

闻泰科技股份有限公司

2024 年 10 月投资者关系活动记录表

编号：2024-10-001

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 10 月 25 日 19:30
地点	线上电话会议
公司接待人员	董事会秘书 高雨、CFO 曾海成、副 CFO 张彦茹、IR 徐国靖
投资者关系活动主要内容介绍	<p>会议由公司董事会秘书分享公司经营情况，并和公司管理层一起回答投资者提问。主要情况总结提炼如下：</p> <p>1、公司 2024 年第三季度半导体业务主要业绩如何？</p> <p>今年前三季度，公司半导体业务共实现净利润 17.43 亿元，第三个季度实现净利润 6.66 亿元，环比改善 1 亿元。具体而言，半导体业务 2024 年第三季度实现收入为 38.32 亿元，环比增长 5.86%，业务毛利率为 40.5%，同比提升 2.8 个百分点，环比提升 1.8 个百分点，实现净利润 6.66 亿元，环比增长 18.92%。公司半导体业务在汽车及工业与电力领域的收入保持稳健，消费电子类如移动及穿戴设备、计算机设备、消费领域的收入环比恢复较快，第三季度实现 2022 年第二季度以来的最高出货量。</p> <p>2、公司半导体业务毛利率在第二季度快速恢复、第三季度同比、环比继续增长的主要原因有哪些？</p> <p>公司半导体业务第三季度毛利率达到了 40.5%。自第二季度以来，毛利率得到了较好修复，这主要得益于管理效率的提升、工厂降本以及稼动率的提升，从而使得毛利率快速反弹。在第三季度，降本措施仍在持续进行，公司在中国区市场份额进一步提升，海外需求也在环比改善，实现了 2022 年第二季度以来最高出货量，工厂稼动率环比继续提升，因此推动了第三季度毛利率的进一步提升。毛利率的改善进一步巩固了公司半导体业务的修复趋势。</p> <p>3、公司半导体业务哪些下游领域增长较快？</p> <p>公司半导体业务第三季度仍然在汽车和工业领域保持领先优势，消费电子类领域增长较快。第三季度汽车领域收入占比 60%左右，工业与电力领域收入占比 20%左右，消费电子类如移动及穿戴设备、计算机设备、消费领域收入占比合计 20%左</p>

右。

具体来看，（1）消费类领域恢复明显，环比均是两位数的增长、同比是个位数或两位数增长，其中增速最快的领域是计算机设备（PC、服务器、数据中心），同比增长近 30%、环比增长近 20%，公司产品在 AIPC、AI 服务器等应用领域的需求带动明显，特别是用于服务器热插拔和软启动的专用 MOSFET、保护器件需求旺盛，以服务器中 MOSFET 产品为例，非 AI 服务器中公司 MOSFET 产品使用价值约为 1 美金，而在 AI 服务器中使用价值约为 10 美金；移动及穿戴领域（消费电子）在第三季度处于旺季拉货，环比超 30% 增长，同比高个位数增长；消费（家电）领域上半年增速较快，第三季度环比仍有两位数增长，同比个位数增长。（2）汽车需求整体稳定，环比微增，同比仍处于恢复阶段，主要是海外需求目前仍处于底部，中国大陆地区的份额和收入仍保持较高增速。（3）工业和电力新能源领域处于弱复苏状态，第三季度同比、环比实现个位数增长。

4、公司半导体业务在不同地区的需求景气度如何？

公司半导体业务第三季度收入环比增长 5.86%，已连续两个季度实现环比增长。分地区看，美洲、欧洲及中东非地区市场在第三季度季节性复苏，环比实现个位数增长。中国地区仍保持较高增速，二季度环比增长超过 20%，三季度环比仍有 10% 左右增长，在汽车、数据中心、AIPC、消费电子、家电等领域份额增长较快。

