

## 闻泰科技股份有限公司 2022 年 8 月投资者关系活动记录表

编号：2022-08-001

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 8 月 26 日 21:00
地点	线上电话会议
公司接待人员	董事长兼总裁张学政、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><b>一、公司上半年整体经营情况</b></p> <p>整体上，2022 年上半年，公司实现营业收入 284.96 亿元，同比增长 15.05%；归属于上市公司股东的净利润 11.82 亿元，同比下降 4.11%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.62 亿元，同比下降 1.71%。归母净利润从业务构成上，主要分为 3 个板块，其中半导体业务实现净利润 17.26 亿元，产品集成业务亏损 2.16 亿元，光学模组业务净亏损 0.26 亿元。</p> <p>第一季度，公司合并口径，实现收入 148 亿；归母净利润为 5 亿。</p> <p>第二季度，公司合并口径，实现收入 137 亿，同比增长 7.2%，环比下降 7.5%；综合毛利率 17.3%，基本持平；归母净利润 6.8 亿，同比增长 17%，环比增长 35%。</p> <p>总的来说，积极整合通讯、半导体、光学业务的产品、客户、供应链资源，加强各业务板块的客户协同、产品协同、技术协同，实现相互赋能，推动公司从服务公司（PROFESSIONAL SOLUTIONS）向产品公司（GREAT PRODUCT COMPANY）转变，公司坚持可持续发展道路与坚决践行碳中和战略，通过技术创新，推出大量环境友好、高性能、低功耗的半导体芯片、器件和终端产品，推进企业、环境可持续发展。坚持全球化布局，拓展国外优质客户，打造海外和国内双循环研发和制造体系，增加抗风险能力。</p> <p><b>二、半导体业务经营情况</b></p> <p>上半年，公司半导体业务实现收入 76.59 亿元，同比增长 13.72%，实现净利润</p>

17.26 亿元，同比增长 31.72%。2022 年上半年，第二季度收入和利润实现同比和环比均增长，第一季度和第二季度分别实现营业收入为 36.97 亿元、39.62 亿元，净利润分别为 8.54 亿元、8.72 亿元。2022 年第二季度盈利达到季度历史最高水平。

上半年以来，我们看到半导体市场发展趋于分化，呈现出结构性增长，电动智能汽车市场半导体需求保持持续增长，工业需求增长强劲，MOSFET、逻辑等多品类产品持续呈现供不应求的局面，在这一背景下，安世半导体市场机会与份额也在很快提升，产品竞争力突出，作为车规龙头表现突出。公司汽车领域收入占比 48%，工业占比 24%，两者加起来占收入的比例超过 7 成，在汽车与工业需求持续增长的情况下，这两个领域发展势头迅猛，分别同比增长 21.30%、24.05%，汽车、工业是公司半导体业务增长的主要动力。从消费领域来看，行业表现总体是疲软的，但公司半导体在消费市场具有相对优势。一方面，消费占比较低，其中 16%是移动与可穿戴，另一方面，高端客户结构较为突出，比如高端消费客户占比较高，同比增长 10%以上。因此，由于安世的消费占比较低，客户结构优质，优质客户的收入还在明显增长，消费方面受行业的影响较小。

从产品来看，Mos 产品市场紧缺，公司的 Mos 大部分是用在汽车上。上半年 MOSFET 收入 22.87 亿元，同比增长 23.46%，体现了公司产品在汽车、工业等领域的领先竞争力。公司存货较年初水平也是下降的，进一步表明，我们的增长，是非常健康的增长。

因此，公司半导体业务的增长动力在汽车、工业，这也是安世非常大的优势。我们相信，也有能力，在广泛的客户合作体系的基础上，凭借 MOSFET、逻辑等产品的车规优势，配合自有与外协产能提升、临港产能的落地，实现长期增长的目标。

### 三、产品集成业务经营情况

2022 年上半年，公司实现产品集成业务收入 194.18 亿元，同比增长 7.82%，毛利率 8.52%，实现净亏损 2.16 亿元。其中，第一季度和第二季度分别实现营业收入为 103 亿元、91 亿元，净利润分别为-4000 万元、-1.76 亿元。

