

闻泰科技股份有限公司 2024 年 4 月投资者关系活动记录表

编号：2024-04-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 电话会议
参与单位及人员	详情请见附件
时间	2024 年 4 月 22 日 20:00
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、CFO 曾海成、投关总监邓安明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先，会议上由公司董事会秘书高雨分享公司经营情况，由董事长张学政带领公司管理层回答投资者提问。主要情况总结如下：</p> <p>1、公司合并层面主要业绩情况</p> <p>2023 年，公司实现营业收入为 612.13 亿元，同比增长 5.40%；归属于上市公司股东的净利润为 11.81 亿元，同比下降 19.00%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 11.27 亿元，同比下降 28.58%，经营活动产生的现金流量净额 58.24 亿元，同比增长 250.48%。其中，2023 年第四季度部分业绩变化情况已在 2023 年 12 月的临时公告有所体现。公司于 2023 年 12 月 2 日披露公告，决定停止生产特定客户光学模组业务，受专项设备的一些减值等影响，一共减少了公司 2023 年合并口径的归母净利润 5 亿元。2024 年第一季度，公司实现营业收入 162.6 亿元，同比增长 13%；归属于上市公司股东的净利润 1.4 亿元，同比下降 69%。</p> <p>2、公司年度分红情况</p> <p>今年公司的利润分配方案是拟每 10 股派发现金红利 1.25 元，现金分红总额（含回购 2 亿元）约 3.5 亿元，占 2023 年归母净利润的 30.03%。</p>

3、半导体业务经营情况

2023 年公司半导体业务实现收入为 152.26 亿元，同比下降 4.85%，实现净利润为 24.26 亿元，同比下降 35.29%。今年一季度半导体业务实现收入为 34.2 亿元，净利润 5.2 亿元。

4、半导体业务在 2023 年第四季度及 2024 年第一季度业绩变化主要原因

一是，公司半导体业务收入主要来自于海外与汽车领域，第四季度以来，欧洲、美洲地区受经济影响，汽车半导体需求疲弱，受客户去库存、进行周期性调整影响，汽车半导体需求阶段性放缓。面对这一市场环境，公司采取了不同的销售策略，以维持市场份额与地位。

二是，在半导体需求疲弱的市场环境下，公司仍然在坚定投入新产品研发，2023 年公司半导体业务研发投入为 16.34 亿元，同比增长 37.20%。公司坚持创新驱动，在现有产品进行迭代升级推出新产品的的基础上，持续开发高 ASP 产品，为未来业务增长持续提供驱动力。

从长期来看，电气化、数字化、自动化、绿色能源等趋势仍然将带动半导体市场的增长，人工智能（AI）的发展将加速半导体市场的增长。

5、请介绍下半导体业务未来的发展方向和增长空间

首先，公司以科技创新为引领，加强研发创新，持续开发 IGBT、SiC 和 GaN 和模块、模拟 IC 组合、功率管理 IC 和信号调节 IC 等新产品，以高 ASP 产品为未来业务增长持续提供驱动力。已经实现了 GaN 产品 D-M 系列产品工业和消费领域的量产销售，还实现了 SiC 整流管的工业消费级的量产和 MOSFET 的工业消费级的测试验证，IGBT 模组首个平台和产品的测试认证，PMIC 系列产品的测试认证并实现量产，特别是公司半导体业务的 BCD 平台的第一款产品已经正式进入市场，应用在全球最大的安卓系统终端品牌客户中，预计今年将有可观的销售量。公司半导体业务以海外营收为主，最近两个季度，公司半导体业务在中国区的份额在上升，未来有新的增长空间。

2022 年全球汽车单车平均应用公司芯片约 300 颗，2023 年这个数字就已经上

升到了 400 颗左右。在当前已有客户案例中，国内某前三的新能源汽车品牌单车最高应用接近 1000 颗，单车 ASP 超过 50 美金。随着电动化智能化的趋势以及产品料号的持续扩充，未来的增长仍将较大。未来公司将进一步强化主要客户的服务能力和拓展能力，加强与品牌客户的直接合作关系，积极推进新客户开发进展。特别是汽车领域开始在全球范围内与 TOP 级车企进行更多的战略合作，目前包括头部新势力品牌在内的汽车新客户导入顺利，研发项目逐步应用，单机使用量稳步上升，为半导体业务未来的稳健增长打下坚实基础。

