

闻泰科技股份有限公司 2023 年 12 月投资者关系活动记录表

编号：2023-12-001

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 12 月 2 日 10:00
地点	线上电话会议
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;">一、公司得尔塔业务进展情况介绍</p> <p>12 月 1 日公司发布关于得尔塔业务进展公告。2021 年 3 月公司收购欧菲光持有的广州得尔塔 100%股权以及江西晶润拥有的与向境外特定客户供应摄像头相关的设备。截至 2021 年 11 月 3 日，闻泰科技从江西晶润购买的经营性资产已完成设备调试，试产产线已经投入使用并实现产出，公司已与境外特定客户确定了量产计划；截至 2021 年 12 月 1 日，首批量产产品已发货，产品进入批量出货阶段；截至 2021 年 12 月 11 日，送样产品已通过境外特定客户最终验证，产品按照与客户商定的出货计划进入正式量产及常态化批量出货阶段。</p> <p>完成收购后，经过公司的努力运营，光学模组业务从最开始的每月亏损数千万发展到实现盈亏平衡。今年 11 月底，我们已完成了特定客户光学模组产品现有订单生产工作，且目前未再取得新的订单。公司特定客户光学模组产品不存在产品质量问题、工厂技术问题或生产能力问题，光学模组业务管理层对未来规划作出评估，并思考在现下市场环境光学模组业务是转型或继续拿特定客户新订单。</p> <p>最后，广州得尔塔母公司珠海得尔塔召开董事会会议，基于与特定客户最新业务进展情况并结合市场环境变化以及公司业务规划，决定停止生产特定客户光学模组产品。</p>

根据公司财务初步测算，由于停止生产特定客户光学模组产品，考虑专项设备资产减值计提、无形资产减值计提、相关人员安置费用及递延所得税转出等影响，我们对特定客户光学模组业务进行了减值。

二、相关业务对公司的影响

这个决定对公司的影响可分为业务与财务两个层面：

业务层面：第一，光学模组业务的其他客户不受影响。公司收购光学模组业务以来，一直努力发展经营，目前光学模组业务不仅做特定客户业务，同时也做 ODM 客户业务，我们的车载摄像头产品已经获得相关客户的审厂验证，相关事项正在推进。所以停止生产特定客户光学模组产品，光学模组业务的其他客户不受影响。

第二，我们与特定客户的合作是多元化的，除了光学模组产品，还包括笔电、智能家居相关产品等，公司停止生产特定客户光学模组产品并非质量问题，与特定客户合作的其他产品线都在非常顺利地往前推进中。其中，前述特定客户的智能家居产品由公司独供，良率达 99%；特定客户笔电项目我们的良率也在 99%以上，我们已获得了特定客户在产品工艺与质量方面很高的认可，光学模组产品停止生产对笔电、智能家居等合作均无影响。

财务层面：第一，目前公司光学模组业务营收和利润占公司整体营收和利润的比例较小。营收方面，光学模组业务对上市公司整体营收贡献比例不到 5%；利润方面，今年前三季度光学模组业务基本处于盈亏平衡状态。因此，停止生产特定客户光学模组产品对公司营收和利润影响较小。

第二，基于对该部分资产的审慎评估公司会有减值计提影响，但是这个减值计提是一次性的，从我们评估看来，这次减值计提已基本将风险释放出来了。

总结：当前，市场对公司的估值未尝不受到了各方面不确定性风险影响，而今年 11 月以来公司一些存在不确定性的事件正在陆续落地，包括收购得尔塔、收购英国纽波特晶圆厂、收购荷兰电源管理芯片公司 Nowi 等，一直以来都受到了一些质疑与挑战，如今这些事件正在逐渐落地，不确定性风险得到释放与化解。在这些事件落地、风险化解的过程中，公司非常尽力地保护上市公司股东与投资者利益，希望将对公司经营层面的影响降到最低。

从近期几个事件的综合影响来看，本次特定客户光学模组产品的减值计提在 2023 年度确认，出售英国纽波特晶圆厂的收益预计在 2024 年确认，Nowi 相关产品在半导体整个业务规划中持续推进。

三、投资者交流的主要问题及回答

Q1: 得尔塔光学业务停止与特定客户合作后，接下来有何规划？

A1: 公司光学模组业务此前的业务规划主要往三个方向发展，一是特定客户产品生产，二是与公司 ODM 业务协同发展，三是从消费电子摄像头向汽车电子等领域升级。现在虽然停止生产特定客户光学模组产品，目前不影响对 ODM 客户业务和汽车电子领域这两个方向的业务规划，公司会审慎评估光学模组业务未来清晰的发展路径。