第二季度，产品集成业务的收入的来源主要还是来自于手机，受疫情与手机市场需求低迷的影响，手机出货量下降，这是第二季度收入环比下降的主要原因。净利润环比下降的主要原因是手机收入规模下降，从手机中获得的毛利润下降，在固定费用不变的情况下，净利润下降。从第二季度净利润构成来看，手机业务是盈利的，公司同时布局笔电、服务器、汽车电子、特定客户业务，这些业务仍处于启动出货阶段，为转量产筹备的投入与固定费用，业务层面尚未盈利。

上半年以来，手机等消费电子市场需求低迷，对公司传统手机 ODM 形成了的影

响，面对这些市场影响，公司积极进行战略布局，打造未来核心竞争力，公司积极拓展国际品牌客户，拓展未来产品集成业务的增长空间。目前，公司国外客户收入占比为一半以上，国际化布局已现成效。公司在过去两年积极布局研发，拓展新客户、新产品，今年以来均逐步开始收获，我们也非常坚信与国际大客户的合作将为公司带来更加积极的增长空间。

#### 四、光学模组业务经营情况

2022年上半年，公司实现光学模组业务净亏损0.37亿元，其中归属于上市公司股东的净亏损0.26亿元。分季度来看，第一季度亏损3900万，第二季度盈利200万，也是首次盈利。盈利一方面的原因是管理提效，另一方面的原因是汇兑损益的影响，扣除汇兑损益及所得税的影响后，Q2比Q1经营层面减亏2000万。

公司光学模组业务已在2021年12月份正式启动双摄产品供货，正在推进新型号产品。公司正进一步推动其先进技术产品在ODM手机、笔电、车载光学等领域的应用，塑造全新的增长点。

#### 五、请问安世海外业务发展如何？

安世业务状态良好，受益于汽车和工业，整体第二季度优于第一季度。（1）汽车半导体需求旺盛，未来5年预计汽车半导体有3倍以上的增长空间。（2）工业方面也非常可观，工业自动化、数据中心等发展对功率半导体需求较大且增长确定。安世汽车与工业占比加起来超过7成，这两个领域将给安世强大的一个支撑。

因此，我们百分之七十几的市场是非常确定的，剩下的市场我们也是进行了有效的切分。我们抓重点客户，比如我们消费领域的某个客户的收入占比也较大，并且还在持续增长。

安世原有汽车客户基本上都是Tier1，现在已经增加了很多车厂原厂客户。从传统汽车到电动汽车这个转变当中，原厂做了较多的in-house设计，我们会提供技术支持。从最近我们和很多车厂签订的合同可以感受得到，汽车半导体的紧缺会较为长期。

#### 六、公司半导体业务的产能以及产品如何布局？

##### （1）产能

公司前道晶圆厂有英国曼彻斯特、德国汉堡、NWF。其中，自有产能以曼彻斯特与德国汉堡厂为主。NWF上半年对收入的贡献较小，目前产能贡献也较小，目前以对外代工为主，转换成为自身产能的过程也较长。

未来预计新增产能来源三个方面：（1）外协产能增。目前市场上部分外协foundry

和封装厂产能释放，且成本有所下降；（2）in-house 投资带来的产能增加，主要是曼彻斯特和汉堡工厂；（3）临港晶圆厂，预计 3 万片/月（12 寸片）产能。

## （2）产品

公司过去收入与利润增长主要来自于原有产品线。安世有 1.5 万个产品，2.5 万个客户，每年大概有 800 个新产品，重点主要还是来自于汽车，增长性高。其中，Mos 产品的需求非常大，短期内难以得到缓解，会持续到 2023、2024 年；安世的双极性晶体管和二极管市场占有率全球第一，由于友商放弃这块业务使得我们有一个增长。并且本身汽车和工业也在增长，所以叠加起来增长强烈。

公司在加大对新产品的研发投入。产品研发投入增加主要有两条线，一是中高压功率器件，二是模拟，我们非常重视模拟业务，一方面模拟市场需求很大，另一方面公司能够形成战略协同。未来临港厂会有相应的工艺平台予以支撑，成为未来安世的增长点。

## 七、公司与特定客户的合作愿景如何？

上半年，受到疫情影响，转产有所延误。与特定客户的合作正常，业务上不存在不确定性。部分产品已经出货，一些产品正在转产当中，特定客户的转产时间周期比较长，属于正常状况。