随着电气化、数字化、自动化、绿色能源、人工智能及相关应用产业链崛起，功率半导体在人工智能领域的作用备受关注，特别是低功耗的产品。AI 模型训练和运行使得半导体设计愈发复杂，能耗随之急剧增加，例如 AI 服务器对于功率的需求大约是传统云计算服务器的 4 倍。面对人工智能带来的日益增高的功率与能源效率需求，公司的氮化镓、MOSFET、整流器、PMIC、电压转换器等产品系列优势明显，可覆盖服务器、智能手机、计算机、工业等领域，并进一步为以上领域的人工智能应用落地提供相应的技术支持。

6、公司车规半导体优势很强，请问车规和其他领域的收入占比是多少？在汽车上的应用主要有哪些？

2023 年，公司半导体业务来源于汽车、移动及穿戴设备、工业与电力、计算机设备、消费领域的收入占比分别为 62.8%、6.9%、21.7%、4.8%、3.8%。汽车领域包括电动汽车仍然是公司半导体收入来源的主要方向。这几年，公司来自于汽车领域的半导体业务收入快速上升，2021 年半导体来自于汽车领域的收入占比为 44%、2022 年为 48.6%、2023 年已经上升到 63%，充分体现公司在汽车半导体领域的竞争力。

作为全球汽车半导体龙头之一，公司半导体业务 90%的产品都符合车规级标准，所有晶圆厂都通过车规级认证，可满足汽车行业一系列严格的质量、可靠性和耐用性要求。公司与各大汽车 Tier1 和 OEM 保持长期深度和密切合作关系。

公司产品广泛应用于汽车的驱动系统、电源系统、电控系统、智能座舱系统等方面，特别是在电驱、电控领域，对半导体功率器件的质量、安全的要求更严苛，具有相当高的技术壁垒，公司具有很强的技术和质量优势。未来随着汽车智能化程

度的不断提高，汽车功率半导体市场需求有望进一步增长，叠加传统汽车存量市场，公司或将凭借其在汽车领域先发优势持续受益。

7、年报中提到公司半导体业务的研发费用已经达到销售额的 10%左右，今年这个比例会如何变化？

公司半导体业务在功率分立器件领域处于全球领先，其中的一个巨大优势就是产品种类多，我们拥有近 1.6 万种产品料号，覆盖全球超过 2.5 万个客户。丰富的产品系列带来了强大的抗风险能力，因此公司会继续沿用这种策略，开发越来越多的产品，导入越来越多的客户来建立公司护城河。以 PMIC 产品系列为例，今年公司半导体业务共有 50 多个产品将开始量产，而明年我们有信心会做到 100 个。因此，基于这个预期，未来我们希望研发投入能达到销售额的 15%左右。为了达到这个目标，我们也正在优化管理模式，提升效率，开拓和挖掘更多市场机会和发展空间，全面提升公司核心竞争力。

8、产品集成业务经营情况

2023 年，公司实现产品集成业务收入为 443.15 亿元，同比增长 11.99%，毛利率为 8.37%，净亏损 4.47 亿元。面对消费电子疲软的市场环境，公司产品集成业务继续开拓海外市场，提升营业收入，扣除商誉减值 4.94 亿元影响后，产品集成业务在 2023 年实现盈利，同比改善。2024 年第一季度产品集成业务实现业务收入为 124.2 亿元、净亏损 3.5 亿元。

9、产品集成业务 2023 年第四季度及 2024 年第一季度业绩较大波动的原因

公司产品集成业务一方面包括手机、平板的传统业务，另一方面从原有业务扩展到笔电、IoT、家电和汽车电子等领域。经过公司的前期布局 and 经营调整，目前新的产品线亏损逐渐收窄，业务不断向好。传统业务受消费电子市场需求低迷的影响，手机产品新项目价格较低；同时受上游产业链周期性影响，部分原材料涨价，以及工厂人力成本上升，导致产品成本与制造成本增加。

面对消费电子市场疲软、产业链周期性等影响，公司在过去两个季度经历了困难，经历了亏损，但收获了新产品上量，同时为了保证客户的产品供应与品质，在公司困难的情况下，公司坚定履行对客户的交付承诺，收获了客户与供应链的信任

与支持，为产业链与公司产品线的持续运营奠定了良好的基础，公司对于未来业务市场份额的提升与业绩改善更有信心。

10、AI 给公司业务带来的机遇

从长期来看，电气化、数字化、自动化、绿色能源等趋势仍然将带动半导体市场的增长，人工智能（AI）的发展将加速半导体市场的增长。同时，AI 浪潮将带动电子制造业产生新的增长空间，例如 AI 会带来比 5G 时间更长的换机潮；AI 智能硬件将推动单机 ASP 上升，带动 ODM 行业的市场份额提升。对此，公司会积极拥抱新的机遇，将积极配合客户将 AI 向手机、平板、笔电、IoT、家电、汽车电子等领域普及。我们将成为首批的核心供应商之一，带动 AI 向中低端市场进行普及。