5、请介绍一下公司半导体业务的研发情况？

公司半导体业务将坚定研发投入，布局未来增长。现在公司半导体业务的增长是来自于低 ASP 的低压产品，未来随着公司半导体业务越来越多的高 ASP 产品投入到市场中，公司半导体产品 ASP 长期来看有望实现几倍甚至十几倍的提升，公司有信心进入下一个更大的增长周期中。2024 年上半年半导体业务的研发投入比超过 12%，在公司投入研发的这一过程中，今年前三季度半导体业务的净利润依然维持在较好的水平，考虑了研发费用的影响，公司半导体业务在第三季度仍然实现了 6.66 亿元的净利润。公司的研发投入方向坚定了公司的业务战略，公司从低压向高压、从功率向模拟类产品拓展。公司同步布局 GaN 与 SiC 产品、IGBT、模拟芯片等。

6、请介绍一下公司半导体业务在宽禁带/三代半导体等新产品研发上的进展？

公司从产品研发及工厂产能等方面同步布局 GaN、SiC 产品：GaN 产品方面，同时具备级联型和增强型两种模式的 GaN 产品，不断加强 GaN 产品在消费电子产品电源快充、车载充电、光伏储能和 AI 服务器电源等应用场景中的推广；SiC 产品方面，公司目前具备工规、车规级 SiC 二极管和 MOSFET 量产能力，车规 1200V SiC MOSFET 产品预计将在今年年底正式发布，积极拓展 SiC 产品在电动汽车 OBC、储能、AI 服务器等场景中的应用，并于今年 6 月宣布了 2 亿美元的 SiC 产

线投资计划，进一步增强 SiC 产品的设计、生产全流程能力。

7、请介绍一下公司半导体业务在模拟新产品研发上的进展？

公司在模拟芯片方面，完成了 50 多颗料号积累，20 多颗料号量产，同时依托公司半导体业务、产品集成业务在汽车、消费电子等领域优质的客户资源，加快产品研发量产和应用推广，LCD 偏压 IC 已经在公司产品集成业务的客户产品中实现量产出货。

8、公司产品集成业务三季度改善情况如何？

产品集成业务 2024 年第三季度实现收入为 157.30 亿元，同比增长 45.58%，环比增长 14.79%，毛利率为 3.8%，环比提升 1.8 个百分点，扣除可转债利息费用后净利润为-2.49 亿元，环比改善明显。除此以外，因为第三季度人民币升值较多，扣除可转债费用和汇兑损益的影响后，净利润大幅改善，相较于第二季度改善近 3 亿元。

9、公司产品集成业务第三季度营收增长的主要来源是哪些业务，能否从收入结构上做一下拆分？

从收入来看，公司紧抓市场增量机遇，服务客户高 ASP 产品，客户新项目、新业务拓展顺利，部分新项目开始量产出货，产品集成业务 2024 年第三季度营业收入同比、环比均实现较大幅度增长，单季度营收规模达到 150 亿元。

从业务结构来看，手机平板业务占比 50%左右，北美大客户业务，收入占比 40%左右，其他业务为家电、汽车与智能穿戴类业务。公司从原来主要依赖手机平板业务，现在结构更为优化，同时也更为聚焦。目前第三季度公司手机、平板业务已经实现扭亏为盈，家电业务也实现连续两个季度盈利，车载业务客户端上量比较明显。

10、公司产品集成业务第三季度毛利率环比提升的原因是什么？

公司 ODM 三季度毛利率 3.8%，相比二季度改善 1.8 个百分点，近乎提升了 1 倍。主要举措是通过合作共赢来提升产品毛利率，产品集成业务积极优化与上下游合作伙伴相关业务。在中报交流时，我们提到主要通过客户端涨价、物料端降本和提升生产制造端及运营效率来实现业绩改善。目前，第三季度已经完成部分了客户项目的代工价格调整；在物料采购方面，我们主要通过导入新供应商、价格重新谈判等方式在电子料、结构料、显示器件等物料上逐步降低采购成本，这项工作在第四季度仍将持续，供应商导入和重新谈判都需要时间落实；在工厂制造及运营端，公司进一步提升效率、加强管控以实现降本。从管理效率来看，自第二季度以来，公司一直在加强内部管理，优化运营效率，控费增效，产品集成业务 2024 年前三季度三大费用的费用率同比下降。

