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：2024-007

|  |  |
| --- | --- |
| **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 □一对一沟通  ☑其他 券商组织的交流会 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 71家机构，共84人（详见附件《与会人员清单》） |
| **时间** | 2024年08月27日、2024年08月28日 |
| **地点** | 2024年08月27日：电话会议  2024年08月28日：上海金茂君悦大酒店  2024年08月28日：上海浦东文华东方酒店 |
| **公司接待人员姓名** | 董事、高级副总裁兼首席营销官 徐坚先生  财务总监 韦凯女士  董事会秘书 蒿惠美女士  投资者关系 邓琦女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **第一部分：公司2024年半年度主要财务数据及基本情况**  **（一）2024年半年度主要财务数据**  虹软科技2024年半年度营业收入3.81亿元，同比上升11.97%；归母净利润6,145.89万元，同比上升22.82%；归母扣非净利润5,379.43万元，同比上升21.70%。  其中：公司移动智能终端业务本期实现收入3.32亿元，较上年同期增长6.43%；智能驾驶及其他IoT业务本期实现收入4,336.40万元，较上年同期增长93.19%。  **（二）2024年半年度分红方案**  公司2024年半年度利润分配预案：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数进行利润分配，每10股派发现金红利1.50元（含税），公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。  以此计算合计拟派发现金红利约6,010.97万元（含税），占公司2024年半年度归属于上市公司股东净利润的97.80%。  **（三）2024年度研发人员情况及研发费用情况**  截至2024年6月30日，公司研发人员595人，占公司总人数的比例为63.64%，同比增长13.55%，为强化团队的项目落地和交付能力提供有力支撑。  公司持续保持高水平研发投入，为技术创新、产品创造和行业应用拓展提供有力保障。2024年上半年，公司研发费用共计1.94亿元，占营业收入的50.93%，同比增长18.37%。目前研发费用尚未资本化。  **第二部分：公司主要业务的进展情况**  **（一）移动智能终端中的手机业务**  技术进展：2024年上半年，公司在全新升级的智能超域融合架构之下，继续丰富产品系列，持续更新和提升核心引擎，同时为客户提供更加个性化和多样化的产品选择，重点研发投入在超夜、人像、抓拍、远距等场景相关的影像解决方案，并新推出了智能超域融合即刻拍摄、夜景影调、25M高分辨融合解决方案。公司还将智能超域融合图像处理技术延伸至视频应用，此方案原型已经获得重要客户的认可，且获得平台厂商的支持。  业务进展：2024年上半年，公司加速了智能超域融合技术和产品的推广，除继续在各客户旗舰机型平台应用外，还在更多高端机型上落地应用，并已逐步向市场主流机型渗透；同时，公司对引擎进行优化，向中、低端机型推广。  **（二）智能汽车业务****中的VisDrive®一站式车载视觉软件解决方案**  **VisDrive®一站式车载视觉软件解决方案业务进展：**  舱内产品上，公司的健康监测算法引擎得到了理论上的突破，相应的产品已经获得了多个定点车型，该算法产品于2024年上半年开始了从1到N的产品复制。法规类的产品除了DDAW以及NCAP要求的DMS规模化量产上线外，首次通过了欧洲最新的ADDW以及国内的IVISTA中国智能汽车指数和C-IASI的测试标准并完成了量产上线，而基于CPD的儿童检测也已为未来客户的过标做好了准备，期待市场和客户的检验。