

## 闻泰科技股份有限公司 2023 年 7 月投资者关系活动记录表

编号：2023-07-001

投资者关系活动类别	<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 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"/> 电话会议
参与单位及人员	详情请见附件
时间	2023 年 7 月 23 日 16:00
地点	线上电话会议
公司接待人员	董事长张学政、董事会秘书高雨、战略部负责人吴友文、投关总监邓安明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先，会议上由公司董事长张学政分享企业近期发展情况及业务变化：</p> <p>董事长近期频繁往返国内外。过去一年大部分时间在国外，包括欧洲、美国等多地，主要忙安世半导体的整合及管理工作，2022 年国外半导体业务整合及管理已有成效，安世半导体业绩增长比较快，净利润为 37 亿，达到历史新高。汽车半导体业务增长显著。董事长带领安世团队在海外市场拓展，海外业务增长较快。管理上，去年研究了很多管理模型，在安世管理效果不错，接下来在 ODM 业务中应用。研发上，公司半导体业务新增了产品线，多招了 2000 名专业的研发工程师。由于没有发业绩预告，半年报业绩同比不会出现《上市规则》中的较大变化。</p> <p>对于产品集成业务，由于行业总体形势不好，公司总体上优化调整产品线，降本增效。近期董事长会因工作需要往返于国内外。</p> <p>提问环节，投资者主要关心的问题如下：</p> <p><b>一、公司未来发展中关注的三个方向</b></p> <p><b>【董事长回复】</b></p> <p>1、消费方向——AI 应用</p> <p>我们认为 ChatGPT 等 AI 应用是会为消费行业带来新的变化，所以我们非常聚焦在这方面，和相关方的合作也是非常紧密的。AI 带动了服务器、笔电、手机以及与 GPU 相关产品。目前主流路径还是需要与英伟达合作，我们是 ODM 厂商中英伟达的唯一合作伙伴，配合他们生产配套产品，例如笔记本电脑。针对未来 AI 方向，我们会紧跟英伟达等业内前沿，然后做好配合，把我们相关产品进行配套。</p>

## 2、工业——储能方向

我们认为以现在的一些储能技术为基础，未来的储能会有一些根本性的变化。现在的储能次数、效率、安全性，还存在着一些难题，未来的储能还会有根本性变化。储能预计有约几千亿美金甚至上万亿美金的市场需求，所以我们也在这方面也花了很多精力，包括研发 IGBT、GaN 等，我们投资的新产品也紧跟新的储能技术路径。

## 3、汽车——新能源车发展

安世一半左右的收入来自于汽车，安世仍将致力于提升单车使用价值，这一点在新能源车中体现更为明显。从与汽车客户的合作模式来看，之前我们聚焦 TIER1，现在聚焦在 OEM 客户，在汽车客户新的平台当中不断提升我们的产品收入占比。

## 二、公司注重全球化发展方向

### 【董事长回复】

面对国产化竞争激烈的局面，我们一直在做全球化的企业。

安世原本就是欧洲的，在德国、英国都有前端晶圆加工厂，在马来西亚、菲律宾有后端封测工厂，现在我们在东莞和无锡有封装工厂，加上由大股东代建的临港的前端晶圆支撑，基本上我们完成海内外两条供应链，把全球供应系统完善起来。

另外，公司国际化收入占比比较高，海外的市场增长快。面对国内竞争激烈的格局，安世与国内友商比价格优势不大，但我们的优势在于能做安世半导体产品的国际公司不多，所以安世半导体的海外收入占比较高。安世一季度由于提高了国外业务比重，避免和国内同行打价格战，所以一季度净利润 6.6 亿，比国内同行表现更好些。

半导体应该是全球化的，因为半导体是靠量起来的，量越大分摊越快，有机会把成本降下来，才可能有机会不断的投入研发，它是一个高迭代周期的行业，所以我们还是持续的会做国际化的企业。

## 三、临港晶圆厂的进展如何？

### 【董事长回复】

由大股东代建的临港晶圆厂配备全球领先的无人车间，采用业界最先进的设备。现阶段产品已经开始导入，直通率是 95%以上，进展良好。

测试完成之后会快速推进客户认证，同时推动直接的客户以及 tier1 的客户。车规工厂在前期认证时间较长，现在正在认证中。产能的需求会随时调整，临港厂分为两期，第一期产能约 3 万片/月。

