

证券代码：600745

证券简称：闻泰科技

闻泰科技股份有限公司  
2025年7月投资者关系活动记录表

编号：2025-07-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位及人员	详情请见附件
时间	2025年7月14日 20:00
地点	线上电话会议
公司接待人员	闻泰科技实控人、安世半导体董事长、CEO 张学政，闻泰科技董事长张秋红，闻泰科技 CFO、代任董事会秘书 张彦茹，闻泰科技董事 谢国声，闻泰科技原董事 董波涛，闻泰科技董事、副总裁 沈新佳，闻泰科技拟任董事 杨沐，闻泰科技拟任董事 庄伟，闻泰科技 IR 徐国靖
投资者关系活动主要内容介绍	<p>会议详细解读了公司 2025 年半年度经营情况与公司管理层调整情况，分享了公司半导体业务发展战略。经公司初步测算，预计 2025 年上半年实现归属于母公司所有者的净利润为 3.9 亿元到 5.85 亿元，与上年同期相比，将增加 2.5 亿元到 4.45 亿元，同比增加 178%到 317%，利润增长的主要原因是相比上年同期半导体业务收入与盈利能力大幅提升、产品集成业务亏损幅度收窄。同时，随着公司重大资产出售的交割进展稳步推进，公司未来业务结构和战略中心将聚焦于半导体业务领域，成为一家经营确定性更高、可预测性更强的全球化半导体龙头公司。为更好地支撑半导体业务的长期发展与战略目标实现，公司决定引入在半导体业务领域具有深厚专业背景与丰富实践经验的人员进入董事会。公司管理层在会上回答了投资者提问，主要情况总结提炼如下：</p> <p><b>1、请分享公司产品集成业务剥离进展，公司半年度业绩是否包含产品集成业务过渡期损益？</b></p> <p>公司于 7 月 2 日已完成部分股权及资产交割并收到对应款项，境外部分股权及资产交割正在有序进行中，详细进展信息可参考公司于 7 月 12 日发布的《关于重大资产出售的进展公告》。</p> <p>公司预告的半年度业绩数据包含了产品集成业务上半年的损益，产品集成业务由于实体清单影响上半年订单减少，收入同比下降，且第二季度亏损幅度较第一季度有所放大。</p> <p>根据交易协议约定，产品集成业务中，非 A 业务 2025 年 1 月 1 日至交割日的过渡期损益及 A 业务自 2025 年 4 月 1 日至交割日的过渡期损益归交易对手承担，随着交割工作的推进，产品集成业务的出表带来的投资收益将体现在第三季度。</p> <p><b>2、请问公司半导体业务第二季度业绩表现如何，第三季度下游景气度会持续上升吗？</b></p>

公司半导体业务景气度自 2024 年第二季度起不断回升，在 2025 年第一季度收入同比增长超过 8%，经营性净利润同比增长超过 65%，2025 年第二季度延续了这一趋势，收入、净利润同比、环比均实现两位数增长，并且随着出货量的增长和成本管控能力提升，净利润增速高于收入增速。分区域看，第二季度中国和东南亚等地区仍然维持高速增长，单季度中国区收入创历史新高，汽车、工业和消费等下游需求旺盛，国产替代份额增长显著；欧洲区也展现出触底复苏迹象，汽车客户出货量开始增加，收入规模也实现同、环比中高个位数增长。

从目前公司在手订单看，第三季度订单情况持续向好，预计收入同比与环比有望实现持续增长，自有工厂处于满产状态，临港晶圆厂等第三方工厂的订单较满，公司对实现全年半导体业务的收入增长目标保持信心。

### **3、汽车下游的景气度如何展望？**

公司车规级产品的优势显著，收入占比超过 60%，覆盖了全车应用的中低压功率器件、逻辑与模拟 IC 等产品，且持续发布车规 SiC MOSFET 和车规模拟 IC 等新产品、新料号。从上半年情况看汽车领域中国区实现较快增长，增速超过 30%，日韩地区的客户库存见底，且有更多新能源车型推出，美洲地区汽车增长相对平稳。欧洲地区第二季度已经呈现出补库复苏迹象，库存调整比较健康，订单反映了真实需求，部分 Tier1 厂商开始主动增加库存，2025 年下半年和 2026 年欧洲车企将持续发布更多新能源车型，带动公司产品出货量增长，公司预计 2025 年下半年欧洲区汽车收入环比上半年将持续增长。

从产品上看，中低压功率器件、Logic IC、模拟 IC 等产品将在中国市场持续受益于国产替代需求，车规级高压 SiC MOS 预计将从下半年开始在欧洲和中国汽车客户的车载充电器（OBC）中量产出货，并持续推进在主驱模块的认证导入工作，将带动公司产品单车价值量的提升。