2024年下半年，公司将继续深耕座舱市场客户，拓宽车型覆盖范围，持续提升市场占有率。  舱外产品上，2024上半年，公司3D AVM算法产品的核心引擎进一步更新和升级；3D AVM、哨兵监测算法产品均持续出货，并获得新增量产车型定点；周视感知算法已在OEM客户车型上线；支持极度黑暗、恶劣环境下夜视能力的ADAS产品完成了与OEM客户的开发；VisDrive®升级版中的舱泊一体解决方案已经成熟，达到量产水平，上半年拓展了多个合作伙伴，在产品研发的同时借助合作伙伴项目，积极进行技术验证和产品研发，预计在2024年下半年借助项目驱动产品逐步成熟，公司将继续积极拓展更多客户。  **（三）AIGC相关产品进展**  在AIGC方向上，公司持续重点投入，不断优化ArcMuse的大模型底模以及计算技术引擎，并将ArcMuse的新能力应用到PSAI智能商拍云工作室在内的产品上。2024年上半年，虹软PSAI产品相关的多个算法通过了境内深度合成服务算法备案；同时，虹软ArcMuse计算技术引擎也成功通过了国家互联网信息办公室大模型备案许可，这些合规能力上的提升为公司AIGC数字生成技术服务各行业提供了坚实保障。  同时2024年上半年，PSAI产品正式上线了AI模特视频生成功能，用户仅需要上传一张照片，就可以生成写实、优雅的动态视频，通过动作的表现力，全方位展示服装上身后的效果。这也是国内商拍赛道率先推出的，具有高保真、高物理还原度的模特视频生成产品；同时公司也不断打磨AI智能试衣、真人/人台图换模特和换背景等PSAI核心功能，为客户提供了更加自然和逼真的服装细节与版型还原，更加写实和高清的模特生成效果。在AI编辑产品模块中，拓展了商拍客户常用的智能分割等功能，丰富和完善了商拍工具箱。  结合智能商拍新业务的商业模式特征，公司通过战略协同、拓展与渠道商的合作等方式来实现公司新商业模式的快速落地。大力推动了PSAI平台战略，积极拓展与国内主流电商平台的合作。2024年上半年，PSAI率先进入面向国内电商平台的商家工作台和服务市场，陆续入驻阿里巴巴集团旗下的淘宝千牛商家工作台和1688平台、抖店微应用、抖店服务市场。下半年，PSAI进一步迈向国际电商平台市场，已入驻TikTok应用和服务市场，服务包括面向英国、泰国、马来西亚、新加坡、越南、菲律宾等国家和地区在内的TikTok跨境商家。接下来，公司还会陆续接洽和赋能更多的主流电商平台，让PSAI商拍的优质产品与服务惠及更多的电商商家和客户。  **第二部分、提问与回答环节**  **Q1:公司手机业务下半年的展望怎样？明年或者更往后，手机业务还有什么亮点值得期待？**  A: 2024年上半年，公司智能超域融合（Turbo Fusion）产品系列持续更新，重点研发投入Turbo Fusion技术在超夜、人像、抓拍、远距等场景相关的影像解决方案，并新推出了智能超域融合即刻拍摄、夜景影调、25M高分辨融合解决方案。公司还将Turbo Fusion图像处理技术延伸至视频应用，方案原型已经获得几大重要客户的认可，且获得平台厂商的支持。2024年上半年，公司加速了Turbo Fusion 技术和产品的推广，除继续在各客户旗舰机型平台应用外，还在更多高端机型上落地应用，并已逐步向市场主流机型渗透；同时，公司对引擎进行优化和瘦身，向中、低端机型推广。  2024年下半年，包括2025年及往后，公司的工作重点主要是在“加深产品渗透”和“加大机型拓展”这两方面，将会：1）针对旗舰机型持续在功能上进行深化；2）针对非旗舰机（如高端机型或者中低端机型）下沉Turbo Fusion产品，使之覆盖更多出货体量大的机型。  **Q2:公司智能超域融合产品已经在视频上有应用了，那视频会不会成为明年重点推广的解决方案？**  A:智能超域融合（Turbo Fusion）视频应用目前也是公司产品开发非常重要的一条产品线，但此产品是否会对公司明年手机业务带来显性的贡献，目前还不确定。原因是视频应用技术除了算法之外，更多的是对于功耗和性能上的挑战，比如现在对于视频应用高清、高帧上的高要求，基本都是4K60帧起步，有的甚至要8K，所以视频应用功能对于功耗的压力非常大。功耗是视频技术切入到手机中比较重要的难点之一，但这是目前手机行业发展的趋势，所以公司现在是处于提早布局的阶段。  **Q3:公司在汽车业务上有什么具体的进展？**  A:1）VisDrive®一站式车载视觉软件解决方案：  舱内产品上，公司的健康监测算法引擎得到了理论上的突破，该算法产品于2024年上半年开始了从1到N的复制，目前已获得多个量产车型定点项目。法规类的产品除了DDAW以及NCAP要求的DMS 规模化量产上线外，首次通过了欧洲最新的ADDW以及国内的IVISTA中国智能汽车指数和C-IASI的测试标准并完成了量产上线，而基于CPD的儿童检测也已为未来客户的过标做好了准备，期待市场和客户的检验。  舱外产品上，2024上半年，公司3D AVM算法产品的核心引擎进一步更新和升级；3D AVM、哨兵监测算法产品（含基于AVM摄像头的算法产品）均持续出货，并获得新增量产车型定点；周视感知算法已在OEM客户车型上线；具备极暗及恶劣环境夜视能力的ADAS产品已完成OEM客户的定向开发； VisDrive®升级版中的舱泊一体解决方案已经成熟，达到量产水平，上半年拓展了多个合作伙伴，在技术研发的同时借助合作伙伴项目，积极进行技术验证和产品研发，预计在2024年下半年借助项目驱动产品逐步成熟，将积极拓展更多客户。  2）面向舱内、舱外的前装软硬一体车载视觉解决方案：  公司面向舱内的前装软硬一体车载视觉解决方案Tahoe已获得多款车型的全球定点项目。2024 年上半年，除继续推进已定点项目的量产开发，并开拓海外新定点项目之外，公司也正推进在客户车型上导入更多功能项目，帮助海外客户加速智能化进展。  2024年下半年，公司还将加强和海外Tier 1合作伙伴的合作和市场拓展，和Tier 1合作伙伴一起继续开拓海外新定点项目，发挥公司在合规能力上的市场竞争优势、技术积累优势，帮助国内外客户更快地满足海外法规和行业标准的需求。  面向舱外的前装软硬一体车载视觉解决方案Westlake，2024年上半年，公司加速产品化进程，并逐步开展市场推广工作。一方面，加大泛化性测试力度，打磨行车视觉算法的性能表现，上半年依托实车部署的自动化测试系统，针对评价视觉算法的“有效高价值”场景进行了更大规模的实车泛化性测试，行车类功能性能进一步提升，对比业内同级主流视觉算法方案，各项性能表现均基本达到同档位产品量产水平，个别性能表现优于同档位产品量产水平。另一方面，继续通过软硬件一体化设计与开发，优化解决方案，提升产品功能上限，上半年深入开发无高精度地图的高速NOA、记忆行车、记忆泊车等功能，记忆行车、记忆泊车已完成开发部署，无图高速NOA在进一步拓宽使用场景。  3）商用车及工程机械车辆相关解决方案：  在商用车及工程机械车辆领域，公司提供一站式的软件算法解决方案以及AiTrak软硬件一体解决方案。2024年上半年，公司面向商用车、工程机械前装OEM市场的产品技术方案继续迭代公司取得了欧盟GSR法规要求的ISA功能的STU认证证书；帮助客户的多款定点车型顺利通过EU2021/1314(DDAW)、EU2021/1958（ISA）、R159（BSIS）、R151(MOIS)、R130（LDW）、R155（网络安全）整车认证；针对欧盟GSR法规要求的公司AiTrak软硬件一体解决方案已经帮助如金旅、海格等多家客车主机厂通过DDAW/MOIS/BSIS/ISA/LDW等多项功能的认证测试。通过与多家Tier 1的合作，公司商用车视觉解决方案已经在多家头部商用车企业量产，并在2024年上半年新增多款定点车型。  **Q4:公司2024年半年度经营活动产生的现金流量净额有所下降，披露原因为公司部分客户为了加深与公司合作，在上年度提前支付销售款，导致本期销售款回收减少所致，可以详细解释原因吗？**  A:公司2024年半年度经营活动产生的现金流的变化，主要是受到客户支付款项的影响，2023年公司手机业务的新产品“智能超域融合”系列推出且量产后，深受客户的喜爱，为加强与公司新产品的绑定，主要客户采用了提前支付销售款项的形式，所以对2024年半年度现金流有一些影响，但是对于公司业务来说，是一个积极的事项，对公司的经营活动无影响。  **Q5:公司目前的商拍产品在差异化上看，有怎样的竞争优势，PSAI商拍产品上已有一个季度，最新的客户进展可以分享吗？