

证券代码：600745

证券简称：闻泰科技

闻泰科技股份有限公司

2026年4月投资者关系活动记录表

编号：2026-04-001

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	东吴证券；方正证券；国元证券；国泰海通证券；国海证券；国联民生证券；华泰证券；华源证券；华福证券自营；华龙证券；山西证券；申港证券；天风证券；兴业证券；甬兴证券；粤开证券；中泰证券；浙商证券；博时基金；富国基金；国联安基金；工银瑞信基金；华商基金；汇添富基金；嘉实基金；南方基金；鹏华基金；泰信基金；万家基金；先锋基金；易方达基金；中加基金；中金基金；长盛基金；北京乐正资管；正圆私募基金；观富资管；复投私募；杭州量瀛投资；高元私募；海南君阳私募；恒立私募基金；鸿运私募基金；江苏天麒私募；双安资管；南京春谷私募；宝隽资管；伊洛基金；匀升投资；上海合晟资管；复熙资管；上海宁泉资管；宽渡资产；岳海资管；上海涌峰资管；睿郡资管；秋阳予梁投资；上海竹润投资；致达海蓝资管；上海迎水投资；邦客资管；厦门创兆投资；厦门言起投资；乾锦豪资管；禾丰正则资管；诺优资管；陕西方德投资；财通证券资管；东证融汇资管；国投证券资管；安联保险资管；太保资管；中再资管；交银证券；睿华资本；望昊资本；浦发银行；兴业银行；中信银行；农业银行；上海国际信托；五矿信托等。
时间	2026年4月30日15:30
地点	公司会议室（电话会议）
公司接待人员	董事长 杨沐，董事、总裁 沈新佳，董事 庄伟，董事会秘书 屠正锋，IR 魏一
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍相关情况</p> <p>（一）*ST 原因阐述及解决措施</p> <p>公司被实施退市风险警示叠加其他风险警示，系容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告及内部控制报告出具无法表示意见所致，该事项不影响公司财务数据的真实性。公司就该事项向广大投资者致以诚挚歉意。相关事项均与 2025 年 10 月 1 日安世境外相关主体受荷兰方面干预事项直接相关，公司正在逐步推动相关事项的解决。</p> <p>本次被实施风险警示的主要原因包括：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. 安世境外相关主体控制权受限，合并范围调整依据的充分性需进一步完善。受荷兰方面干预，安世境外相关主体自 2025 年 10 月 1 日起控制权受限，公司相应调整合并范围，仅合并安世境内主体。</li><li>2. 安世境外资产公允价值计量依据的充分性有待补充。安世境外投资按公允价值计量，公司已聘请专业评估机构出具估值报告，但因境外数据获取受限，会计师对相关计量依据的充分性存在疑虑。</li><li>3. 安世境内与境外之间存在大额往来款项未计提减值。公司认为，该等内部往来系因合并范围变化转为关联方往来，后续将随荷兰相关事件的解决而妥善解决，目前款项处于正常账期内，不存在减值风险。</li></ol>

4. 原 IT 信息系统关停, 导致 2025 年度内部控制有效性无法回溯验证。安世荷兰方面关闭信息系统账号, 会计师无法访问原系统, 无法回溯验证公司 2025 年度财务报告相关内部控制的一致性, 进而影响内控审计意见。

上述事项影响重大且具有广泛性, 最终导致会计师出具无法表示意见, 公司因此被实施退市风险警示叠加其他风险警示。针对上述事项, 公司已制定明确整改方案, 争取在年内消除审计障碍:

1. 保持合并范围稳定有效, 持续完善相关依据材料, 满足会计师审计要求。
2. 持续完善境外资产估值依据, 补充获取安世境外公允价值计量的支撑材料, 进一步夯实评估依据以满足审计要求。
3. 新信息系统已开始运行, 内部控制逐步恢复。本年度公司不再合并安世境外财务数据, 安世境内必要历史数据已全部导入新系统, 新信息系统与内部控制体系已开始运行, 后续将持续优化完善, 为后续审计验证提供充分支撑。

目前公司整体经营已恢复稳定, 管理团队将全力推进相关整改工作, 尽快消除审计受限因素, 争取在 2026 年度审计中取得标准无保留意见的财务报告与内控报告, 实现撤销退市风险警示及其他风险警示, 切实维护全体股东利益。感谢广大投资者的理解、信任与支持。