### **4、公司半导体业务如何看待目前工业市场的复苏？**

公司半导体业务在工业领域相关的收入趋势与行业其他同行公司观察到的结果一致，2025 年上半年，工业与电源板块的收入同比增长接近 20%，增长主要是来自于数据中心电源、工业自动化、工业照明、新能源和电信基础设施等领域的增长，第二季度工业与电源相关收入达到近两年最高水平。基于当前在手订单情况，第三季度工业与电源相关的收入能见度证明增长趋势仍在延续。

### **5、请介绍一下公司三代半导体等高压芯片及模拟芯片的战略规划？**

今年是公司半导体业务新产品料号批量发布的重要一年,从第一季度起,公司已发布了一系列新品,特别是围绕三代半、模拟芯片等高价值料号的新品发布节奏明显加快。

在 GaN 产品方面,公司目前覆盖了 40V~700V 不同电压规格的产品组合,已经在消费电子快充、新能源微型逆变器、通信基站等领域实现量产交付。4 月的 2025 上海国际车展中,公司 GaN 器件成功应用于浩思动力首款超级集成动力系统中,为打造低碳化、智能化动力总成方案提供技术支撑。

在 SiC 产品方面,公司于 5 月正式发布了 1200V 车规级 SiC MOSFET 系列产品,可适用于车载充电器(OBC)、牵引逆变器、DC-DC 转换器、暖通空调系统(HVAC)等汽车应用场景,预计从下半年开始在欧洲和中国等地区的汽车客户车载充电器(OBC)中实现量产出货,并积极向主驱模块推广,实现公司产品单车价值量的持续提升。

在模拟芯片产品方面,公司围绕 AI 电源及车规应用两大核心应用场景,近期密集发布了 LDO 稳压器、车灯 12 通道 40V 高边 LED 驱动、栅极驱动、AC/DC、DC/DC 等新产品,并加快客户认证导入。预计 2025 年底公司将实现超过 200 颗模拟芯片量产料号。

从产能端看,汉堡工厂第三代半导体产线将在第四季度完成 SiC 和 GaN 中试产线建设,控股股东先行代建的临港晶圆厂也在导入新一代 IGBT 工艺和 BCD 工艺,支撑公司新产品的工艺与成本改善。目前公司半导体业务的 SiC Trench MOS 工艺在成本和性能上处于领先水平。未来,公司将致力于构建在 SiC、GaN、IGBT、模拟及硅基 MOS 工艺领先的制造能力。

附件清单	《2025 年 7 月投资者关系活动与会清单》
日期	2025 年 7 月 17 日

附件：2025年7月投资者关系活动与会清单

姓名	机构名称
王贵重	嘉实基金管理有限公司
魏玉敏	交银施罗德资产管理有限公司
周梦婕	摩根基金管理(中国)有限公司
张昆	恒生前海基金管理有限公司
吴心怡	华宝基金管理有限公司
陈蒙	西部利得基金管理有限公司
乔奇兵	博时基金管理有限公司
杨飞	鹏华基金管理有限公司
周志敏	创金合信基金管理有限公司
程義全	上海理成资产管理有限公司
蒋蛟龙	上海东方证券资产管理有限公司
叶达	中信证券股份有限公司
张三维	交银施罗德资产管理有限公司
张怡康	中国国际金融股份有限公司
黄佳琦	浦银国际控股有限公司
许日	摩根大通证券(中国)有限公司
赖咏惟	瑞银证券有限责任公司
邓军	华安证券股份有限公司
王晨	东北证券股份有限公司
夏宇飞	中信证券股份有限公司
吴诗雨	上海榜样投资管理有限公司
谌薇	招商证券股份有限公司
杨帆	上海理成资产管理有限公司
顏呈宸	富瑞金融集团香港有限公司
罗采奕	珠海德若私募基金管理有限公司
蒋嘉豪	招银国际环球市场有限公司
罗通	华福证券有限责任公司
王泽瑜	CHARMPARTNERS
温树鹏	深圳进门财经科技股份有限公司
闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
李泓依	天风证券股份有限公司
王勇	东亚前海证券有限责任公司
胡梦承	长信基金管理有限责任公司
俞夏雨奇	上海海宸投资管理有限公司
刘培锐	兴业证券股份有限公司
邹琦琦	国元证券股份有限公司
李浩时	财通证券股份有限公司
孟庆锋	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
邓佳琦	易方达基金管理有限公司