11、公司产品集成业务下一步如何展望？

	<p>公司在 10 月份完成了产品集成业务组织架构大调整，通过裁减亏损项目，合并臃肿部门，提升管理效率，聚焦主营业务，进一步推动公司可持续发展。同时，管理团队年轻化也增强了公司应对变革的能力，公司相信，随着全新的管理团队的不断磨合与成熟，他们将能够为业绩的稳健运营提供强力的支撑。公司对新的管理团队重新审定 KPI 考核目标，公司产品集成业务的管理层很有信心，也在努力去实现目标，相信三季度毛利率改善趋势会延续。</p> <p>12、近期公司董事会提议下修可转债转股价，请公司分享一下后续的规划？</p> <p>公司董事会基于对市场环境、公司长期稳健发展、资本结构优化等因素分析，充分考虑股票和债券投资人的共同利益，提议下修可转债转股价格，希望未来可以推进可转债转股工作。如未来可转债转股后，一方面，公司资本结构更加优化，有利于公司主业发展，另一方面，转股后得以释放可转债对报表财务费用的影响，提升公司每股收益，可使股票投资人在此过程中同步受益。根据计划，公司将于 11 月 8 日召开股东大会，由股东决议下修转股价格相关事项，具体下修价格将根据下修规则、公司近期股价表现情况来确定，公司会密切关注市场变化，保持和投资人的积极沟通。</p>
附件清单（如有）	《2024 年 10 月投资者关系活动与会清单》
日期	2024 年 11 月 1 日

附件：2024年10月投资者关系活动与会清单

机构名称	参会者姓名
国泰君安证券股份有限公司	刘玉
交银施罗德基金管理有限公司	魏玉敏
银华基金管理股份有限公司	冯帆
北京富智投资管理有限公司	李晓迪
国海证券股份有限公司	高力洋
中泰证券股份有限公司	冯光亮
上海磐耀资产管理有限公司	葛立法
深圳市兴亿投资管理有限公司	梁悦芹
东方证券股份有限公司	蒯剑
美银证券	李慧群
海通证券股份有限公司	李轩
华泰证券股份有限公司	张宇
上海常春藤私募基金管理有限公司	程熙云
上海睿郡资产管理有限公司	张航
长城证券股份有限公司	周安琪
国华兴益保险资产管理有限公司	韩冬伟
首创证券股份有限公司	张莹
德邦证券股份有限公司	张威震
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	闫慧辰
华福证券有限责任公司	陈妙杨
上海瞰道资产管理有限公司	刘旭
珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)	黄勇
财通证券股份有限公司	黄梦龙
东北证券股份有限公司	张东伟
寻常(上海)投资管理有限公司	杜凡
Brighter Investment Management Co,Ltd	Nina Huang
中邮证券有限责任公司	万玮
宁银理财有限责任公司	张骥
国信证券股份有限公司	叶子
中国国际金融股份有限公司	温晗静

深圳市唯德投资管理有限公司	唐鋈超
百川财富(北京)投资管理有限公司	唐琪
华安财保资产管理有限责任公司	李亚鑫
诺安基金管理有限公司	简华
华泰保兴基金管理有限公司	张立晨
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	张弼臣
杭州玖龙资产管理有限公司	徐斌
兴业证券股份有限公司	刘培锐
易方达基金管理有限公司	邓佳琦
国投证券股份有限公司	盛晓君
鋈昊资本投资管理有限公司	叶倚伶
上海宽渡私募基金管理有限公司	王炫
美银证券	庄亚林
中融国际信托有限公司	陈磊
国元证券股份有限公司	沈树梁
摩根大通证券(中国)有限公司	冯令天
浦银国际控股有限公司	黄佳琦
交银施罗德基金管理有限公司	杨茉然
北京诺耶管理咨询有限公司	何唯
东方红资产管理有限公司	黄基力
长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
北京禹田资本管理有限公司	赵群
东海证券股份有限公司	张洺萁
广发证券股份有限公司	李佳蔚
海创(上海)私募基金管理有限公司	谢涵韬
摩根大通证券(中国)有限公司	刘叶
大成基金管理有限公司	吴志强
招银国际环球市场有限公司	蒋嘉豪
龙石资本管理有限公司	张钊
中国国际金融股份有限公司	龚先生
国元证券股份有限公司	邹琦琦
广东正圆私募基金管理有限公司	黄志豪
中国国际金融股份有限公司	查玉洁