11、公司 2023 年资产减值情况及原因

2023 年公司计提减值准备等事项对净利润形成一定影响，主要包括：

（1）产品集成业务的商誉减值 4.94 亿元。上市公司收购闻泰通讯业务时形成了 13 亿元的商誉，自收购以来，闻泰通讯在 2015 年-2021 年期间效益良好，商誉减值测试的结果均未发生减值。自 2022 年以来，受国际经济下行，消费电子行业下滑的影响，公司于 2022 年度计提商誉减值准备约 6.06 亿元，2023 年底减值测试后计提了 4.94 亿元。

（2）光学业务相关减值和损益。公司于 2023 年 12 月 2 日披露公告，决定停止生产特定客户光学模组产品。受特定客户专用资产减值影响，公司对当时的一些专用设备，包括固定资产、无形资产等项目进行了减值及考虑其他人员安置、递延所得税的影响，对公司归母净利润影响 5 亿元，相关减值项目在年末减值测试时进行了会计科目重分类，分不同项目体现在资产减值及相关损益中（其中固定资产计提减值准备 0.30 亿元，无形资产计提减值准备 0.78 亿元，持有待售资产减值 1.87 亿元，资产处置损失 2.26 亿元，相关人员安置费用、递延所得税转出影响合计 1.93 亿元）。

另外，还有一部分减值项目是由于部分研发项目未来变现能力的变化而产生

	减值。
附件清单（如有）	《2024 年 4 月投资者关系活动与会清单》
日期	2023 年 4 月 26 日

附件：2024年4月投资者关系活动与会清单

机构名称	参会者姓名
Acuity Knowledge Partners (Hong Kong) Limited	江琪
Hel Ved Capital Management Limited	郭强
IGWT Investment 投资公司	廖克銘
LMRPartnersLimited	应豪
M&GINVESTMENTMANAGEMENTLIMITED	Valentina Luo
MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED	黄晨
MARSHALL WACE ASIA LIMITED	王一开
Point72 Hong Kong Limited	孙晨涓、郑天涛
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	冯轶舟、蒋捷
北京诚昉投资有限公司	谢凯
北京城天九投资有限公司	周晓玲
北京和聚投资管理有限公司	邱颖
北京和信金创投资管理有限公司	史雅宁
北京江亿资本管理有限公司	蒋泊宁、杨玲
北京擎天普瑞明投资管理有限公司	王颖
北京鑫翰资本管理有限公司	刘二杰
北京雪球私募基金管理有限公司	李雅昆
北京燕园动力资本管理有限公司	鲍炜
北京友财投资管理有限公司	唐威
北京泽铭投资有限公司	单河
北京真科私募基金管理有限公司	杨君山
北京致顺投资管理有限公司	朱贺凯
毕盛(上海)投资管理有限公司	蔡景彦
碧云资本管理有限公司	陈喆
博时基金管理有限公司	张朱霖
财通证券股份有限公司	吴姣晨
财信证券股份有限公司	顾少华
成都火星资产管理中心(有限合伙)	鲁斌
成都万象华成投资管理有限公司	周荣
创金合信基金管理有限公司	周志敏
大家资产管理有限责任公司	徐博
德邦基金管理有限公司	李薇依
德邦证券股份有限公司	陈妙杨、张威震
德邦证券资产管理有限公司	梁慰庭
东北证券股份有限公司	刘天宇、王晨、王浩然
东方财富证券股份有限公司	袁泽生、朱张元