## 四、昆明工厂的进展情况如何？

### 【董事长回复】

昆明二期是公司的募投项目，现在主要用于生产特定客户笔记本电脑。

特定客户项目在过去两年的费用影响比较大。管理上正在通过做整合来实现降本增效。我和特定客户在国外也保持充分的交流沟通，客户会给予我们帮助和支持。我们相信，项目会转向良性发展，期待扭转现在这个局面。我会在八月份到昆明和客户参观工厂。

#### **五、新产品 IGBT 情况如何？**

##### **【公司回复】**

现在已经发布 600V 单管 IGBT，可在电源应用中实现出色效率，满足了市场对于高效高压开关器件不断增长的需求以及在性能和成本方面的要求。这些器件有助于提高电源转换和电机驱动应用中的功率密度，包括工业电机驱动、机器人、电梯、机器操作手、工业自动化、功率逆变器、不间断电源(UPS)、光伏(PV)串联组件、EV 充电以及感应加热和焊接。未来还会推出更高电压平台。实现 IGBT 从工业到光伏，再到车规全覆盖。

#### **六、公司如何看待 GaN 产品的发展？**

##### **【董事长回复】**

公司对于 GaN 的研发有两条技术路径。现已量产 650V 的 GaN，同时正在研发更高电压的 GaN，这个如果出来以后，用在车上将比 SiC 效率更高、成本更低，具有更强的竞争性。

#### **七、公司模拟产品研发情况如何？**

##### **【董事长回复】**

公司研发的电源管理产品，已经通过了测试，已有产品应用于手机客户的产品上。半导体与 ODM 业务的协同性在模拟产品上体现更加明显，公司可以直接拉通芯片的可靠性测试与整机测试，将公司标准与客户标准拉通。

另外，在全球都非常注重节能的背景下，我们有由光源转换为电能的 PMIC 产品——低功耗无电池的方案，该方案可简化低功耗物联网(IoT)及其嵌入式应用，并增强应用性能。该款产品是高性能电源管理集成电路(PMIC)，可从环境中收集能源（例如借助光伏电池采集光能），并给电池或储能电容充电。凭借此特性，可为开发体积更小、更环保的自供电式电子设备提供支持。该能源采集解决方案还有助于减轻每年生产和废弃的数十亿电池对环境的影响，这也是公司践行社会责任的一种体现。

#### **八、无锡工厂进展如何？**

##### **【董事长回复】**

目前无锡的封装厂现在已经装修完成，我们模组的封装也已经开始，IGBT 和碳化硅的模组已经开始导入，相关的工作正在推进当中。我们东莞工厂的封装是以单管为主，无锡工厂以模块封装为主。

	<p><b>九、公司子公司 ITEC 的业务如何？</b></p> <p><b>【董事长回复】</b></p> <p>ITEC 现在主要做转移设备与检查设备，可以提供高生产率水平的组装、测试、检测和智能制造平台，支持从小信号器件到功率 MOS 器件的大批量制造，致力于提供半导体、RFID 和 MiniLED 制造设备和系统。ITEC 的封测设备已开始对外销售，比如 TI 也在使用我们的设备。</p> <p><b>十、公司半导体业务在汽车领域的发展机会如何？</b></p> <p><b>【董事长回复】</b></p> <p>汽车现有 400V 与 800V 两个平台。目前 GaN 量产的产品主要是在工业领域应用，明后年 GaN 会应用到汽车领域 400V 平台。400V 平台上主要是用 IGBT 或 GaN。汽车应用聚焦在海外，因为和中国需要汽车马力大的要求不同，欧洲由于城市古老不方便停车，反而偏好 mini 版，400V 平台汽车省电、效率高，更为适用。因此，我们的 IGBT 与 GaN 在海外汽车业务中有不错的发展空间。</p> <p>汽车 MOS 产品增长前景较好，一方面，汽车智能化带动 MOS 单车使用价值上升，比如某品牌汽车原来车灯一颗 MOS，现在一个车灯功能增多，会用到十多颗。另一方面，从传统车向新能源车转换中，MOS 的用量也在增升。MOS 用量增大之后，即可以带动成本降低，又可以带来技术平台迭代加快。</p> <p><b>十一、半导体业务与 ODM 业务协同情况怎么样？</b></p> <p><b>【董事长回复】</b></p> <p>我们协同分几个层面：一是产品层面的协同，比如 48V 服务器，二是客户协同，安世带动 ODM 业务进入一些汽车客户、国际小家电客户；三是供应链协同，我们积极推进 ODM 的上游 Fabless 客户在临港晶圆厂代工，这样半导体业务从成本、供应链稳定、安全等角度助于 ODM 业务；四是管理协同，去年我在安世现场办公，对 500 强企业的管理进行学习理解，即带领推动安世的管理创新，又开始在国内加快改革 ODM 业务的管理。</p> <p><b>十二、公司人员优化管理的效果如何？</b></p> <p><b>【董事长回复】</b></p> <p>公司一季度在产品集成业务中优化了一批工程师，对公司的成本费用进行了管控。同时，我们也看到这种优化目前并没有影响到项目与生产，是有效的。去年，我在欧洲对安世这家 500 强企业的管理进行学习理解，现在开始用新的管理方法改革闻泰 ODM，目前刚刚开始，未来或许能看到效果。</p>
附件清单（如有）	《2023 年 7 月投资者关系活动与会清单》
日期	2023 年 7 月 27 日