公司建立国内和海外的双供应链体系，海外供应链是以印度为基地展开。我们坚持走全球化战略，把握趋势、面对变化。

公司与特定客户合作的核心竞争力在于研发能力、质量表现与供应能力。

## 八、请问公司化合物半导体、IGBT 的定位和策略是怎样的？

本身半导体从设计到生产需要几年的过程，这也是汽车半导体门槛比较高的原因。

（1）化合物半导体主要是 GaN 和 SiC，安世在 GaN 优势非常明显，是最早的一批，属于全球第一梯队。闻泰收购安世之后又增加了 SiC，现在 SiC 处于非常紧缺的状态。

（2）IGBT 正在研发，考虑安世原有产品线收入规模较大，IGBT 预计未来上量的前期不会立刻体现在对营收上。

我们看好 400V 左右的中低压车市场，这个市场需求长期存在，SiC 由于紧缺和价格昂贵的原因，中低压车基本上不会再用，我们会用 IGBT 和 GaN 覆盖这个区域，SiC 主要做 800V 以上的市场。

	<p><b>九、请问公司在汽车电子重点布局的产品品类和战略方向？</b></p> <p>和车厂的合作正在向更多的领域扩展，比如（1）汽车屏幕，业务进展顺利，已经有车厂合作项目在量产了。此外，我们还有飞机上的屏幕相关项目；（2）camera项目，已经在和部分车厂推进汽车 camera 业务落地。</p> <p>闻泰积极推进汽车业务，现在也在跟部分客户逐步展开合作。虽然这部分业务量产有营收，但在公司的整体占比依然较小，需要培育和发展，建立较大的客户体系，是三大板块的协同性体现，也是未来发展的重点。</p> <p><b>十、请问光学模组业务的情况和展望？</b></p> <p>公司收购得尔塔光学业务后积极推动恢复工作。第二季度提前实现盈利一方面有汇兑影响，另一方面也是管理因素，提升了产品和业务。光学模组业务什么时候能够完全走出低谷，还是取决于特定客户对我们的定位和规划。</p> <p>除了特定客户相关项目，光学模组业务也在推进对公司内部 in-house 的一些产品进行供应，希望通过 ODM 业务的发展逐步提升光学模组。此外，我们还增加了笔电 camera 的研发努力从单一的特定客户，向多元化发展。所以，我们一方面积极和特定客户进行磋商，努力拓展份额，另一方面利用协同效应去帮助光学业务提升能力。</p>
附件清单（如有）	《2022 年 8 月投资者关系活动与会清单》
日期	2022 年 8 月 29 日

附件：2022年8月投资者关系活动与会清单

机构	人员
Acuity Knowledge Partners	江琪
China Renaissance	Kevin Chen
Citi	Mark Li
CMBI	林晨莹、杨天薇
Indus Capital	Zhen Tan
LST Capital	黄智
Manulife	王思涵
MorganStanley.	Andy Meng
Nebula Asset Management	eden tian
Neuberger	Soojin Park
T Rowe Price	Jodie Huang
Triata Capital	gloria yu
TT International	蔡靜敏
UG Investment	Wade Lin
Willing Capital	侯纪宁
安聯证券	許廷全
安信证券	路璐
博道基金	张建胜
白犀资产	王屹嘉
百年保险资管	冯轶舟、蒋捷
百年人寿保险	许娟娟
北京成泉资本	韩旻
北京诚旻投资	谢凯
北京江亿资本	蒋泊宁、李相君、杨玲
北京泽铭投资	安晓东
北京致顺投资	朱贺凯
贝莱德基金	戴惟
毕盛资产管理	蔡景彦
博达浩华	李麟姗
长城财富保险	杨海达
长城国瑞证券	马晨
长城证券	周安琪
长江养老保险	杨胜
长江证券	李星全
才华资本	唐毅
财通证券	郭琦
诚盛投资	于文龙
承珞资本	胡慎
创金合信基金	曹春林、周志敏
大虎资本	梁铮、张亦田