东方证券股份有限公司	范佳宸、蒯剑、刘旺平
东海证券股份有限公司	蔡望颀、董经纬
东兴基金管理有限公司	周昊
东亚前海证券有限责任公司	宗佳颖
敦和资产管理有限公司	李乾
复通(山东)私募投资基金管理有限公司	余音
富敦投资管理(上海)有限公司	梁行健
富国基金管理有限公司	王佳晨、王昭光
富荣基金管理有限公司	李延峥
富瑞金融集团香港有限公司	路聪、何嘉宇、郑雯靖
光大保德信基金管理有限公司	尚凌楠
光大永明人寿保险有限公司	沈繁呈
广东正圆私募基金管理有限公司	王伟平
广发证券股份有限公司	栾玉民
广西赢舟管理咨询服务有限公司	陈佛华
国富联合(青岛)私募基金管理有限公司	袁伟涛
国海富兰克林基金管理有限公司	王倩蓉
国海证券股份有限公司	高力洋
国开证券股份有限公司	杨焱予
国联证券股份有限公司	姜青山、王晔、熊军
国盛证券有限责任公司	葛星甫、刘金羽、王君尧、朱迪
国泰君安证券股份有限公司	舒迪、周秋实
国泰元鑫资产管理有限公司	王泽瑜
国投证券股份有限公司	路璐、盛晓君
国新证券股份有限公司	成松涛
国信证券股份有限公司	胡剑、胡慧、王艺熹、叶子、周靖翔
国元证券股份有限公司	沈树梁、沈晓涵、邹琦琦
果行育德管理咨询(上海)有限公司	宋海亮
海南果实私募基金管理有限公司	吴浩
海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)	李晓光
海通证券股份有限公司	李轩、肖隽翀
杭州锦成盛资产管理有限公司	王松
杭州玖龙资产管理有限公司	徐斌
杭州凯岩投资管理有限公司	姚玥
杭州乐趣投资管理有限公司	林桦
浩成资产管理有限公司	游智子
和谐健康保险股份有限公司	朱之轩
河南万汇投资有限公司	黄栋梁
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	高波
花旗环球金融亚洲有限公司	陳永豪
花旗環球金融亞洲有限公司	黃緒聞、王曉琮

华安财保资产管理有限责任公司	李亚鑫
华安证券股份有限公司	李元晨
华宝基金管理有限公司	夏林锋
华创证券有限责任公司	张文瑶
华福证券有限责任公司	李世新、魏征宇
华富基金管理有限公司	薛辉蓉
华金证券股份有限公司	王海维
华能贵诚信托有限公司	吕顺龙、周灏
华泰保险集团股份有限公司	郑金镇
华泰联合证券有限责任公司	冯锦琰、张辉
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	陈旭东、丁宁、郭春杏、阳桦、张宇
华西证券股份有限公司	马行川
华夏基金管理有限公司	赵芷煜
华夏久盈资产管理有限责任公司	马英
华鑫证券有限责任公司	毛正、宋道君、张璐
汇百川基金管理有限公司	陈显志
汇丰晋信基金管理有限公司	李凡、许廷全
汇丰前海证券有限责任公司	何方、王志欣
汇华理财有限公司	张曦光
汇添富基金管理股份有限公司	韩政沅
嘉合基金管理有限公司	王欣艳
嘉实基金管理有限公司	孟丽婷
建信基金管理有限责任公司	李登虎
建银国际证券有限公司	苏林
江苏第五公理投资管理有限公司	郭雷雨
江苏瑞华投资控股集团有限公司	章礼英
交银施罗德基金管理有限公司	于畅
金鹰基金管理有限公司	陈颖
京明禾投资管理咨询(上海)有限公司	陳冬龍
精砚私募基金管理(广东)有限公司	莫启杰
九泰基金管理有限公司	赵万隆
开源证券股份有限公司	刘书珣、孙培林
宽源投资管理(深圳)有限公司	庄椀筌
昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
民生加银基金管理有限公司	王悦
民生证券股份有限公司	童秋涛
摩根大通集团	HU ANQI
摩根大通银行(中国)有限公司	于双
摩根大通证券(中国)有限公司	冯今天、刘叶、许日
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	李子扬

摩根士丹利亚洲有限公司	Andy Meng
摩根士丹利证券(中国)有限公司	宋 岱宸
纳弗斯信息科技(上海)有限公司	李怀斌
南方工业资产管理有限责任公司	赵胤铎
南方基金管理股份有限公司	陈卓
南通熙宁投资管理有限公司	邓绍伟
诺安基金管理有限公司	李顺帆
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	胡建芳、孟庆锋
鹏华基金管理有限公司	杨飞
浦银安盛基金管理有限公司	钱之润、王雅洁
浦银国际控股有限公司	黄佳琦、馬智焱
前海人寿保险股份有限公司	陈志新、梁廷
泉果基金管理有限公司	李学涛、游瑾
仁桥(北京)资产管理有限公司	张鸿运
瑞银证券有限责任公司	赖咏惟
厦门财富管理顾问有限公司	戴俊清
山西证券股份有限公司	薛昊天
上海标朴投资管理有限公司	周明巍
上海常亿资产管理有限公司	Li Xing
上海崇山投资有限公司	廖思颖
上海德焱投资管理有限公司	张原
上海福实管理咨询有限公司	路永光
上海光大证券资产管理有限公司	尚青尚青
上海国泰君安证券资产管理有限公司	罗彤
上海杭贵投资管理有限公司	饶欣莹
上海合道资产管理有限公司	严思宏
上海寰鼎投资管理有限公司	陳亮
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)	郜全亮
上海聚劲投资有限公司	张怀安
上海瞰道资产管理有限公司	刘旭
上海宽渡私募基金管理有限公司	王炫
上海雷钧资产管理有限公司	李武跃
上海聆泽私募基金管理有限公司	翟云龙
上海龙全投资管理有限公司	马旭桢
上海牧鑫私募基金管理有限公司	汪晨曦
上海宁泉资产管理有限公司	张斌
上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)	黄盼盼
上海磐耀资产管理有限公司	葛立法
上海璞远资产管理有限公司	魏来
上海泉上投资管理有限公司	闫洋