Q2: 得尔塔之前与特定客户在合作过程中，是否有专门针对特定客户的专利？这种专利后续是否可以用于其他产品线？

A2: 确实，我们特定客户相关资产很多都是专项设备和专有专利，所以我们才会对这些资产进行减值，因为它们具有专用性，这次固定资产预计计提减值准备 4.60 亿元，无形资产也就是专利这部分预计计提减值准备 0.83 亿元。目前剩下的固定资产与无形资产主要是厂房和土地使用权。

Q3: 公司产品集成业务在特定客户笔电产品方面进展顺利，请问明年的预期如何？

A3: 作为全球领先的电子产品集成企业，闻泰科技近年来已从手机 ODM 业务向产品集成业务转型，其中针对特定客户的笔电业务整体推进非常顺利，已成为产品集成业务板块最核心的非手机业务。过去两年特定客户项目前期投入对公司产品集成业务的成本费用影响较大，公司致力于深化管理以实现降本增效。今年与特定客户的业务亏损收窄，这也是产品集成业务从 Q1 到 Q2 到 Q3 利润稳步提升的原因之一。公司对特定客户业务发展充满信心，受益于新产品落地情况与行业整体预期的进一步改善，明年与特定客户在笔记本业务方面的合作会呈现快速增长，未来相关业务盈利能力有望进一步提高。

Q4: 公司 2021 年从欧菲光那边将得尔塔收购过来之初，每个月亏损几千万，一直到现在已经做到盈亏平衡的状态，主要原因是什么？是因为特定客户放量，

还是公司的成本管控措施？终止特定客户光学模组业务之后，公司对于得尔塔的未来展望如何？

A4: 从刚开始的一个月亏损几千万的状态，到后面一个季度基本上盈亏平衡，其实有两方面原因。一方面，最初的时候量非常小，随着后面产线产能的不断爬坡，营收也在逐步提升。所以相当于减亏有一部分原因来自营收规模的扩大。另一方面，后续随着项目生命周期的正常发展，公司进行了成本和管理费用控制以及人员优化工作。因此后续达到了基本盈亏平衡的状态。

对于未来的影响方面，由于相关的业务已经停止，所以业务端营收方面它的贡献已经没有了。但是公司和特定客户在笔记本电脑业务上的合作，在明年会出现快速增长。因此可以说这部分的营收又可以从其他业务的增长中补足了，其实不仅是补足了，还有更好的发展趋势。从利润方面讲，由于专项固定资产与无形资产计提减值了，所以未来这块业务就不会有较大的折旧或摊销的问题。总的来说，明年这部分业务对公司的业绩利润影响较小。

Q5: 得尔塔除了和特定客户的合作以外，还有与产品集成业务的协同，包括消费电子和汽车电子方面，在停止特定客户这边的业务之后，未来在利润方面会不会出现大幅亏损的情况？

A5: 相关管理层既然做出决议停止特定客户的光学产品生产，那么未来一定会非常严格地进行得尔塔公司的运营规划，并且公司的规划不受制于任何一个单一客户的影响。

虽然现在其他光学业务，包括车载等目前还没有大的贡献，但是的确仍在规划的过程中，公司会非常审慎地决策如何将两块业务发展起来，从而为公司带来积极的影响。

Q6: 请梳理一下明年各业务的规划。

Q6: 我们分三块业务跟大家进行做一个总结汇报。

第一板块是产品集成业务。其实投资人对于该业务核心关注点在于特定客户业务的上量怎么样，未来亏损情况或者说盈利情况如何。从公司制定的战略跟业务规划来讲，公司对于特定客户笔电业务的发展规划明确，现在新的产品订单已经落地了，明年公司在特定客户方面的营收规模应该会有快速增长的空间。另外，从明

