

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5月投资者关系活动记录表

编号：2025-05-001

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	2025年5月18日20:30
地点	线上电话会议
公司接待人员	董事会秘书 高雨、CFO 张彦茹、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重大资产重组草案等公告信息，并回答投资者提问，主要情况总结提炼如下：</p> <p>1、请分享公司重大资产重组的过程与进展情况？</p> <p>公司在2025年1月24日公告转让嘉兴永瑞等3家子公司股权，其中股权作价约6.16亿元，预计收回关联债权约10.805亿元。3月20日，公司公告重大资产出售预案，确定方案，转让5家子公司股权及3家子公司业务资产包，其中包括A客户业务。5月16日发布草案，进一步确定这5家子公司股权及3家子公司业务资产包交易价格总计约43.89亿元。</p> <p>截至目前，交易对手方已支付交易对价约37亿元，后续本次重大资产重组预计还将履行股东大会等程序（详见草案），完成资产剥离交割。交易完成后，公司将全面聚焦高附加值半导体主业，资产质量及盈利能力将大幅提升，资产负债率也将显著降低，现金流能力将得到增强，为新产品研发创新、产能升级提供保障。</p> <p>2、海外功率与模拟公司在投资者交流中提到全球各地区工业需求向好、库存逐步正常化，请问公司是否也在经营中看到这一复苏趋势？</p> <p>公司在一季度业绩会交流中提到，第一季度全球各地区工业均呈现同比增长趋势，工业和能源相关的收入实现同比接近15%的增长。从需求端看，亚太及中国地区的工业复苏从2024年第三季度开始，欧美地区工业复苏自2024年第四季度呈现，特别是国内大规模设备更新政策的有效实施切实带动了工业需求的增长。从库存端看，全球工业库存已经调整多年，目前库存水位非常健康。从目前二季度看，这一复苏趋势具有延续性。</p> <p>3、汽车和消费领域下游的景气度如何展望？</p> <p>公司车规级产品的优势显著，来自汽车领域的收入占比超过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</p>

SiC MOSFET 和车规模拟 IC 等新产品、新料号。从一季度情况看，汽车领域中国区的增速较快，超过 30%，日韩地区的客户库存基本见底，且有更多新能源车型推出，同比实现 10~20%增长，美洲地区汽车增长比较平稳。欧洲地区一季度仍处于去库存阶段，但据代表国家德国汽车工业协会的统计数据，1~4 月份德国新能源汽车的销量同比增长 44%，欧洲汽车行业库存逐步见底、汽车企业新能源转型趋势更加显著，预计 2025 年下半年有望逐步过渡到补库存周期。

公司产品在消费领域可覆盖多元应用场景，包括可穿戴设备、消费电子、计算类设备及家电等应用。目前消费类库存健康，行业景气度呈现季节性波动，预计第二季度、第三季度逐步进入生产与销售旺季。

4、请介绍一下公司近期三代半导体及模拟料号、客户拓展的情况？

今年是公司半导体业务新产品料号批量发布的重要一年，从一季度起，我们发布了一系列新品，特别是围绕三代半、模拟等高价值料号的新品发布节奏明显加快。

在 GaN 产品中，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，搭载公司 GaN 器件的浩思动力首款超级集成动力系统引发关注，公司依托领先的第三代半导体技术，为打造低碳化、智能化动力总成方案提供技术支撑。

在 SiC 产品中，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，目前也在客户导入认证中。同时从产能端看，公司去年开始建设的 8 寸 SiC 及 GaN 产线目前已完成设备进场。

在模拟芯片产品中，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。

5、请分享二季度半导体业务订单情况，下半年和后续增长的主要动能有哪些？

目前看到二季度公司半导体业务会实现同比、环比的延续性增长，订单情况整体较好，产能稼动也接近满产状态。展望下半年及后续，公司的快速增长主要动能包括：

1) 从产品结构上看，公司的高压功率器件、模拟芯片料号逐步扩充，并从今年下半年逐步开始放量，预计从 2026 年起收入规模增长将逐步加

	<p>快；</p> <p>2) 从行业趋势看，公司产品在汽车、工业和消费领域收入结构稳定且优质，无论是汽车电动化、智能化渗透加快还是工业复苏以及下半年消费旺季备货需求，都将对公司收入增长形成良性支撑；</p> <p>3) 从库存周期看，公司下半年和明后年将受益于欧洲汽车客户库存见底回升的周期性复苏增长，同时预计欧洲经济在下半年有望见底复苏，新能源汽车的渗透率也将在近几年得到较快提升，公司的产品、客户基础都具有较强的竞争力；</p> <p>4) 同时公司也在国内客户中加速国产替代进程，无论是传统的 Logic IC、MOSFET 产品还是模拟、高压功率器件等新产品，都将在后续份额中体现明显的增长。</p>
附件清单（如有）	《2025 年 5 月投资者关系活动与会清单》
日期	2025 年 5 月 21 日

