

闻泰科技股份有限公司 2022 年 4 月投资者关系活动记录表

编号：2022-04-001

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 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	2022 年 4 月 25 日 20:00
地点	线上电话会议
公司接待人员	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>一、请问 2021 年以来公司经营情况如何？</p> <p>2021 年，公司坚持全球化运营并对各大业务板块进行了战略调整，公司已经形成将半导体、光学显示、手机、笔记本电脑、AIoT、服务器、汽车电子等产品研发制造于一体的产业布局。从经营成效看，过去一年，公司充分发挥了在汽车半导体、智能终端等领域的核心竞争力，在现有业务实现收入与毛利提升的同时，积极拓展新产品研发、技术创新，在新产品、新领域加大投入，公司将现有业务的盈利投资到新业务中，目的是打造第二增长曲线，以期长期能够实现高速度、高质量的增长。</p> <p>从财务数据来看，2021 年，公司合并口径，实现营业收入 527.29 亿元，同比增长 1.98%；综合毛利率 16.2%，提升 1 个百分点；归母净利润 26.12 亿元，同比增长 8.12%。从合并口径来看，实现了主要财务指标的增长。其中，半导体业务净利润为 26.32 亿元，产品集成业务净利润为 1.84 亿元，光学模组业务归属于上市公司股东的净亏损为 2.34 亿元。</p> <p>2022 年第一季度，公司合并口径，实现收入 148 亿，同比增长 23.4%；综合毛利率 17.7%，同比提升 2 个百分点；扣非后净利润为 6.3 亿，经营活动现金流同比明显改善。公司归母净利润较低的另一个原因，是金融工具的公允价值变动这个非经营性因素。由于第一季度资本市场股价的大幅波动，导致以公允价值计量的金融资产存在公允价值变动损失，影响较大，大约是 3 亿左右。从业务经营情况，半导体业务净利润为 8.54 亿元，产品集成业务净亏损为 0.40 亿元，光学模组业务中归属于上市公司股东的净亏损为 0.27 亿元。</p>

二、请问公司半导体业务的经营情况如何？

公司的半导体业务主要应用汽车、工业等领域，这两个领域的收入占比近70%，车规半导体龙头优势突出。产品主要包括二极管、三极管、ESD/TVS 保护类器件、MOSFET 功率管、逻辑产品等，这些产品的特点是，应用广泛且客户稳定性强，在行业景气度高、半导体需求旺盛的背景下，这些产品量价齐升，支持了安世 21 年收入与利润高速增长。为了顺应供需紧张的行业局面，更好的把握新能源智能汽车发展的历史机遇，保障客户稳定供应，公司在 21 年 7 月完成了对英国 Newport Wafer Fab 的 100%收购，进一步强化公司半导体业务车规产能的布局，21 年四季度已启动 Newport 代工产能向 IDM 自有产能的逐步切换。

从经营成效来看，半导体业务表现很亮眼。2021 年，公司半导体业务实现对外主营业务收入 138.03 亿元，同比增长 39.54%，全年平均毛利率 37.17%，同比提升 10 个百分点；净利润 26.32 亿元，同比增长 166.31%。

2022 年以来，半导体业务仍面临在汽车、工业和中高端消费市场需求旺盛的局面，尤其是汽车半导体紧缺持续。第一季度，公司半导体业务收入自 2021 年 Q3 以来持续环比增长，对外营业收入 36.97 亿元，同比来看收入增长 9.62%，毛利率达 42.94%，同比提升 9 个百分点，与 2021 年全年平均水平相比，也有进一步提升，提升了 5 个百分点。一季度净利润达到 8.54 亿元，同比增长 41.18%。

三、请问公司半导体业务的经营计划？

目前，汽车与工业半导体依然紧缺，公司半导体业务在汽车、工业领域的收入占比近达 70%。在市场紧缺情况短期内较难缓解的情况下，公司将不断加强与巩固自己的核心竞争力，寻找新的增长点。一方面，**优化存量产品结构，加大产能资源配套**。存量上，公司将进一步调整现有存量产品结构，推动包括 PowerMOS、逻辑等高毛利率、紧缺产品的产出比重，优化半导体业务竞争力和盈利能力。同时，在当前相关产品产能较为紧缺的背景下，进一步加大外部晶圆产能的配套支持，同时支持汉堡和曼彻斯特晶圆厂进一步技改扩张，落实 Newport 晶圆厂转 IDM 进程。另一方面，**加大新产品创新研发力度，打造未来增长空间**。为了实现公司长期保持快速增长，公司不断投入新产品，寻找创新驱动，进一步加强了在中高压 MOSFET、化合物半导体产品 SiC 和 GaN 产品、IGBT、以及模拟类产品的布局。