	<p>年来看，营收规模是增长的，同时基于公司的经营管理规划，业务盈利的决心与要求也是非常明确的。</p> <p>第二个板块是半导体业务。半导体业务经历了这一年多的半导体周期下行，大家从刚开始质疑到后来发现安世半导体的韧性。尤其是因为我们是车规半导体公司，汽车客户的占比在 60%以上，有非常好的广泛性的汽车客户资源的优势。在利润方面也保持稳健，前三季度基本上单季度都是 6-7 亿的水平。明年如果消费电子能够复苏，会使得我们原来消费电子下降的这部分市场的营收规模会有所恢复。</p> <p>第三块就是光学业务板块。因为昨天的公告，大家目前更多关注的可能是我们光学业务对于特定客户的产品停止生产，但是公司依然会在光学业务中寻找新的方向，去审慎规划。相信未来的这部分业务也不会给公司有较大的拖累。</p> <p>总的来说，随着之前的收购项目在今年逐一落地，风险也是在逐步释放与化解，公司对于明年会有更好的期待。</p>
附件清单（如有）	《2023 年 12 月投资者关系活动与会清单》
日期	2023 年 12 月 4 日

附件：2023 年 12 月投资者关系活动与会清单

机构名称	参会者姓名
CHINA MERCHANTS BANK	于涛
安信证券资产管理有限公司	冯思源
百川财富(北京)投资管理有限公司	唐琪
百年保险资产管理有限责任公司	蒋捷
宝盈基金管理有限公司	容志能
北京成泉资本管理有限公司	王海斌
北京风炎投资管理有限公司	徐余颀
北京枫瑞私募基金管理有限公司	吴蕊
北京江亿资本管理有限公司	杨玲
北京瑞瀚资产管理有限公司	裴诗盈
北京雪球私募基金管理有限公司	李雅昆
北京源乐晟资产管理有限公司	钱雨欣
北京真科私募基金管理有限公司	杨君山
北京遵道资产管理有限公司	杨增飞
北信瑞丰基金管理有限公司	庞文杰
博道基金管理有限公司	张建胜
财通证券股份有限公司	吴姣晨、赵晖
创金合信基金管理有限公司	曹春林、周志敏
大家资产管理有限责任公司	范谦
德邦证券股份有限公司	王晔
东北证券股份有限公司	李福
东方财富证券股份有限公司	袁泽生
东方证券股份有限公司	蒯剑
东海证券股份有限公司	蔡望颀
东兴基金管理有限公司	周昊
东兴证券股份有限公司	郑及游
方正证券投资有限公司	邓迪飞
丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司	吴广
富荣基金管理有限公司	郎骋成
格林基金管理有限公司	宋宾煌
工银瑞信资产管理(国际)有限公司	孔令兵
光大保德信基金管理有限公司	林晓凤
广发证券股份有限公司	栾玉民
国海证券股份有限公司	高力洋、葛星甫
国联安基金管理有限公司	张伟
国联证券股份有限公司	熊军
国融基金管理有限公司	陈晓晨、王希
国泰财产保险有限责任公司	干戈
国泰基金管理有限公司	智健

国泰君安证券股份有限公司重庆南坪惠工路证券营业部	周秋实
国泰元鑫资产管理有限公司	王泽瑜
国投创益产业基金管理有限公司	李斌
国信证券股份有限公司	胡慧、叶子、朱张元
国元证券股份有限公司	沈树梁、邹琦琦
海南棕榈湾投资有限公司	巩显峰
海通证券股份有限公司	李轩、文灿
瀚川投资管理(珠海)有限公司	胡金戈
杭州锦成盛资产管理有限公司	王懿晨
杭州凯岩投资管理有限公司	姚玥
杭州优益增投资管理有限公司	范院勤
杭州正鑫私募基金管理有限公司	常宾
和谐健康保险股份有限公司	朱之轩
恒越基金管理有限公司	钱臻
红杉资本投资管理有限公司	闫慧辰
红塔证券股份有限公司	李艳廷、俞海海
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	张永波
花旗環球金融亞洲有限公司	林昂稷
华创证券有限责任公司	唐栩
华富基金管理有限公司	黄立冬
华泰证券(上海)资产管理有限公司	刘瑞
华泰证券股份有限公司	丁宁、张宇
华西基金管理有限责任公司	李本刚、王宁山
华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳、刘春胜
华夏基金管理有限公司	赵芷煜
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
汇华理财有限公司	张运昌
汇泉基金管理有限公司	曾万平
汇添富基金管理股份有限公司	卜正
惠升基金管理有限责任公司	陈桥宁
嘉实基金管理有限公司	谢泽林
江苏第五公理投资管理有限公司	郭雷雨
交通银行股份有限公司	莫文权
交银施罗德基金管理有限公司	于畅
九泰基金管理有限公司	黄皓、赵万隆
昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
联创投资集团股份有限公司	甄成
明亚基金管理有限责任公司	陈思雯
摩根大通证券(中国)有限公司	刘叶、许日
南方基金管理股份有限公司	王博
南京盛泉恒元投资有限公司	江含宇