通过以上措施的实施能否达到预期目标仍存在较大不确定性, 敬请广大投资者注意投资风险。

#### (二) 2025 年年报及 2026 年一季报业绩阐述

2025 年, 公司实现营业收入 312.53 亿元, 归属于上市公司股东的净利润-87.48 亿元, 扣除非经常性损益后的净利润-3.16 亿元。非经常性损益主要系安世境外股权按公允价值重新计量形成的一次性投资损失, 属于非现金、非经营性会计处理事项。2025 年公司持续推进 ODM 业务剥离, 截至目前, 除印度业务资产包相关事项处于跨境仲裁阶段、过渡期损益及责任归属尚未最终确定外, 其余 ODM 业务相关资产已完成交割。

2025 年, 公司半导体业务实现营业收入 136.16 亿元, 同比下降 7.47%, 毛利率 37.41%, 净利润 22.60 亿元, 同比下降 1.60%。2025 年前三季度半导体业务保持稳健增长, 营业收入同比增长 11.57%, 净利润同比增长 12.61%; 2025 年第四季度受安世境外相关主体控制权受限影响, 公司以安世中国为主要运营实体开展经营, 当季实现收入 14.91 亿元, 净利润 2.75 亿元, 境内主业经营保持稳定。

2026 年第一季度。公司实现营业收入 8.16 亿元, 较上年同期下降主要系上年同期 ODM 业务尚在合并范围, 本期 ODM 业务已全部出表且安世海外主体不再纳入合并范围所致, 当期归母净利润为-1.89 亿元。其中半导体业务实现收入 8.08 亿元, 净利润 0.13 亿元, 毛利率 27.42%。毛利率阶段性下滑主要因产销量尚未完全恢复、产能利用率较低, 叠加固定资产折旧、核心人员薪酬等刚性固定成本分摊增加所致, 属于经营规模阶段性波动形成的正常财务表现。当期境内主业经营性现金流 3.96 亿元, 现金流状况稳健, 整体财务风险可控。

随着公司产能逐步爬坡、下游需求持续释放及客户订单稳步恢复, 营业收入与产能利用率有望稳步回升。营收规模扩大将有效摊薄刚性固定成

本，推动毛利率及费用率逐步回归合理水平。公司将持续推进精细化管理，优化人员结构、提升运营效率、严控非必要支出，进一步降低单位产品成本。未来公司将继续依托本土化供应链建设与研发创新优势，夯实长期核心竞争力，为经营业绩稳步恢复及高质量可持续发展奠定基础。

(二) 问答环节

1、公司 2025 年半导体业务利润 22.6 亿元，扣非净利-3.16 亿元，中间的差额主要是因为哪些亏损或减值所致？

主要是 ODM 业务亏损、ODM 业务运营损失、可转债利息支出、印度资产包损失、诉讼中介费等。

2、2026 年一季度，公司半导体业务盈利 0.13 亿元，上市公司亏损 1.89 亿元，中间差额原因？

主要系上市公司可转债费用，及上市公司层面房产土地折旧、人力成本、诉讼中介费、汇兑损益，以及其他运营费用。

3、目前的供应和产能情况以及未来产能释放节奏？

目前产能已经逐步打通，MOSFET 和逻辑 IC 已经完成了国内生产闭环，二极管、三极管、保护器件等也在加速研发和量产试产，预计下半年开始陆续释放，从目前公司运营状况看，我们有信心从二季度起经营状况持续改善，也希望投资人对我们有信心。

4、公司可转债将于明年到期，目前计划如何应对？

首先，公司高度重视闻泰转债到期兑付工作，将多措并举、积极推动可转债转股，从源头优化资本结构、降低兑付压力。公司将持续聚焦半导体主业经营改善，扎实提升业绩与基本面，同时加强与资本市场的沟通，充分传递公司内在价值。在监管规则允许的范围内，我们也会积极采取有利于促进转股的相关措施，尽最大努力推动更多转债实现转股，切实降低集中兑付压力。

截至 2026 年一季度末，公司账面货币资金加交易性金融资产合计 46 亿元，今年公司还将进一步盘活与处置非核心资产，持续充实现金储备，为转债兑付提供更强支撑。

未来随着安世境外控制权事项逐步化解，境内外业务逐步恢复正常运行，公司整体经营将持续回血造血，经营性现金流稳步改善。公司将统筹做好现金流管理、经营性回款、资产盘活与多元化资金安排，全力以赴实现闻泰转债到期兑付平稳落地，切实保障全体投资者合法权益。

5、去年公司表示会启动 BIT 索赔，目前进展如何？

公司近期将依据双边投资保护协定相关规则，启动国际投资仲裁维权程序，并依法合理提出相关索赔主张，保障上市公司合法权益。

附件清单（如有）

无

日期

2026 年 5 月 6 日