冯瑞齐	华泰证券股份有限公司
黄磊	东北证券股份有限公司
黄伟宾	建信基金管理有限责任公司
陈昭旭	中邮证券有限责任公司
张斌	上海宁泉资产管理有限公司
许超	兴业银行股份有限公司上海分行
周秋实	国泰海通证券股份有限公司
王炫	上海宽渡私募基金管理有限公司
彭圆	兴业银行股份有限公司
张元圣	招银国际证券有限公司
陈宫	复星联合健康保险股份有限公司
吴家欢	方正证券股份有限公司
卜灿华	华西证券股份有限公司
沈树梁	国元证券股份有限公司
汤仕嵩	华泰证券股份有限公司
杨天薇	招银国际金融控股有限公司
闫洋	上海泉上投资管理有限公司
李晨	兴业基金管理有限公司
邓宴文	粤开证券股份有限公司
朱迪	国盛证券有限责任公司
汪奇立	太平洋证券股份有限公司
丁宁	华泰证券股份有限公司
何唯	北京诺耶管理咨询有限公司
魏炜	上海益和源资产管理有限公司
廖克铭	IGWT Investment 投资公司
古道和	深圳中天汇富基金管理有限公司
黄梦可	耕雾(上海)投资管理有限公司
王芳	中泰证券股份有限公司
张杰	中欧基金管理有限公司
田肖溪	循远资产管理(上海)有限公司
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
黄盼盼	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
张一豪	中欧基金管理有限公司
蓝东	深圳宏鼎财富管理有限公司
石凌宇	浙商证券股份有限公司
刘颖飞	平安银行股份有限公司
吴文吉	中邮证券有限责任公司
慕陶	深圳中天汇富基金管理有限公司
唐栩	前海开源基金管理有限公司
李雅娜	上海华旌投资管理有限公司
钱栋彪	泰信基金管理有限公司
梁忻	东方基金管理股份有限公司

杨桐	中国民生银行股份有限公司
刘玉	国泰海通证券股份有限公司
梁瑞	上海证券有限责任公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
魏巍	中信期货有限公司
姜倩慧	东方财富证券股份有限公司
刘叶	摩根大通证券(中国)有限公司
石础	融通基金管理有限公司
陈勇	太平国发(苏州)资本管理有限公司
林少扬	厦门天马微电子有限公司
俞佳	瑞银证券有限责任公司
周安琪	长城证券股份有限公司
投资者	华创证券有限责任公司
薛大威	上海睿郡资产管理有限公司
陈佳睿	国泰海通证券股份有限公司
应豪	甬兴证券有限公司
霍迪乔	摩根基金管理(中国)有限公司
王帅	富国基金管理有限公司
朱张元	东方财富证券股份有限公司
夏胤磊	中信证券股份有限公司
沈岱	浦银国际控股有限公司
姚远	上海明溪资产管理有限公司
万玮	中邮证券有限责任公司
孟爽	华源证券股份有限公司
赵方明	上海瞰道资产管理有限公司
高力洋	国海证券股份有限公司
舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
黄万青	大成基金管理有限公司
李琛	方正证券股份有限公司
胡仲黎	中国人寿养老保险股份有限公司
张东伟	东北证券股份有限公司
投资者	长江证券股份有限公司
张航	上海睿郡资产管理有限公司
华晋书	国泰海通证券股份有限公司
李由	民生加银基金管理有限公司
李小斌	深圳宏鼎财富管理有限公司
张璐	华鑫证券有限责任公司
朱梁	深圳前海道谊投资控股有限公司
郑娟	杭州研几私募基金管理有限公司
冯令天	摩根大通公司
陳永豪	花旗环球金融亚洲有限公司
于良涛	上海递归私募基金管理有限公司

王九鸿	中泰证券股份有限公司
叶子	国信证券股份有限公司
徐勇	平安证券股份有限公司
吴鑫	华创证券有限责任公司
钟峥嵘	上海泰暘资产管理有限公司
孙芳芳	中信建投证券股份有限公司
成乔升	中国国际金融股份有限公司
陈文卿	兴业证券股份有限公司
晨捷	国泰海通证券股份有限公司
李亚鑫	华安财保资产管理有限责任公司
岳阳	华创证券有限责任公司
李凌霄	易方达基金管理有限公司
陈蓉芳	开源证券股份有限公司
厉之千	兴证全球基金管理有限公司
孙勇	明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司
赵维卿	广东润达私募基金管理有限公司
刘熠炜	中信建投证券股份有限公司
王达婷	太平基金管理有限公司
王晓明	上海睿郡资产管理有限公司
洪玉婷	群益证券投资信托股份有限公司
符昌铨	博时基金管理有限公司
成佩剑	上海五地私募基金管理有限公司