附件：2023年7月投资者关系活动与会清单

机构名称	参会者姓名
Blackrock	Christine Shi
Point72 Hong Kong Limited	Sam Li、郑天涛
Torq Capital Management (HK) Limited	David Dai
UG fund	陈冬龙
安信证券资产管理有限公司	冯思源
百年保险资产管理有限责任公司	蒋捷
鲍尔太平投资管理有限公司	周俊恺
北京宏道投资管理有限公司	段然
北京森林湖资本管理有限责任公司	马毓昕
北京逸原达投资管理有限公司	卢敦
北京正道兴达资产管理有限公司	方明
博道基金管理有限公司	张建胜
博时基金管理有限公司	聂广礼
渤海汇金证券资产管理有限公司	徐中华
财通证券股份有限公司	胡宸瑜、王矗、吴姣晨、朱陈星
创金合信基金管理有限公司	周志敏
大成基金管理有限公司	方向
大家资产管理有限责任公司	苗丰、张欣露
大连东北资产管理有限公司	李博
淡水泉(北京)投资管理有限公司	贾婷婷
德邦基金管理有限公司	李微依
东北证券股份有限公司	王浩然、吴小沛
东方财富证券股份有限公司	李惠、邹杰
东方证券股份有限公司	曹伏飙、蒯剑
东海证券股份有限公司	易尚
东吴基金管理有限公司	刘瑞
东吴证券股份有限公司	李璐彤
方正证券股份有限公司	李琛
福建固禾投资有限公司	文雅
富达基金(香港)有限公司	王苗子
富荣基金管理有限公司	郎骋成
高盛(亚洲)有限责任公司	郑宇评、郑泽宇
光大保德信基金管理有限公司	邵琳
光大证券股份有限公司	蔡微未、刘凯、杨绍辉、于文龙
广东守正股权投资基金管理有限公司	Steven Teng
广东微宇私募基金有限公司	刘政科
广发基金管理有限公司	王小罡
广发证券资产管理(广东)有限公司	张晓雅
国海富兰克林基金管理有限公司	刘怡敏、王倩蓉

国海证券股份有限公司	高力洋、葛星甫、王硕
国金证券股份有限公司	樊志远
国联证券股份有限公司	王海、王晔
国盛证券有限责任公司	申浩然
国泰君安证券股份有限公司	陈杨
国泰君安资本管理有限公司	罗彤
国信证券股份有限公司	胡剑、叶子
海通证券股份有限公司	薛逸民
红杉资本投资管理有限公司	闫慧辰
红土创新基金管理有限公司	郑泽滨
宏利资产管理有限公司	王思涵
泓德基金管理有限公司	郭航
花旗环球金融亚洲有限公司	陳永豪
华创证券有限责任公司	王帅
华泰证券股份有限公司	廖健雄、吴伟平
华夏基金管理有限公司	高翔
华鑫证券有限责任公司	吕卓阳、毛正
华兴泛亚投资顾问(北京)有限公司	彭荣安
华兴证券有限公司	刘金羽
汇丰晋信基金管理有限公司	许廷全、周宗舟
汇丰银行(中国)有限公司	Steven Wang
汇添富基金管理股份有限公司	卞正、韩政沅、朱凌昊
江苏沙钢集团投资控股有限公司	毛龙飞
江苏盛和投资有限公司	万涛瑞
江信基金管理有限公司	王伟
交通银行股份有限公司	梁简泓
锦绣中和(北京)资本管理有限公司	徐界
景顺长城基金管理有限公司	李曾卓卓
九泰基金管理有限公司	赵万隆
凯思博投资管理(香港)有限公司	李佳雨
摩根大通银行(中国)有限公司	刘叶、许日
摩根大通证券(中国)有限公司	冯令天
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	李子扬
南方基金管理股份有限公司	吴凡
南京双安资产管理有限公司	唐聪
宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司	柯海平
宁波时通运泰私募基金管理有限公司	田肖溪
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	胡建芳、孟庆锋、姚峻文
鹏华基金管理有限公司	陈璇淼、杨飞
平安证券股份有限公司	徐勇
平安资产管理有限责任公司	彭茜、孙丹
浦银国际股权投资管理(深圳)有限公司	黄佳琦、沈岱