南银理财有限责任公司	高梁宇
宁波燕创资产管理集团有限公司	鲍炜
宁波燕园世纪股权投资有限公司	陶庆波
宁银理财有限责任公司	孙文瑞、罗立波
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	孟庆锋、叶长青
鹏华基金管理有限公司	王璐
平安证券股份有限公司	聂睿
浦银安盛基金管理有限公司	高翔
浦银国际证券有限公司	馬智焱
前海人寿保险股份有限公司	陈志新
泉果基金管理有限公司	李学涛
瑞信证券(中国)有限公司	沈宇峰、孙晨清
润晖投资管理(天津)有限公司	潘岨
三星資產運用(香港)有限公司	馮辰
上海丰仓股权投资基金管理有限公司	路永光
上海沣杨资产管理有限公司	吴亮
上海光大证券资产管理有限公司	尚青
上海杭贵投资管理有限公司	饶欣莹
上海禾其投资咨询有限公司	王祥麒
上海弘尚资产管理有限公司	江凡
上海混沌投资(集团)有限公司	张旭东
上海玖歌投资管理有限公司	孙健
上海宽远资产管理有限公司	张浏
上海明河投资管理有限公司	王蒙
上海宁泉资产管理有限公司	张斌
上海璞远资产管理有限公司	魏来
上海谦心投资管理有限公司	柴志华
上海泉上投资管理有限公司	闫洋
上海筌筌资产管理有限公司	郑峰
上海伊洛私募基金管理有限公司	郭翔宇
上海渊泓投资管理有限公司	贺艳锦
上海证券有限责任公司	陈凯
上汽顾臻(上海)资产管理有限公司	钟仕健
申万宏源证券有限公司	邓湘伟
深圳大道至诚投资管理合伙企业(有限合伙)	蔡天夫
深圳东方港湾投资管理股份有限公司	刘政科
深圳富存投资管理有限公司	陈江
深圳广汇缘资产管理有限公司	曹海珍
深圳进门财经科技股份有限公司	赵进
深圳茂源财富管理有限公司	钟华
深圳前海道谊投资控股有限公司	朱梁
深圳市恒盈富达资产管理有限公司	陈书勤、杨南翔
深圳市前海唐融资本投资管理有限公司	杨志煜

深圳展博投资管理有限公司	肖斌
深圳正圆投资有限公司	熊小铭
盛世景资产管理集团股份有限公司	张佳林
太平国发(苏州)资本管理有限公司	陈勇
西部利得基金管理有限公司	陈蒙、温震宇、张昌平
西部证券股份有限公司	梁艺
西藏东财基金管理有限公司	李惠
西藏青骊资产管理有限公司	李署
湘潭九华经济建设投资有限公司	潘颖
鑫元基金管理有限公司	郑文旭
信泰人寿保险股份有限公司	刘跃
兴业基金管理有限公司	丁进、高观朋、高圣、廖欢欢
兴业银行股份有限公司	彭圆
兴业证券股份有限公司	王恬恬、姚康
兴证全球基金管理有限公司	陈泓志、谢书英
易方达基金管理有限公司	鲍杰、刘健维
银河基金管理有限公司	祝建辉
甬兴证券有限公司	林致
圆信永丰基金管理有限公司	马红丽
张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇
长安基金管理有限公司	刘嘉
长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
长江证券(上海)资产管理有限公司	刘舒畅
长江证券股份有限公司	杨洋
招商银行股份有限公司	李淼鑫
招商证券资产管理有限公司	吴彤
招银国际证券有限公司	杨天薇、张元圣
郑州云杉投资管理有限公司	李晟
郑州智子投资管理有限公司	李莹莹
中国国际金融股份有限公司	李虎、查玉洁
中国人保资产管理有限公司	何楚瑶、吴若宗
中国人寿养老保险股份有限公司	于蕾
中航信托股份有限公司	戴佳敏
中融国际信托有限公司	陈磊
中泰证券股份有限公司	游凡
中信保诚基金管理有限公司	孙浩中、张伟
中信建投基金管理有限公司	许健
中信证券股份有限公司	叶达
中邮人寿保险股份有限公司	朱战宇
中邮证券股份有限公司	万玮、吴文吉
朱雀基金管理有限公司	程燊彦

珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)	黄勇
逐光私募基金管理(海南)有限公司	王坚