上海筌笠资产管理有限公司	郑峰
上海人寿保险股份有限公司	方军平
上海睿郡资产管理有限公司	刘国星、张航
上海申银万国证券研究所有限公司	杨紫璇
上海世诚投资管理有限公司	邹文俊
上海塔基资产管理有限公司	霍也佳
上海天貌投资管理有限公司	曹国军
上海五聚资产管理有限公司	王鑫
上海伊洛私募基金管理有限公司	郭翔宇
上海羿扬资产管理有限公司	王斌
上海银叶投资有限公司	罗斌
上海佑诗私募基金管理有限公司	吴建刚
上海钰磊企业发展(集团)有限公司	毛金冲
上海煜德投资管理中心(有限合伙)	冯超
上海肇万资产管理有限公司	崔磊
上海证券有限责任公司	陈凯、肖行健
上汽顾臻(上海)资产管理有限公司	黄婷
申万宏源证券有限公司	邓湘伟、黄钟、屈玲玉
深圳丞毅投资有限公司	胡亚男
深圳前海道谊投资控股有限公司	朱梁
深圳清水源投资管理有限公司	冯文光
深圳市国盈资本管理有限公司	康浩平
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	樊星
深圳市睿德信投资集团有限公司	肖斌
深圳市裕晋投资有限公司	张恒
深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	郭朝峰
盛钧私募基金管理(湖北)有限公司	童胜
盛世景资产管理集团股份有限公司	张佳林
世亨(山东)私募投资基金管理有限公司	马家保
世纪证券有限责任公司	肖意生
太平国发(苏州)资本管理有限公司	陈勇
太平基金管理有限公司	陈豪、王达婷
太平洋证券股份有限公司	李珏晗
泰山财产保险股份有限公司	张东华
天风证券股份有限公司	骆奕扬、李泓依、潘暕
天弘基金管理有限公司	洪明华
同策投资管理有限公司	杜翼
万家基金管理有限公司	周实
万联证券股份有限公司	陈达、张士伟
武汉美阳投资管理有限公司	胡智敏

西部证券股份有限公司	尹一梦
西藏信托有限公司	邓迪飞
西南证券股份有限公司	李明明、张大为
香港富达国际有限公司	王苗子
湘财证券股份有限公司	王文瑞
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、李晨
兴业银行股份有限公司	彭圆、王敏
兴业证券股份有限公司	王恬恬、姚康、张元默
兴证全球基金管理有限公司	厉之千、杨世进
兴证证券资产管理有限公司	杨亦
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	李之婧
英大基金管理有限公司	霍达
永赢基金管理有限公司	慎胜杰
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	杨海达
长城证券股份有限公司	周安琪、邹兰兰
长信基金管理有限责任公司	李宇
招商基金管理有限公司	段嘉馨
招商银行股份有限公司	吴宗恒
招商证券股份有限公司	谌薇、朱培元
招银国际证券有限公司	杨天薇
昭华基金	张彦琨
浙商证券股份有限公司	梁艺、王俊之
臻一资产管理有限公司	项凯
郑州云杉投资管理有限公司	李晟
中国光大银行股份有限公司	陈爽怡
中国国际金融股份有限公司	杜渊鑫、郭威秀、李超、查玉洁
中国民生银行股份有限公司	杨桐
中国农业银行股份有限公司	孙一杰
中国信达资产管理股份有限公司	蔡泽森
中航信托股份有限公司	戴佳敏
中汇人寿保险股份有限公司	曹勇
中金基金管理有限公司	汪洋
中融国际信托有限公司	陈磊
中泰证券股份有限公司	李硕文、王芳、游凡
中新融创资本管理有限公司	戴天荣
中信保诚基金管理有限公司	杨柳青
中信建投证券股份有限公司	郭彦辉、张燕、郑寅铭
中信证券股份有限公司	夏胤磊、叶达

中信资产管理有限公司	田相勋
中邮证券有限责任公司	陈昭旭、万玮、吴文吉
朱雀基金管理有限公司	程燊彦
珠海格力金融投资管理有限公司	徐立
珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)	黄勇
珠海盈昊资产管理有限公司	江佳翰