泉果基金管理有限公司	李学涛
瑞泉基金管理有限公司	赵岩
瑞信证券(中国)有限公司	孙晨滢
润晖投资管理香港有限公司	潘岨
山西证券股份有限公司	谢凯
上海东方证券资产管理有限公司	李燕
上海光大证券资产管理有限公司	胡守正
上海国际信托有限公司	刘白
上海混沌投资(集团)有限公司	张旭东
上海见龙资产管理合伙企业(有限合伙)	陈黎昊
上海宁泉资产管理有限公司	张斌
上海泉上投资管理有限公司	闫洋
上海睿郡资产管理有限公司	丁晨霞、薛大威、张航
上海睿亿投资发展中心(有限合伙)	陈凯峰、李敬尧、许锋
上海申银万国证券研究所有限公司	杨海晏
上海途灵资产管理有限公司	周家玮
上海湘楚资产管理有限公司	刘骏阳
上海证券有限责任公司	马永正、潘恒
上海重阳投资管理股份有限公司	李立源
上投摩根基金管理有限公司	李博
尚腾资本管理有限公司	王炫
深圳前海浑元资产管理有限公司	项凯
深圳市凯丰投资管理有限公司	廖家瑞
深圳市明达资产管理有限公司	李涛
深圳市前海登程资产管理有限公司	于骏晨
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	郭朝峰
深圳展博投资管理有限公司	肖斌
首创证券股份有限公司	韩杨
苏州凯恩资本管理股份有限公司	陈宇
太平国发(苏州)资本管理有限公司	陈勇
泰康保险集团股份有限公司	周昊
天安财产保险股份有限公司	向磊
天安人寿保险股份有限公司	曹勇
天风证券股份有限公司	李泓依、潘暎、赵令姝
万联证券股份有限公司	夏清莹
西部证券股份有限公司	杜威、沈钱
西南证券股份有限公司	刘淑娴、张大为
相聚资本管理有限公司	古铭晏
新疆前海联合基金管理有限公司	韦岸
信达澳银基金管理有限公司	齐兴方
信达证券股份有限公司	李星全
兴合基金管理有限公司	侯吉冉

兴业基金管理有限公司	胡宸睿、廖欢欢、肖滨、邹慧
兴业证券股份有限公司	陈俊哲、陈文卿、贾济泽、龙雷、王恬恬、姚康
兴银基金管理有限责任公司	徐斌毅
兴证全球基金管理有限公司	陈泓志、陈玲、董理、厉之千、乔迁、谢治宇、杨世进、虞淼、朱哲丰
寻常(上海)投资管理有限公司	杜凡
野村东方国际证券有限公司	曾天、郑超君
彝川资本管理有限公司	侯纪宁
易方达基金管理有限公司	贾健、李凌霄、朱茱扬
易方达资产管理有限公司	黄柏宁
易米基金管理有限公司	杨臻
银华基金管理股份有限公司	冯帆
英大基金管理有限公司	霍达
甬兴证券有限公司	陈宇哲
圆信永丰基金管理有限公司	马红丽
远信(珠海)私募基金管理有限公司	王汉学
鋆昊资本投资管理有限公司	江佳翰
长城证券股份有限公司	唐泓翼、周安琪
长江证券股份有限公司	杨洋
长信基金管理有限责任公司	孙玥
招银国际资产管理有限公司	杨天薇
浙商证券股份有限公司	王俊之
臻一资产管理有限公司	田瑾钰
中国国际金融股份有限公司	查玉洁、李斯、温晗静、张怡康
中国人保资产管理有限公司	刘洋、吴若宗
中国人民健康保险股份有限公司	利铮
中国人寿养老保险股份有限公司	于蕾
中国人寿资产管理有限公司	李珊珊
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	王喆
中航证券有限公司	李常
中泰证券股份有限公司	游凡
中泰证券研究所通信组	陈宁玉、周昌林
中信保诚基金管理有限公司	提云涛、王优草、杨柳青
中信建投证券股份有限公司	范彬泰、林翔宇
中信证券股份有限公司	夏胤磊、叶达
中银三星人寿保险有限公司	林相洁
中邮证券有限责任公司	万玮
朱雀基金管理有限公司	陈飞、程燊彦、张劲骐
珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)	黄勇