赢舟资产管理有限公司	蒙田田
上海寰鼎投资管理有限公司	陈亮
耕霖(上海)投资管理有限公司	夏廷锋
中原证券股份有限公司	邹臣
明世伙伴基金管理(珠海)有限公司	朱腾飞
上海九祥资产管理有限公司	姚远
国泰元鑫资产管理有限公司	王泽瑜
国融基金管理有限公司	陈晓晨
招商证券股份有限公司	谌薇
招商证券股份有限公司重庆汽博营业部	朱培元
苏州永鑫方舟股权投资管理合伙企业(普通合伙)	鲍炜
湘财证券股份有限公司	李杰
玄卜投资(上海)有限公司	韦琦
华泰证券股份有限公司	汤仕嵩
Hel Ved Capital Management Limited	郭强
开源证券股份有限公司	梁吉华
德劭(亚太)有限公司	Sherry Liang
摩根证券投资信托股份有限公司	颜子杰
上海泊通投资管理有限公司	双永骏
开源证券股份有限公司	周勃宇
兴业基金管理有限公司	李晨
中交资本控股有限公司	冯定成
望昊资本投资管理有限公司	江佳翰
东方财富证券股份有限公司	李双亮
财通证券股份有限公司	吴姣晨
国寿养老金	胡仲黎
深圳中天汇富基金管理有限公司	慕陶
湘潭九华经济建设投资有限公司	许魏
东方证券股份有限公司	韩潇锐
兴业证券股份有限公司	龙雷
华泰证券股份有限公司	詹寿明
长安基金管理有限公司	刘嘉
博时基金管理有限公司	乔奇兵

兴业基金管理有限公司	丁进
江苏第五公理投资管理有限公司	郭雷雨
信达澳亚基金管理有限公司	王宇豪
国盛证券有限责任公司	裴思源
上海益和源资产管理有限公司	魏友保
深圳明辉投资	陈镇炎
九泰基金管理有限公司	黄皓
兴证全球基金管理有限公司	邓荃文
兴业证券股份有限公司	姚康
中信建投证券股份有限公司	郭彦辉
宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司	高奇
山西证券股份有限公司	傅盛盛
平安银行股份有限公司	刘颖飞
中航证券有限公司	刘牧野
弘毅远方基金管理有限公司	樊可
磊亚投资顾问有限公司	Simon Sun
IGWT Investment 投资公司	廖克铭
光大证券股份有限公司	王之含
国信证券股份有限公司	郭翔宇
磐厚动量(上海)资本管理有限公司	胡建芳
百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司	胡安祺
华曦资本	潘振华
中国民生银行股份有限公司	杨桐
东兴基金管理有限公司	张胡学
中信建投证券股份有限公司	范彬泰
首创证券股份有限公司	何立中
国联基金管理有限公司	韩宇杰
华福证券有限责任公司	徐巡
中国国际金融股份有限公司	李超
华创证券有限责任公司	张文瑶
融通基金管理有限公司	石础
招银国际证券有限公司	张元圣
上海泉上投资管理有限公司	闫洋

浦银国际控股有限公司	沈岱
华泰证券股份有限公司	陈旭东
江苏瑞华投资控股集团有限公司	章礼英
浦银国际控股有限公司	馬智焱
上海申银万国证券研究所有限公司	杨海晏
华泰证券股份有限公司	丁宁
招商基金管理有限公司	郭敏
上海沅杨资产管理有限公司	吴亮
摩根大通证券(中国)有限公司	许日
国投证券股份有限公司	郭旺
光大证券股份有限公司	何昊
野村东方国际证券有限公司	李之婧
粤开证券股份有限公司	邓宴文
中国国际金融股份有限公司	贾顺鹤
兴证全球基金管理有限公司	虞淼
易方达基金管理有限公司	李凌霄
东方财富证券股份有限公司	袁泽生
建银国际证券有限公司	蘇林
上海世诚投资管理有限公司	陈之璩
东北证券股份有限公司	王晨
中国平安保险(集团)股份有限公司	聂睿
北京富智阳光投资管理有限公司	胡中祥
嘉实基金管理有限公司	吴昊
兴业证券股份有限公司	仇文妍
北京泽铭投资有限公司	单河
施罗德投资管理(香港)有限公司	ChrisYim
万家基金管理有限公司	周实
浙江浙商证券资产管理有限公司	刘玮奇
交银施罗德资产管理有限公司	张三维
纳弗斯信息科技(上海)有限公司	李怀斌
招银国际金融控股有限公司	杨天薇
上海东方证券资产管理有限公司	蒋蛟龙
上海国际信托有限公司	姜倩慧

