

## 闻泰科技股份有限公司 2023 年 10 月-11 月投资者关系活动记录表

编号：2023-11-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及姓名 (排名部分先后)	详情请见附件
时间	2023 年 10 月 25 日至 2023 年 11 月 5 日
地点	公司会议室、分析师会议、路演活动、线上电话会议
上市公司接待人员	董事会秘书：高雨 投资者关系部负责人：邓安明
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>一、公司 2023 年第三季度业绩情况介绍</b></p> <p>前三季度，公司实现营业收入 444.12 亿元，同比增长 5.53%；归母净利润 21 亿元，同比增长 8.08%。经营活动产生的现金流量净额 44.83 亿元，同比增长 200.81%。其中第三季度实现营业收入 152.06 亿元，同比增长 11.9%；归母净利润 8.48 亿元，同比增长 11.42%。在当前行业形势和经济环境下，公司通过及时调整业务规划、提升运营效率、开拓新的业务领域，取得优异的业绩表现。</p> <p style="text-align: center;"><b>半导体业务经营情况</b></p> <p>第三季度，公司半导体业务实现营业收入 39.99 亿元，实现净利润 6.83 亿元。安世半导体在汽车半导体领域优势明显，继续保持行业领先。</p> <p>在半导体处于下行周期的情况下，安世表现依然稳健，来自汽车领域的收入占比超过 60%，充分证明安世在汽车半导体领域的竞争优势。而从整个市场来看，汽车功率半导体的市场需求处于长期增长趋势之中，所以我们认为安世将持续受益。</p> <p style="text-align: center;"><b>产品集成业务经营情况</b></p>

第三季度，公司产品集成业务大幅改善，业绩同比环比均实现增长，实现营业收入 108.05 亿元，净利润 2.45 亿元，毛利率 9.97%。在消费电子低迷的情况下，公司产品集成业务实现净利润增长，展现了公司运营实力。

就公司整体而言，闻泰科技将坚持高质量发展之路，继续推进可持续发展和国际化战略，持续优化经营管理、整合资源配置，提升运营效率与盈利能力，为客户、为股东、为行业、为社会创造更大的价值。

## 二、投资者交流的主要问题及回答

### Q1：产品集成业务三季度业绩这么好，主要原因是什么？

A1：基于对行业未来的预判，公司对产品集成业务的战略规划进行了大幅度调整，将很多资源抽调出来开拓新领域、新客户。2021 年和 2022 年，公司在产品集成业务板块的研发投入超过 20 亿元，因新业务开发周期较长，前两年这些新业务大多处于研发投入阶段，因此前期造成较大亏损。

2023 年，公司产品集成业务第一季度亏损约 1 亿元，第二季度实现净利润 1.15 亿元，第三季度实现净利润 2.45 亿元，主要得益于两个方面：

一是新业务亏损快速收窄。公司在 2022 年底对过去两年的新领域开拓和投入进行了全面复盘，对新项目进行优化调整；对已开始试产和处于产能爬坡阶段的新项目，总结经验和教训，科学配备研发和制造资源，提高人均产出比。从 2023 年第一季度开始，在研的新项目费用得到控制，亏损逐步收窄，部分新业务开始产生营收，帮助公司业务实现正向增长。

二是传统手机 ODM 持续盈利。2023 年新业务优化调整后，部分研发人员充实到手机 ODM 部门，因此传统手机业务有更多资源承接客户订单。在手机市场的低迷的环境下，公司在手机 ODM 中竞争力依然突显，订单良好，三季度出货增长。

### Q2：产品集成业务过去两年的研发投入和资本支出很大，对业务造成很大拖累，未来会继续保持这么大的投入吗？

A2：基于对行业未来的预判，公司过去两年对业务领域进行了很大的调整，近两年的行业变化也证明公司的判断是非常准确的。经过过去两年的巨额投入，现

在公司已经成功在很多新领域打开了突破口，部分前景不佳的产品线也进行了优化调整，现在公司目前首要的工作是全力保障目前开拓的新领域和新客户项目正常推进，尽快进入量产阶段，并确保实现盈利目标。之后的目标就是已经获得订单的新客户从 1 个项目到多个项目，在已经实现突破的新领域从 1 个客户到更多的客户。公司会严格控制研发投入和资本支出，全力推进各个产品线项目进度，用稳健的业绩回馈股东的支持。

**Q3：对产品集成领域未来的市场和 ODM 竞争格局怎么看？**

A3：随着人工智能的快速发展，未来手机、笔电、IoT、服务器、汽车电子都会与人工智能深度结合。目前上游芯片厂商已经或即将发布搭载人工智能功能的芯片，多个终端品牌客户已经发布 AI 大模型，在可预见的未来，终端生成式 AI 可能会很快普及到各种电子产品中。

公司是高通、MTK、Intel、AMD、三星、联想、OPPO、小米、荣耀等厂商长期深度稳定的合作伙伴，致力于将最新的技术普及到各个价格档次的手机、平板电脑、笔记本电脑、IoT、服务器和汽车电子等硬件产品中。相信终端生成式 AI 会带来更多创新，刺激市场需求，给产业链带来新的发展机会。