淡水泉投资	曹阳
德邦证券	陈祥辉、栾钊、周雅媛
东北证券	王浩然、张禹
东方证券	江舟、刘旺平、蒯剑
东海基金	吴磊磊
东证资管	张伟锋
敦和资产	诸文洁
方圆基金	董丰侨
方正富邦基金	衡攀宇
方正证券	潘学冬、吴文吉
福信金控	陈凤玉、陈紫峰
富达国际	王苗子
富国基金	王佳晨
高盛	郑宇评
格林基金	宋宾煌
工银瑞信	金兴
光大兴陇信托	黄浩
光大银行	陈爽怡、聂磊
光大证券	蔡微未
光证资管	李行杰、尚青
广发基金	王小罡
广发资管	李琛、张晓雅
广州丰盈基金	丁晨
广州双虎科技	吴欣宇
国华人寿	易景明
国金证券	樊志远、邵广雨
国联安基金	张伟
国联证券	王晔、熊军
国泰君安	杨东岳、周秋实、张欣
国泰元鑫资产	王泽瑜
国投瑞银	吴潇
国信证券	陈荟萃、叶子、胡慧
海创基金	杨开发
海螺创投	樊生龙
海通国际	周扬
海通证券	李轩、薛逸民、童胜
杭州凯岩投资	王嘉慧、姚玥
杭州乐趣投资	黄显情、林桦
航天科工资产管理	杨刚
合众资产	王悦
和谐汇一资产管理	凌晨、潘东煦
河南伊洛投资管理	郭翔宇
恒丰银行	王益惟

弘尚资产	江凡
弘毅远方基金	周鹏
红杉资本	闫慧辰
红土创新	李传鹏、王尚博
鸿盛资产管理	丁开盛、陈鸿
湖南皓普私募基金	毛帅颖
花旗银行	黄绪闻
华安证券	高力洋
华宝基金	卢毅
华创证券	葛星甫、王帅
华富基金	范亮
华菁证券	柳骁
华能贵诚信托	吴怡静
华泰国际	廖健雄
华泰证券	陈旭东、刘溢、王倩、王心怡、姚逊宇
华泰资管	刘瑞
华西证券	马行川
华夏基金	高翔
华鑫证券	赵心怡
华兴证券	刘金羽、彭程
汇丰晋信基金	徐犇
惠理海外投资基金	张淞
混沌投资	张旭东
嘉实基金	孟丽婷、王宇恒、谢泽林
见龙资产	陈黎昊、郜全亮
建信金融资产	冷玥
交通银行	莫文权
交银施罗德基金	郭斐
金鹰基金	陈颖
景华资产	叶本茂
景顺长城基金	程振、董晗、李林岭、林澍
凯石基金	陈晓晨
凯基證券	魏宏達
蓝藤资本	胡敏行
乐瑞资产	金朝振
聆泽投资	翟云龙
马可孛罗至真资产	黄晨
米仓资本	管晶鑫
民生证券	宋晓东
摩根大通	冯令天、刘叶
摩根士丹利	宋佳焕
南方基金	吴凡
南通天合投资	郑茜

农银汇理基金	魏刚、张璋
磐厚动量	胡建芳、孟庆锋
鹏华基金	邓益萌
鹏扬基金	章宏帆
平安养老保险	金浩枫
平安银行	刘颖飞
平安证券	徐勇
浦发银行	朱洁
浦银国际	沈岱
青岛朋元资产	秦健丽
泉果基金	李学涛、姜荷泽、游瑾
泉上投资	闫洋
融通基金	樊鑫
锐意资本	刘霄
瑞穗證券	Anthony Huang
瑞信证券	孙晨滔
瑞银证券	蔡迪、俞佳
瑞银资产管理	张维璇
睿德信投资	肖斌
睿新（北京）资产管理	杨湘云
山石基金	吕海龙
陕西星河投资	胡学峰
上海伯兄资产管理	赵颖婷
上海辰翔投资	白晗
上海晨燕资产管理	滕兆杰
上海德汇	梁天琦
上海鼎萨	沈文杰
上海敦颐资产管理	包心慈
上海海宸投资管理	杨文斌
上海汇华理财	张运昌
上海健顺投资管理	梁彦春
上海景领投资管理	王琦
上海九祥资产管理	徐溢
上海聚鸣投资管理	史书
上海理臻投资管理	张旭
上海陆浦投资管理	岳晓锋
上海宁泉资产管理	陈冠群
上海磐耀资产管理	葛立法
上海睿郡资产管理	丁晨霞、杜昌勇、刘国星、张航
上海尚近投资管理	赵俊
上海拓璞投资	任少如
上海泰暘资产管理	陈天然
上海天猗投资	曹国军