四、请问公司半导体价格和产能趋势如何？

2021 年，安世前三大收入来源为汽车、工业领域、移动及穿戴设备，收入占比分别为 44%、23%、23%。从格局来看，目前汽车领域非常紧缺，特别是今年一季度，PowerMOS 等产品涨价明显。同时，公司积极拓展中高端客户需求，优化客

户结构。市场功率器件需求趋势向上，公司对未来信心充足。

产能方面公司多方位布局，第一，2021 年公司收购的英国晶圆厂 Newport，并启动了代工产能向 IDM 自有产能逐步转换的过程，进一步提升安世在 MOSFET、IGBT、模拟和化合物半导体等车规级产品的产能和工艺能力，2022 年将对安世产能扩张产生积极的贡献与影响；第二，对英国曼彻斯特和德国汉堡的晶圆厂的技术改造升级，生产效率得到进一步的提升；第三，公司正积极与外协合作伙伴沟通，适当增加外协产能；第四，由大股东先行建设的上海临港 12 吋车规级晶圆厂已经完成结构封顶，未来几年内将对安世产能形成数倍补充。

六、请问公司半导体业务新产品的情况如何？

公司半导体业务的收入和利润增长，为研发与产品线拓展提供强有力支撑。2021 年全年，公司半导体业务研发投入 8.37 亿元，占收入比率为 6%。新产品方面，进一步加强了在中高压、化合物半导体、IGBT 以及模拟类的产品的布局。通过研发新产品，进入新的市场，带动公司业务的增长。这些新市场，给公司提供了更为广阔的增长空间。目前公司现有半导体产品的盈利能力可以让我们有能力投资到新产品中，现有产品在工业、汽车等行业表现出来的突出优势，让我们也更有信心去投入到新的产品领域中。

具体新产品，现在已推出硅基氮化镓功率器件，该产品已通过 AECQ 认证测试并实现量产，公司协同产业合作伙伴完成了 GaN 在电动车逆变器、电控、电源等方案的设计工作。碳化硅技术研发也进展顺利，碳化硅二极管产品已经出样。IGBT 产品目前已完成流片，正处测试验证阶段。新的模拟 IC 类产品也正处在加速研发推进中。

七、请问公司产品集成业务经营情况如何？

公司的产品集成业务，已发生了根本性改变，从原有的手机 ODM 业务，快速扩展到笔电、AIoT、服务器、汽车电子等业务，客户结构不断优化，从消费领域向工业、汽车等领域延伸。在手机业务，我们相对比较成熟，在笔电、AIoT、服务器、汽车电子等领域，目前仍在投入期，业务仍然较为年轻，而这些新的领域也是公司未来收入的贡献点，是公司产品集成业务打造第二增长曲线的重要支柱。

整体来看，2021 年，公司实现产品集成业务对外主营业务收入 386.85 亿元，同比略有下降 7.16%，平均毛利率 8.71%，净利润 1.84 亿元。从经营成果来看，21 年在面对上游器配件涨价的情况下，通过降本增效、精益化管理，手机 ODM 毛利率能够保持较为稳定，盈利能力也在逐步改善。

2022 年一季度，产品集成业务手机业务增长快速，毛利稳定，实现对外营业

收入 103.34 亿元，同比增长 20.03%，毛利率 9.44%，净亏损 0.40 亿元。业务经营层面良好，传统手机 ODM 业务比较健康，出货量增长强劲，净亏损的主要原因是特定客户及其他新业务项目随着订单的落地在进一步推进，前期仍有相关费用开支，这些新业务的收入未能相应匹配，未来将会有收入贡献。同时，为了新项目募集资金的可转债导致财务费用增加。86 亿可转债主要用于产品集成业务的资本开支。但我们相信，根据目前的在手订单、中标项目、意向订单等情况，新产品、新客户业务收入也将随着产品的量产而确定落地。

八、公司对产品集成业务布局长远，请问在投入是如何规划的？

为了寻求新增长点，公司从长远发展的角度布局了对汽车、工业、AIoT 等多领域，加大对新客户、新产品、新技术的投入力度，产品集成业务 2021 年研发投入约为 27.82 亿元，占收入比为 7%，相比于 2020 年的研发投入（21 亿元）增长，主要是投资到了新的业务：笔电、AIoT、服务器、汽车电子等业务。这些新业务的投入，在财务报表上体现为管理费用与研发费用的提升。但同时，我们也应该看到，正是这些投入，才会支撑未来收入的增长，比如目前我们的笔电业务、汽车电子、SIP 封装的 TWS 耳机、服务器业务等都取得了优质的订单或中标项目。为了支撑这些投入，公司仍需在现在业务中优化研发管理，加强费用管控，对供应链成本管控实施精细化管理，充分利用 2022 年相对友好的上游器配件价格环境，将传统业务盈利能力做的更加扎实，帮助新业务渡过投入期。

