

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）	易方达基金、华夏基金、平安资管、泰康资管、富国基金、南方基金、嘉实基金、博时基金、工银瑞信基金、招商基金、中国人保资管、新华资产、招银理财、太保资管、中欧基金、鹏华基金、国泰基金、银华基金、华安基金、摩根基金（中国）、中投公司、国新投资、诚通资本、东方证券资管（东方红）、国泰君安资管、中银基金、大成基金、国寿安保基金、淡水泉、混沌投资、睿远基金、泉果基金、中庚基金、朱雀基金、宁银理财、浦银理财、平安养老、人保养老、泰康基金、前海人寿、国信资管、长江资管、农银汇理基金、汇丰晋信基金、财通基金、银河基金、中邮创业基金、兴业基金、诺安基金、长信基金、融通基金、华宝基金、华富基金、万家基金、上银基金、鑫元基金、西部利得基金、德邦基金、易米基金、中信保诚基金、国投瑞银基金、浦银安盛基金、申万菱信基金、中海基金、长城基金、财信基金、中航基金、太平基金、弘毅远方基金、山证资管、中银国际资管、华福自营、太平资产、太平养老、建信人寿、华泰保险、华泰资产、友邦保险资管、荷全保险资管、拾贝投资、聚鸣投资、和谐汇一、运舟资本、勤辰私募、大朴资产、健顺投资、世诚投资、仙人掌私募、六禾致谦、凯思博投资、白犀私募、彼得明奇私募、钦沐资管、开思投资、江苏羿鹏私募、五地私募、磐耀资管、磐稳投资、磐石资产、北京磐泽资管、泾溪投资、丹羿资管、非马资管、喜世润投资、昶元资管、赋格投资、鸿熙资产、宁远资本、道衍投资、利幄私募、联恒投资、华俊投资、聚劲投资、鹤禧投资、

	测度投资、百达世瑞私募。 Capital Group, Fidelity, J.P. Morgan Asset Management, Goldman Sachs Asset Management, UBS Asset Management, Morgan Stanley Investment Management, Wellington Management, Amundi, Temasek, GIC, Hillhouse, Citadel, Millennium, Point72, D.E. Shaw, Oaktree, Schroders, Federated Hermes, Pictet, Manulife, Aberdeen, Allianz Global Investors, Baillie Gifford, Mirae Asset, Fideuram, RBC Global AM, ICICI Prudential, Lazard AM, Janus Henderson, Newton, WCM, Artisan Partners, CBUS Super, Balyasny, Schonfeld, Hudson Bay Capital, DRW, Dymon Asia, Polen Capital, Cape Ann, Alta Park, Teng Yue, Binyuan Capital, Oxbow, Value Partners, BOCi-Prudential, Bea Union, First Beijing, NF Trinity, Kadensa, Everflow, Ai-Squared, Tenucia, Arrowpoint, Ashmore, Vontobel, Foord, Overlook, Perseverance, NS Partners, Catamaran, Kumpulan Sentiasa Cemerlang, Optimas, FengHe, Fourier, Franchise, Hel Ved, Polymer, Symmetry, ACG, Broad Peak, China Pinnacle, Trivest, UG Investment, 3W Fund, Vision Point, Ocean Arete, WT Capital, Triata, Gladwealth, Coreview, Edmond de Rothschild, Rothschild & Co, RCM Raiffeisen, Bellecapital 摩根士丹利证券、摩根大通证券、汇丰前海证券、野村东方国际证券、高盛证券、美银证券、中信里昂证券、兴业证券、国联民生证券、中邮证券、广发证券、国海证券、国信证券、东北证券、华福证券、东方财富证券、浙商证券、长江证券、华泰证券、国泰海通证券、中信证券、中泰证券、开源证券、建银国际等
时间	2026 年 7 月-9 月
地点	上海、香港、无锡、深圳、北京
上市公司接待人员	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：公司对当前半导体行业景气度走势是如何判断的？ 答：尊敬的投资者，您好。本轮景气周期有别于传统周期波动，主要驱动力来自 AI 基础设施及相关 AI 新应用、新产品带来的

长周期结构性变化，公司对景气度保持乐观。当前后道特别是高端封测将逐渐成为行业放量的瓶颈环节。封测环节的价值贡献与价值创造正得到更好体现，其已成为决定芯片性能与交付的关键环节。