九泰基金管理有限公司	杜京果
3W 基金管理有限公司	杨文斌
英大基金管理有限公司	霍达
中国银河证券股份有限公司	翁林开
东方财富证券股份有限公司	朱张元
上海度势投资有限公司	顾宝成
中国银河证券股份有限公司	王子路
杭州锦成盛资产管理有限公司	王松
广东乐赢私募基金管理有限公司	吴智玲
华安基金管理有限公司	蔡轩
华西证券股份有限公司	卜灿华
盛钧私募基金管理(湖北)有限公司	童胜
金鹰基金管理有限公司	林伟
上海申银万国证券研究所有限公司	杨紫璇
上海远海私募基金管理有限公司	邵万琦
共青城宇赢私募基金管理合伙企业(有限合伙)	黎鑫
太平洋资产管理有限责任公司	陈永亮
景合基金管理（海南）有限公司	杨黎英
泰康资产管理有限责任公司	林子君
兴证证券资产管理有限公司	杨亦
贝莱德基金管理有限公司	赵艺
东北证券股份有限公司	黄磊
汇泉基金管理有限公司	周晓东
国盛证券有限责任公司	葛星甫
摩根大通证券(中国)有限公司	韦安琪
海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙)	解睿
上海名禹资产管理有限公司	王益聪
敦和资产管理有限公司	李乾
上海龙锦东深投资管理有限公司	任少如
深圳茂源财富管理有限公司	钟华
中银国际证券股份有限公司	熊睿哲
厦门国贸宝达润基金	王睿智
BARNHILLCAPITALLIMITED	李灿

深圳宏鼎财富管理有限公司	蓝东
兴业证券股份有限公司	王恬恬
中信证券股份有限公司	夏胤磊
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	杨斌
上海盘京投资管理中心(有限合伙)	王莉
华西证券股份有限公司	赵然
兴证全球基金管理有限公司	斯子文
上海米牛投资管理有限公司	黄伟
长城基金管理有限公司	江舒盈
安徽国富产业投资基金管理有限公司	黎焜
东兴证券股份有限公司	郑及游
上海南土资产管理有限公司	于苏枫
中国国际金融股份有限公司	曾伟
福州开发区三鑫资产管理有限公司	冯强
东吴基金管理有限公司	陈宪
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
广州金新私募基金管理有限公司	胡芯瑜
苏州景千投资管理有限公司	洪少猛
西部证券股份有限公司	贾国瑞
粤佛私募基金管理(武汉)有限公司	曹志平
长盛基金管理有限公司	汤其勇
云富投资集团有限公司	彭荣安
华夏基金管理有限公司	赵芷煜
鹏华基金管理有限公司	邓益萌
东证融汇证券资产管理有限公司	姚远
摩根士丹利亚洲有限公司	孟羽
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	朱伟华
海南棕榈湾投资有限公司	巩显峰
长盛基金管理有限公司	郭堃
上海天猷投资管理有限公司	曹国军
Point72 Hong Kong Limited	孙晨涓
海南鑫焱创业投资有限公司	陈洪
瑞士百达资产管理(香港)有限公司	许汪洋

华金证券股份有限公司	王臣复
国投证券股份有限公司	胡善斌
华泰证券股份有限公司	廖健雄
高盛资产管理(香港)有限公司	林晓晗
国泰君安证券股份有限公司	刘校
北京致顺投资管理有限公司	朱贺凯
中信证券股份有限公司	叶达
和谐健康保险股份有限公司	朱之轩