

证券代码： 600584

证券简称：长电科技

江苏长电科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 （排名不分先后）	太平洋保险、太保资管、人寿资管、人寿养老、中国人保资管、平安资管、平安养老保险、太平养老、太平保险、新华资管、阳光资管、长江养老、华泰资管、广发基金、易方达基金、华夏基金、嘉实基金、富国基金、博时基金、国泰基金、鹏华基金、招商基金、天弘基金、中欧基金、兴证全球基金、交银施罗德基金、工银瑞信基金、银华基金、大成基金、长城基金、华宝基金、华泰柏瑞基金、海富通基金、银河基金、民生加银基金、泉果基金、农银汇理基金、信达澳亚基金、平安基金、太平基金、永赢基金、东吴基金、财通基金、诺安基金、西部利得基金、万家基金、蜂巢基金、中航基金、朱雀基金、国寿安保基金、华安基金、上海冲积资管、丰琰投资管理、瞰道资管、上海翊安投资、上海祺瑛投资、北京澄明私募、顺时代私募证券、国源信达资本、云杉树资管、深圳望正资管、道仁资产、煜德投资、永安国富、和谐汇一资管、相生资管、纽富斯资管、文博启胜投资、上海金恩投资、恩宝资产、中投公司、山金金控资本、银河源汇投资、华宝信托、山证上海资管、开思私募、东吴人寿、合远私募、兴业资管、申港资管 Fidelity, J.P. Morgan Asset Management, Amundi, DWS Investment, Norges Bank Investment Management, Invesco, Schrodgers, MFS Investment Management, BNP Paribas Asset Management, Neuberger Berman, Indonesia Sovereign Wealth Fund, Eastspring Investments, AIA Group, Edmond De Rothschild, Nippon Life

	Global Investors, Millennium Partners, Citadel, D.E. Shaw, William Blair, Lion Global Investors, Sequoia Capital, PAG, Harding Loevner, Point72, Balyasny Asset Management, Morningstar, Ariel Investments, Polunin Capital, Schonfeld Strategic Advisors, Dymon Asia Capital, Pinpoint Asset Management, Springs Capital, Lake Bleu Capital, Fenghe Fund Management, Panview Capital, Optimas Capital, Keystone Group, Kadensa Capital, AM Squared, Alpine Investment Management, Spheria Asset Management, Toroa Management, Perseverance, UG Investment, Oddo, Hermes GEM, Stillpoint Capital, Public Mutual Fund, East Capital 瑞银证券、摩根大通证券、中信里昂证券、大和证券、晨星、中国银河证券、中金公司、中泰证券、华创证券、财通证券、广发证券、天风证券、华福证券、兴业证券、申万宏源、开源证券、华泰证券、国海证券、国信证券、华源证券、浙商证券、国联民生等
时间	2026 年 4 月- 6 月
地点	上海、香港、杭州、深圳
上市公司接待人员	董事、首席执行官（CEO）：郑力先生 公司董事、首席财务长(CFO)：梁征先生 公司副总裁：吴宏鲲先生 投资者关系团队
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：公司对今年下游应用的市场走势是如何判断的？ 答：整个半导体市场仍在延续上行趋势。从技术应用来看，行业正处于承前启后、辞旧迎新的关键阶段。工业和汽车电子领域虽有此起彼伏的波动，但总体保持持续复苏态势。移动终端持续智能化，也进一步拉动了高端产品需求。人工智能生态的持续壮大，带动的不仅是算力芯片，更是整个人工智能生态链各环节的协同发展，运算电子整体需求呈现明显增长趋势。在此过程中，我们仍需做好传统业务的取舍与产品结构的优化，集中力量在先进封装领域，对新技术、新产能进行前瞻性布局。从去年四季度趋势来看，市场将继续保持稳中向上的势头，这一发展方向将继续

续延伸至 2026 年。我们将坚定产品结构优化的核心方向，牢牢把握先进技术发展趋势。

问题二：公司 2026 年资本开支计划？

答：2026 年固定资产投资预算约 100 亿元，较去年预算大幅增加，彰显了公司坚定把握半导体行业战略性机遇的决心和执行力。投入的规模和水平也处于国内封测行业领先水平。除维持正常经常性资本开支外，主要投向两个方向：一是继续加大研发投入力度，促进技术成果转化；二是产能扩充，重点在先进封装产线建设，同时根据客户需求进行主流封装产能扩张。应用领域集中在运算及汽车电子等战略方向，持续优化业务和产品结构。