问题二：公司 2026 年资本开支投资方向的拆分及上半年的执行情况，相关投入对应的产能投放进度？

答：尊敬的投资者，您好。2026 年固定资产投资预算约 100 亿元，资本开支投向延续既有方向：一是产能扩充，重点投向先进封装领域，同时根据客户订单需求进行主流封装产能扩张；二是持续加大研发投入，应用领域主要集中在运算与汽车电子。从资本开支执行进度看，公司今年上半年资本开支 47 亿元，同比增长接近 80%，上半年公司的资本开支投入大部分投向先进封装、模组及测试等领域，其中高端先进封装占比超过一半。

问题三：公司对韩国工厂业务的展望？

答：尊敬的投资者，您好。韩国工厂面向 AI 的转型升级是公司近两年的重大战略，目前已取得积极进展。面向 AI 基础设施应用，公司一方面有序调整产能与资本开支导向，另一方面推进韩国两家工厂资源整合，通过腾笼换鸟释放产能空间，向高附加值产品集中。受益于先进封装产能溢出及整体需求扩张，相关成果将从今年下半年开始至明后年明显释放。这将推动韩国工厂下游市场从通信领域向 AI 算力、电力、存力延伸，有效对冲消费类手机增长乏力的影响，与公司战略布局高度匹配。

问题四：请介绍一下公司在 AI 先进封装相关的布局情况和业务进展？

答：尊敬的投资者，您好。当前国内市场对 AI 的投入已显著超出原有预期，先进封装需求随之超预期增长。公司正积极推进江阴高端先进封装工厂扩产，今年 6 月也宣布将在上海临港

建设第二座高端先进封装工厂。海外市场方面，海外晶圆大厂先进封装项目溢出趋势日益明显，为公司先进封装打开新的增长空间。公司今年积极扩充产能，明年将有更大规模产能释放；从行业特征看，AI 需求具有显著的持续性与结构性特点，下半年需求将大于上半年，未来几年先进封装产能预计处于紧平衡状态。公司正加快推进涵盖存储、算力、电力相关平台的技术导入，随着相关技术逐步量产落地，将更快、更好地满足客户对整体平台产品的需求。

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。当前国内工厂持续满载同时加快验证新增产能满足客户需求，海外星科金朋工厂产能利用率下半年将进一步提升，产品结构进一步向数据中心优化。价格方面，公司建立了价格联动机制，客户接受度不断提升。与此同时，公司顺应产业发展趋势和客户需求，加大资本开支力度，先进封装在产业链中的价值持续提升。公司秉持价值导向、动态优化的定价原则，推动新产能向更高附加值方向释放。

问题六：公司如何看待汽车电子业务的发展情况？

答：尊敬的投资者，您好。新兴车厂电子电气架构持续向集中化、平台化演进，单车半导体价值量及芯片用量均有较为明显提升。上海临港汽车工厂当前正加速设备导入，新增产能迅速达到满产状态，需求景气度清晰可见。鉴于客户技术平台持续升级、需求超出原有预期，公司已在临港工厂追加布局车规级晶圆级封装产能，并加速推进，预计将于明年实现投产，以满足智能汽车对先进封装的强劲需求。

问题七：公司上半年毛利率改善的原因及展望后续毛利率的走势？

答：尊敬的投资者，您好。公司毛利率改善主要来自三方面

	驱动：一是产能利用率处于高位，规模效应得以体现；二是公司持续加强运营基本功、强化成本管控，通过智能制造及精益生产不断降低成本；三是封测环节价值日益得到客户与行业认同，封测环节的价值贡献与价值创造正得到更好体现。展望下半年，毛利率有望在上半年的较好表现基础上继续提升：一方面国内工厂持续满产，另一方面海外星科金朋工厂下半年将进入相对旺季，并持续加速向数据中心等高附加值业务转型，产品结构进一步优化，整体盈利水平与毛利率有望持续改善。 问题八：公司最近几个季度运营效率提升显著，请问下半年及明年研发以及销售管理费用的指引如何？ 答：尊敬的投资者，您好。销管费用方面，二季度环比一季度已有所下降。展望全年，临港工厂与长电微工厂产能爬坡态势良好，公司将持续加强销管费用管控；随着下半年营收规模增长，预计销管费用率下半年有望低于上半年。研发方面，公司持续加强投入，近年来研发费用率保持在 5%以上，并呈逐步攀升趋势。 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