上海潼骁投资	王喆
上海仙人掌资产管理	彭柳萌
上海永达投资	陈绍胜
上海涌贝资产管理	徐梦婧
上海证券	陈宇哲、马永正
上投摩根基金	翟旭
上银基金	施敏佳
申万宏源	宁柯瑜、杨海燕、张立平
深圳达昊控股	郭德智
深圳宏鼎财富管理	蓝东
深圳前海合信金安投资	李鸿垠
深圳前海珞珈方圆资产管理	孔帆
深圳前海荣德金资产管理	刘瑞奇
深圳市国盈资本	康浩平
深圳市恒健远志投资	周洁
深圳市老鹰投资	李闫
深圳市尚诚资产管理	杜新正
深圳市唐融投资	樊星
深圳熙山资本	胡星宇
盛世景资产管理	钱振、张佳林
施罗德基金	谢恒
首创证券	韩杨、邹序元
太盟投资集团	汤逸纯
太平国发（苏州）资本管理	陈勇
太平基金	邵闯
太平洋保险	陈永亮
太平洋证券	王凌涛
太平资产管理	臧一波
泰山财产保险	张东华
天安人寿保险	李勇钢
天风证券	高静怡、李泓依、潘暎、张文星
天弘基金	洪明华
天津易鑫安资产管理	李伟
天堂硅谷资产管理	刘军洁
万家基金	周实
万联证券	龚元治、夏清莹
武汉美阳投资	邹强
西部利得基金	邢毅哲
西部证券	曹阳、贾国瑞、王勇
西藏东财基金	李惠
西南证券	刘淑娟
湘潭九华经建投	潘颖
谢诺辰阳	范宇、汤衡

新华资产	耿金文、马川
兴华基金	贺业林、冷文鹏
兴业基金	肖滨
兴业证券	王恬恬、姚康
兴银理财	黄舒婷
兴证全球基金	程剑、陈玲、陈泓志、乔迁、谢治宇、虞淼
幸福人寿保险	马家保
玄卜投资	郭昕宇
雪石资产	高云志
寻常投资	杜凡
野村东方国际证券	倪文乐
野村證券	滕喆安
亿衡投资	杨健晖
易方达基金	倪春尧、王磊
易米基金	杨臻
易同投资	王苏欣、魏泽园
银河证券	布家杰
银华基金	黎欢
涌容资产	李韦莹
优谷资本	胡东健
域秀资本	冯杰波
誉辉资本	郝彪
圆方资本	王震
远策投资	李博
远洋资本	田家企
云南卓晔私募基金	张帅
鋈昊资本	郭俊武、赵大开
招商证券	朱培元
招商资管	吴彤
浙江君弘资产	汤力
浙商基金	刘炜
浙商证券	费沸
臻一資產管理	项凯
臻远投资	叶嘉诚
征金资本	蔡硕
正心谷资本	廖伟吉
郑州市鑫宇投资	李小博
郑州云杉投资	李晟
中国建设银行	洪澎
中国人寿资管	赵文龙、章翔
中国银行	李东博
中海基金	陈星
中航信托	忻子焕

中航证券	赵晓琨
中金公司	胡迪、李超、薛辉蓉、张怡康、查玉洁
中欧基金	李波
中融国际信托	陈磊
中山证券	刘文婷
中泰证券	陈宁玉、余雨晴、王逢节、肖冬卿、游凡
中泰资管	蒋婉滢
中信保诚基金	葛帅、杨柳青
中信保诚人寿资管	金炜
中信建投	范彬泰、乔磊、徐博
中信证券	郭羽、倪伟、胥洞菡、夏胤磊、周文轩
中银国际	高华炜、王达婷
中银基金	王晓彦
中邮创业基金	汪显森、周喆
中邮证券	陈昭旭
重庆市金科投资	荣富志
重阳投资	赵阳
朱雀基金	程燊彦、张劲骐
紫金矿业资产管理	李想