问题三：公司对 2026 年国内及海外客户的需求展望？

答：尊敬的投资者，您好。受国际形势变化影响，公司国内外市场呈现差异化发展态势。

国内市场方面，机遇大于挑战，发展态势良好。海外客户"在中国，为中国"的本地化需求与中国本土集成电路企业的增长需求形成双轮驱动，共同推动中国集成电路产业持续扩容。

海外市场方面，公司近年来持续布局先进封装技术及生态链，能力储备不断完善，海外工厂业务结构调整持续推进，运算电子相关新订单与新项目逐步导入。同时，海外先进封装需求正向端侧延伸，高端 PC 及手机端 AI 等领域新项目持续涌现，与以往智能手机及高端 PC 芯片的传统需求形态显著不同，而端侧 AI 正是公司传统优势所在。

问题四：请介绍一下公司在存储业务的布局情况，晟碟半导体的经营情况？

答：尊敬的投资者，您好。晟碟工厂 2025 年实现收入 36.2 亿元，净利润 2.4 亿元，公司与外方股东共同持续加大对工厂的投入，聚焦新产品的技术更新与产能扩张。

本轮存储上量势头强劲，预计持续时间较长，当前行业主要呈现两方面特征。面向国际客户，存储价格持续上涨，客户尚处于享受价格红利阶段，提高产出意愿不高，短期对封装产能的需求变化不大。但我们判断，随着价格逐步趋稳，国际客户对封装的需求将显著增加，封装产能扩充势在必行。公司正密切观察时机，并与国际客户积极探讨，力求精准把握资本投入周期。面向国内市场，当前正是客户提升市场份额、大力扩张的时期。公司将充分发挥国内工厂在存储领域多年的技术积累，积极与客户协同扩充产能，相关业务收入将逐步释放。长电科技并非仅聚焦算力，而是将存储、电源管理等能力形成组合拳，为客户提供综合先进封装解决方案。

问题五：今年的稼动率展望和价格趋势？

答：尊敬的投资者，您好。当前国内市场呈现淡季不淡特点，国内主要工厂订单饱满，处于不断投产、增加产能状态。海外工厂从去年开始主动进行业务结构调整，目前已有新订单和产品逐步安排，通讯业务有复苏迹象。公司将加强与市场和客户连接，优化订单和排产，全年稼动率努力做到稳中有升。价格方面，从去年开始在原材料价格上涨趋势下，联动机制已逐步成熟，得到越来越多客户理解和积极响应。在产能供不应求且相对紧缺情况下，产线资源宝贵，公司不断优选客户、优化产品结构，提升单位价格。

问题六：公司位于上海临港的新工厂已正式启用，能否对这个新工厂聚焦的车规级与机器人芯片前景做个展望？

答：尊敬的投资者，您好。临港工厂今年3月正式投产，目前处于爬坡阶段，正加速设备引进和到位。公司成立多个专项小组加强与客户沟通和产品导入。重点主流汽车客户及具身智能方面新客户均在积极保持研发及产品导入联系。预计经历短期爬坡期后，从下半年开始产出规模逐步提升。车规产品导入期较其他

产线更长，属正常现象。公司内部制定了进取的目标，希望压缩产品导入期，尽快满足新能源汽车对芯片持续攀升的需求。

问题七：请问公司如何看待当前手机及消费电子需求下滑对业务的潜在影响？

答：公司已在去年先于行业推动业务结构调整及针对传统通讯业务的取舍，通讯及消费电子收入占比已较历史周期显著收敛，且内部结构主要面向当前需求韧性较强的高端市场。与此同时，运算、工业及汽车业务在 2026 年第一季度保持增长，收入占比超过 45%，叠加国际客户针对中国市场的产能布局需求旺盛，这些因素共同构成了公司业绩的坚实支撑。目前公司已经形成多元化收入支撑，单一领域的市场波动对公司整体的边际影响已明显小于以往周期。

问题八：公司如何平衡短期利用率与中长期需求之间的关系？

答：公司作为综合性先进封装企业，产能布局将整体围绕满足以人工智能为核心的产业需求。公司布局的先进封装包括 2.5D 及 3D 晶圆级封装、3D 系统级封装等。产能爬坡方面，公司正坚决推动 2.5D 产能建设，并同步推进 3D 技术开发，汽车电子领域亦持续高水平投入且爬坡进展符合预期。

公司正视短期利用率与长期需求之间的平衡，这正是长电作为具备规模优势且背靠强大资金支持的综合性企业的战略定力所在。在保持财务健康的前提下，公司将以高强度的研发和产能投入进行战略性业务取舍，主动承担短期利润承压和转型期调整的需要，坚决全面聚焦先进封装并推动主流封装先进化。通过平衡好上述因素，加速客户导入和上量，缩短技术成果转化周期，这是公司当前的基本考量与执行方向。

风险提示：本记录表中涉及对行业前景的预测、公司发展战

	略及未来计划等前瞻性陈述，均不代表公司的盈利预测，亦不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士应保持足够的风险意识，充分理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者注意投资风险，理性决策。
附件清单（如有）	无