附件：2025 年 5 月投资者关系活动与会清单

姓名	机构名称
林美依	国元证券股份有限公司
邹琦琦	国元证券股份有限公司
顏呈宸	富瑞金融集团香港有限公司
许日	摩根大通证券(中国)有限公司
谌薇	招商证券股份有限公司
周明巍	上海标朴投资管理有限公司
刘梦楠	招银国际证券有限公司
李霖	上海迈维资产管理有限公司
华晋书	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
朱梁	深圳前海道谊投资控股有限公司
张新和	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
高力洋	国海证券股份有限公司
杜凡	泉果基金管理有限公司
梁瑞	上海证券有限责任公司
李由	民生加银基金管理有限公司
王胜	上海景领投资管理有限公司
仇方君	开源证券股份有限公司
田肖溪	循远资产管理(上海)有限公司
王芳	中泰证券股份有限公司
龚翱	中国国际金融股份有限公司
张威震	开源证券股份有限公司
姜倩慧	东方财富证券股份有限公司
Eric	APC International Co., Limited
沈岱	浦银国际控股有限公司
闫洋	上海泉上投资管理有限公司
魏巍	中信期货有限公司
古道和	深圳中天汇富基金管理有限公司
童胜	盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
舒殷	鸿运私募基金管理(海南)有限公司

周志敏	创金合信基金管理有限公司
王晨	东北证券股份有限公司
张胡学	东兴基金管理有限公司
周靖翔	诺安基金管理有限公司
王恬恬	兴业证券股份有限公司
邓佳琦	易方达基金管理有限公司
周文昌	杭州高元私募基金管理有限公司
黄盼盼	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
李凌霄	易方达基金管理有限公司
邓文锡	国元证券股份有限公司
闵磊	深圳市长青藤资产管理有限公司
杨建兴	长青藤资产管理有限公司
周安琪	长城证券股份有限公司
闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
王帅	富国基金管理有限公司
龙雷	兴业证券股份有限公司
高振华	深圳深高私募证券投资基金管理有限公司
周思捷	国投瑞银基金管理有限公司
胡建芳	磐厚动量(上海)资本管理有限公司
张弛	信达证券股份有限公司
罗通	华福证券有限责任公司
汤仕嵩	华泰证券股份有限公司
陈晓晨	国融基金管理有限公司
卢依雯	华创证券有限责任公司
蒋嘉豪	招银国际环球市场有限公司
黄佳琦	浦银国际控股有限公司
李浩时	财通证券股份有限公司
杨帆	上海理成资产管理有限公司
杨倩	天弘基金管理有限公司
刘培锐	兴业证券股份有限公司
李泓依	天风证券股份有限公司
俞佳	瑞银证券有限责任公司
蒯剑	东方证券股份有限公司

张东伟	东北证券股份有限公司
章进	华龙证券股份有限公司
丁晨霞	上海睿郡资产管理有限公司
赵方明	上海瞰道资产管理有限公司
邹臣	中原证券股份有限公司
杜威	西部证券股份有限公司
邹炜	上海景领投资管理有限公司
宋海亮	果行育德管理咨询(上海)有限公司
黎君仪	广东正圆私募基金管理有限公司
俞夏雨奇	上海海宸投资管理有限公司
沈树梁	国元证券股份有限公司
冯瑞齐	华泰证券(上海)资产管理有限公司
林少扬	厦门天马微电子有限公司
杨紫璇	上海申银万国证券研究所有限公司
冯令天	摩根大通公司
于良涛	上海递归私募基金管理有限公司
王泽瑜	CHARMPARTNERS
邓军	华安证券股份有限公司
旷斌	深圳望正资产管理有限公司
杨桐	中国民生银行股份有限公司
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
黄磊	东北证券股份有限公司
程義全	上海理成资产管理有限公司
牟睿钦	国盛证券有限责任公司
黄梦龙	财通证券股份有限公司
张琼	中泰证券股份有限公司
蔡萌萌	恒泰证券股份有限公司
张航	上海睿郡资产管理有限公司
顾宝成	上海度势投资有限公司
唐琪	上海德晟百川私募基金管理有限公司
蓝东	深圳宏鼎财富管理有限公司
邱晓旭	国泰基金管理有限公司
丁宁	华泰证券股份有限公司

郑伟	国泰海通证券股份有限公司
张一豪	中欧基金管理有限公司
李子扬	摩根士丹利基金管理(中国)有限公司
叶子	国信证券股份有限公司
王九鸿	中泰证券股份有限公司
杨飞	鹏华基金管理有限公司
马家保	上海世亨私募基金管理有限公司
杜珂	天风证券股份有限公司上海证券自营分公司
韩潇锐	东方证券股份有限公司
詹寿明	华泰证券股份有限公司
于扬	大家保险集团有限责任公司
张天	山西证券股份有限公司
饶欣莹	上海匀升投资管理有限公司
吴蕊	北京枫瑞私募基金管理有限公司
李涛	嘉实基金管理有限公司
冯强	福州开发区三鑫资产管理有限公司
钟婷霞	国投瑞银基金管理有限公司
高远	华创证券有限责任公司
谢丰	征金资本控股有限公司
许魏	湘潭九华经济建设投资有限公司
蒋嘉豪	招银国际金融控股有限公司
杜昌勇	上海睿郡资产管理有限公司
刘青林	上海呈瑞投资管理有限公司
侯文佳	西部利得基金管理有限公司