日

附件：《与会人员清单》

公司名称	姓名
------	----

摩根基金（中国）	曲蕾蕾
中泰证券	刘一哲
广东正圆私募基金	吴皓月
华夏财富创新投资	刘春胜
中信建投证券	应瑛、李楚涵
仁桥（北京）资产	钟昕
西部利得基金	侯文生、张昭君
上海美市科技	张震
申万宏源证券	陈晴华
中信证券	孙曙光
瑞锐投资（上海）	陈洪
中国投资	刘婧
山东金仕达投资	宁帅
深圳山石私募基金	吕海龙
嘉实基金	吴振坤
国元证券	耿军军
华泰证券	郭雅丽
Pleiad Investment Advisors Limited	SimonSun
太平洋资产	魏巍
国泰海通证券	杨林、杨蒙
漳州市国有资本运营集团	陈荣
山证资产（上海）	吴桐
光大理财	蔡飞飞
HSBC	张恒
光大保德信基金	黄波
博时基金	郭子琪
国联民生证券	杨立天
中国人寿资产	龙毅
兴华基金	高伟绚
中金公司	李诗雯
上海名禹资产	王友红
深圳市领骥资本	李安
幸福人寿保险	马家保
北京宏道投资	侯继雄
长城财富保险资产	胡纪元
西部证券	谢忱
金鹰基金	陈颖

泰信基金	董季周
上海中域投资	袁鹏涛
DM Capital	李栋梁
厦门鲸鸿基金	凡高兴
上海明河投资	姜宇帆
天风证券	刘鉴

注：以上排名不分先后。