公司自成立以后始终坚持创新驱动，不断拓宽行业边界，开拓新的业务领域和客户。无论是研发投入、市场开拓、质量水平和模式创新，都在行业内位居前列。2023 年前三季度，公司产品集成业务新业务取得较好进展，业绩大幅提升，也证明了公司在行业的竞争力。随着各个产品线项目正常推进中，公司对未来发展充满信心。

**Q4：安世半导体前三季度表现优秀，在汽车半导体领域占比快速上升，后面的趋势如何判断？**

A4：随着汽车行业逐步转向新能源和智能化，汽车功率半导体的需求暴增，作为汽车半导体领域的领导者，安世半导体快速适应了这种变化，将更多的资源和产能投入到汽车半导体器件开发中。2021 年，安世约 44%的营收来自汽车半导体，2022 年上升到 50%，2023 年前三季度进一步上升到 60%以上。

全球市场对汽车半导体的需求呈现长期增长趋势，对于安世这样一家拥有 60 多年历史的半导体公司来说，安世的产品、产能配给会根据各领域客户需求、市场

	<p>空间、价格变化等因素来进行相关调整。相信只要新产能释放，安世将有望在汽车领域获得更多市场份额。</p> <p><b>Q5：安世半导体的新产能主要来自哪里？</b></p> <p>A5：安世半导体在德国汉堡和英国曼彻斯特的晶圆厂还在不断进行技术改造和升级。由公司控股股东投资建设的上海临港晶圆厂一期已经完成试产，直通率达95%以上，目前已取得了ISO认证和车规级IATF16949的符合性认证，预计2024年实现达产。</p> <p><b>Q6：安世过去两年增加了很多研发投入，目前新产品进展如何？</b></p> <p>A6：公司过去两年在半导体业务不断加大研发投入，推出了很多新产品，包括IGBT、GaN、SiC以及更多的模拟产品等，但其实安世这两年的增长更多地还是靠老产品，新产品可能现在还没有形成比较规模的订单，因为安世主要是做车规级产品，车规认证和导入时间较长。不过现在安世新产品在客户导入验证方面已有一些积极进展，未来两年这些新产品逐步上市，将为安世带来更高的毛利和增长动力。</p>
附件清单（如有）	《2023年10月-11月投资者关系活动与会清单》
日期	2023年11月10日

附件：2023年10月-11月投资者关系活动与会清单（排名不分先后）

机构名称	参会者姓名
汇添富基金	刘平
汇添富基金	林涿
汇添富基金	韩政沅
长信基金	孙玥
安信基金	谭珏娜
安信基金	李梓昊
安信基金	许杰
广发基金	张世杰
易方达	张胜记
易方达基金	刘健维
易方达基金	祁禾
易方达基金	李凌霄
南方基金	王博
广州金控	黄健
兴全基金	陳泓志
招银国际	杨天薇
睿郡资产	杜昌勇
睿郡资产	王晓明
睿郡资产	沈晓源
睿郡资产	张航
睿郡资产	薛大威
理成资产	吴圣涛
理成资产	杨帆
理成资产	郭军
国寿安保基金	刘兵
国寿安保基金	季天华
国寿安保基金	李捷
国寿安保基金	陈航宇
国寿安保基金	祁善斌
盘京投资	王莉
盘京投资	崔同魁
华商基金	刘力
华商基金	艾定飞
国金基金	多飞帆
国金基金	孙欣炎
天弘基金	申宗航
天弘基金	张韬
天弘基金	蔡锐帆
光大保德信	尚凌楠
宏利基金	邱楠宇 v

机构名称	参会者姓名
宏利基金	崔梦阳
宏利基金	孟杰
中金基金	姜盼宇
中金基金	赵洁
中金资管	胡迪
华泰资管	王曦
华泰资管	陈欣
华泰资管	刘瑞
百年保险资管	李文泉
富国基金	何信
交银施罗德	周珊珊
交银施罗德	张三维
红杉资本	闫慧辰
金汇资产	孟庆锋
银叶投资	崔健
财通基金	沈犁
太保资产	王喆
海富通基金	范庭芳
合众资产	张看
阿杏投资	郝程程
博裕资本	严祎祎
璞远资产	魏来
百济投资	张菁
明泽资本	王子妍
歌汝私募	阮辽远
中欧瑞博基金	郭朝峰
中泰证券	游凡
中泰证券	李婧悦
中邮证券	吴文吉
中邮证券	万玮
东北证券	王浩然
上海证券	马永正
德邦证券	陈海进
德邦证券	徐巡
国金证券	樊志远
西部证券	王凌涛
国信证券	叶子
安信证券	盛晓君
中信证券	夏胤磊
天风证券	潘暎
天风证券	李泓依
国海证券	高力洋

机构名称	参会者姓名
中信建投证券	范彬泰