此外，固定资产的投入，主要是依托去年公司发行总额 86 亿的可转债，募投项目包括无锡智能制造项目、昆明 5G 智能制造产业园二期、西安研发中心等，各项目均有序推进。公司将抓住 5G、电动汽车、物联网的发展机遇，以支持公司未来几年保持较好增长。

九、请问公司光学模组业务经营情况如何？

2021 年 5 月，公司完成了得尔塔相关资产收购，正式布局光学模组业务，公司已在 11 月份正式启动双摄产品供货。从经营结果来看，我们 2021 年完成了 1 个多月的出货，经营减亏。2021 年，公司光学模组业务净亏损 3.35 亿元（其中归属于上市公司股东的净亏损 2.34 亿元）。2022 年一季度，净亏损 0.39 亿元（其中归属于上市公司股东的净亏损 0.27 亿元）。2022 年一季度，亏损进一步降低。

目前公司正积极推进落实新型号的验证工作，力争下半年实现在广州厂区的满产运营，推动广州厂区逐步恢复盈利。同时，在研发方面，进一步推动其先进技术产品在车载光学、AR/VR 光学、笔电等领域的应用。

十、请问未来珠海得尔塔的发展规划？

	<p>现在珠海得尔塔相关产能建设正在推进，计划产能是广州得尔塔的数倍。公司对光学业务的布局是从单一客户到多个客户，单品类到多品类，不仅将继续服务特定客户，还将通过闻泰系统集成业务进入到笔电、汽车、AIoT、AR\VR 等更广阔的领域。也正是由于公司在光学模组有更为广阔的战略规划，所以才会有更大的产能布局。未来客户和产品结构的变化将会为得尔塔带来新的更大的增长。</p> <p>十一、请问现在疫情对公司的影响如何？</p> <p>疫情关系到每一家企业的运营情况，从企业角度，我们无法控制外部环境的变化，但是我们可以自己的可控范围内，提前研判，提前储备原材料，精准研判与管理，组织生产正常开展，采取相关的措施去保证我们的客户供应，降低疫情的影响。</p> <p>在当前，面临新冠疫情带来的不确定性，我们半导体、产品集成与光学模组业务的产品多元化布局、工厂海内外多地运营、全球化客户销售，使得我们在经济环境存在不确定性时更加稳健、更加从容，这种多元化的核心竞争力就表现得更加突出，可以帮助公司抵御风险，也会为公司的高质发展创造更广阔的空间。</p>
附件清单（如有）	《2022 年 4 月投资者关系活动与会清单》
日期	2022 年 4 月 26 日

附件：2022年4月投资者关系活动与会清单

Barings	国联证券	南通天合投资	信诚基金
Brighter Investment	国融基金	南土资产	信达证券
China Renaissance	国盛证券	农银汇理基金	星石投资
CITICS	国寿安保基金	诺安基金	兴合基金
CMBI	国泰产险	诺德基金	兴华基金
Credit Suisse	国泰基金	鹏华基金	兴业基金
Exoduspoint	国泰君安	鹏扬基金	兴业银行
FengHe Fund	国投瑞银基金	平安基金	兴业证券
GIC (P), Singapore	国信证券	平安银行	兴银理财
Hel Ved Capital	海岸线投资	平安证券	兴证全球基金
Hony Fund	海富通基金	璞远资产	兴证资管
Jetha Global	海螺投资	浦银国际	玄卜投资
JP Morgan	海通证券	迁云投资	烜鼎资产
LST Capital	韩国投资	钦沐资产	雪石资产
manulife	杭银理财	青岛朋元资产	寻常投资
Manulife	杭州凯昇投资	泉果基金	循远资产
Neuberger	杭州凯岩投资	泉上投资	亚太财产保险
Point72	杭州乐趣投资	群益投信	野村东方国际证券
Power Corporation of Canada	昊青资本	人保养老	野村资产管理
principal global investors	灏浚投资	人保资产	伊洛投资
Rays Capital	禾永投资	仁桥资产	伊洛资本
RWC	合煦智远基金	融通基金	亿衡投资
UBS	合众资产	锐图投资	易方达基金
UG Investment Advises	恒盈富达资产	锐意资本	易同投资
Willing Capital	恒越基金	瑞达基金	易鑫安资管
安聯证券投资信托	弘尚资产	瑞信证券	逸融投资
安信证券	弘毅远方基金	瑞银证券	银华基金
安信资产	红杉资本	瑞银资管	银润资产
榜样投资	红土创新	润晖投资	英大信托
宝盈基金	宏道投资	三井住友德思资产	英大资产
鲍尔太平有限公司	华安基金	三星投资	永赢基金
北京成泉资本	华安证券	三星資產管理	甬兴证券资管
北京鼎萨投资	华安资产	上海承霖投资	涌津投资
北京泮宁资产	华宝基金	上海鼎萨	域秀资本
北京高信百诺投资	华创证券	上海汇华理财	誉辉资本
北京宏道投资	华福证券	上海慧琛私募基金	元禾璞华
北京江亿资本	华富基金	上海景熙资产	元葵资产
北京神农投资	华菁证券	上海久期投资	圆方资本
北京衍航投资	华美国际	上海聆泽投资	源乘投资