**  A:第三季度公司与一些以户外、运动服装为主的品牌在接洽定制合作，后续公司会持续进行市场推广。  公司PSAI商拍产品与竞品的差异化可以分为两个维度来谈：第一是在客观维度上，产品的基础功能也许非常相似，但在产品成像、生成结果、附加功能（如二次编辑工具）和解决方案上有所区别。产品成像上，如在分割、手部生成、控制畸变、背景图等等这些细节上，PSAI可以更准确地处理或生成满意的效果；生成结果上，PSAI更趋向于在保证生成的图片符合物理逻辑的情况下，还原商品本身的质感、质量；附加功能上，公司PSAI开发了各种二次编辑功能，如智能补光、智能美化、魔法擦除等精修功能；在解决方案上，PSAI采用一站式解决方案，更加智能便捷的生成结果图。第二是在主观维度上，因为对于图片生成结果的满意度，是非常主观的东西，每个使用者有着不同的审美，最后能体现获客能力、增加客户使用粘性，才能最终赢得市场的喜爱，而这是公司PSAI需要持续跟进市场、不断更新的地方。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2024年08月27日、28日 |

**附件：《与会人员清单》**

|  |  |
| --- | --- |
| 公司名称 | 姓名 |
| 兴业证券 | 陈鑫 |
| 天风证券 | 刘鉴 |
| 广东正圆私募基金 | 张萍、吴皓月 |
| 湖南源乘私募基金 | 刘小瑛 |
| 泰信基金 | 董季周 |
| 创金合信基金 | 刘扬 |
| 山西证券 | 吴桐 |
| 华福证券 | 盛长通 |
| 深圳固禾私募证券基金 | 文雅 |
| 方正证券 | 陈嵩、景柄维 |
| 麦格理资本 | Cherry Ma |
| 华安证券 | 来祚豪 |
| 华夏久盈资产 | 孙玉姣 |
| 中邮证券 | 丁子惠 |
| 杭州立元创业投资 | 邹玉蓉 |
| 东北证券 | 吴雨萌、周颖 |
| 中信证券 | 韩林轩 |
| 富瑞金融集团香港 | 趙欣欣 |
| 广东佳润实业 | 曹晓鹏 |
| 上海承周资产 | 杨舒亮 |
| 国金证券 | 王倩雯 |
| 上海国际信托 | 刘白 |
| 中信建投证券 | 应瑛、李楚涵 |
| 光大证券 | 白玥 |
| 高盛(亚洲) | 宋婷 |
| 国泰君安证券 | 陈剑鑫 |
| 鸿运私募基金管理(海南) | 朱伟华 |
| 浙商证券 | 陶韫琦 |
| 宁波三登投资 | 徐志林 |
| 财通证券 | 董佳男、王妍丹 |
| 天津九安医疗电子 | 朱智彬 |
| 耕霁(上海)投资 | 张林晚 |
| 郑州市鑫宇投资 | 李小博 |
| 众安在线财产保险 | 周志浩 |
| 海通证券 | 杨蒙 |
| 国盛证券 | 李可夫、李纯瑶 |
| 施罗德投资(香港) | 楊森 |
| 华泰资产 | 蒋领 |
| 中金公司 | 于钟海、李诗雯、孔杨 |
| 华创证券 | 周志浩 |
| 格林基金 | 宋宾煌 |
| 中国银河证券 | 邹文倩 |
| 华泰证券 | 郭雅丽 |
| 中泰证券 | 刘一哲、王雪晴 |
| 上海懿坤资产 | 俞悦 |
| 摩根士丹利基金(中国) | 李子扬 |
| 长城财富资产 | 胡纪元 |
| 上海证券 | 章锋 |
| 上海坤阳私募基金 | 焦庆 |
| 西南证券 | 邓文鑫 |
| 粤佛私募基金 | 曹志平 |
| 富兰克林华美证券投资信托 | 沈宏達 |
| 江西彼得明奇私募基金 | 林蔚先 |
| 嘉实基金 | 何鸣晓 |
| 申万宏源证券 | 洪依真、陈晴华、肖梦影、田立妍、洪秋霞 |
| 西部证券 | 谢忱 |
| 招商信诺资产 | 林威宇 |
| 国元证券 | 耿军军 |
| 长江证券(上海)资产 | 汪中昊 |
| 远信(珠海)私募基金 | 陈冠呈 |
| 广东润达私募基金 | 赵维卿 |
| 北京海天瑞声科技 | 袁璐 |
| 广发基金 | 卓德麟 |
| 建信养老金 | 高月 |
| 长江证券 | 郭敬超 |
| 东吴证券 | 戴晨 |
| 建信基金 | 刘志威 |
| 华安基金 | 何天舒 |
| 东方红资产 | 陆嘉余 |
| 国金自营 | 柳小波 |
| 趣时资产 | 陈凯艺 |

注：以上排名不分先后。