北京禹田资本	华融基金	上海宁泉资产	源乐晟资产
北京致顺投资	华商基金	上海磐耀资产	远洋资本
贝莱德基金	华泰柏瑞	上海泊通投资	远致华信
博达浩华	华泰国际	上海勤辰	远致瑞信
博道基金	华泰联合	上海人寿	岳海资产
博时基金	华泰证券	上海仁布投资	云南能投资本
渤海人寿	华泰资管	上海睿郡资产	鋈昊资本
财通基金	华西证券	上海探颐	泽兴基金
财通资管	华夏财富创投	上海天猷投资	长安基金
晨曦投资	华夏未来资本	上海耀之资产	长城证券
诚盛投资	华鑫证券	上海煜德投资	长见投资
承珞资本	华兴证券	上海原泽私募	长江养老保险
乘安资产	幻方量化	上海远海资产	长江证券
澄明资产	黄河财产保险	上海肇万资产	长江资管
川财证券	汇丰晋信基金	上海证券	长盛基金
纯达资产	汇丰前海证券	上海逐流资产	长信基金
大成基金	汇添富基金	上海紫阁投资	招商基金
大家资产	惠理海外投资基金	上投摩根	招商证券
大朴资产	惠升基金	上银基金	招商资管
淡水泉投资	混沌投资	申万菱信基金	招银国际
德邦证券	火神投资	申万研究	招银理财
德邦资管	火星资产	深圳大道至诚投资	浙江旌安投资
德毅资产	佳银资本	深圳富存投资	浙江君弘资产
砥俊资产管理	嘉实基金	深圳河床投资	浙商基金
东北证券	见龙资产	深圳宏鼎财富	浙商证券
东财基金	建信投资	深圳前海荣德金	正道兴达
东方阿尔法基金	江苏汇鸿汇升投资	深圳前海无锋基金	正心谷资本
东方财富证券	江苏瑞华投资控股	深圳睿泉毅信投资	智诚海威资产
东方证券	江西济民可信集团	深圳山石基金	中电投先融资管
东海证券	交银人寿	深圳悟空投资	中国农业银行
东吴在线	交银施罗德基金	深圳熙山资本	中国人寿养老保险
东亚前海证券	金信基金	深圳易同投资	中国人寿资产
东证资管	金翼基金	慎知资产	中航证券
敦和资产	金鹰基金	生命保险资产	中慧资本
方圆基金	金涌投资	盛世景资产管理	中加基金
方正证券	进化论资产	拾贝	中金公司
枫池资产	进门财经	世诚投资	中金基金
峰境基金	景林资产	守正基金	中欧基金
复华投信	景顺长城基金	首创证券	中欧瑞博
富达国际投资	九泰基金	拓璞基金	中融国际信托
富恩德资产	君和资本	太保资产	中泰证券
富国基金	君弘投资	太平国发资本	中天证券
富荣基金	开源证券	太平基金	中信保诚资产

高盛	凯石基金	太平洋证券	中信建投
高正投资	瞰道资产管理	太平资产	中信证券
巨曦资产	兰馨亚洲	泰康养老保险	中信资管
工银安盛	理臻投资	泰康资产	中意资产
工银理财	立格资本	天安保险	中银国际
工银瑞信基金	瓴仁基金	天安人寿	中银基金
光大理财	领久基金	天风证券	中银三星人寿
光大证券	领睿资产	天弘基金	中银证券
光证资管	陆浦投资	天治基金	中邮创业基金
广东恒昇基金	路博迈投资	万吨资产	中邮理财
广东红枫资产	马可孛罗至真资产	万家基金	中邮人寿保险
广东竣弘投资	美银证券	微明恒远投资	中原证券
广东云杉常青	民森投资	武汉美阳投资	众安保险
广发基金	民生加银基金	西部利得基金	重阳投资
广发证券	民生证券	西部证券	朱雀基金
广州由榕资产	明达资产	西南证券	卓岭基金
国海富兰克林基金	明河投资	西泽投资	
国海证券	明景资本	熙澜投资	
国华人寿	铭基博远投资	先锋基金	
国金证券	摩根大通	弦高资产	
国君资管	摩根华鑫基金	谢诺辰阳私募投资	
国开证券	南方基金	新华基金	
国联安基金	南华基金	新华资产	