

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）	华夏基金、鹏华基金、易方达基金、嘉实基金、交银施罗德、中欧基金、太平资产、富国基金、工银瑞信基金、中信保诚、大成基金、景顺长城、淡水泉、高毅资产、昱奕资产、兴业自营、好奇资产、古曲基金、浦银安盛基金、中广云投资、诺德基金、君牛基金、兴银理财、磐厚投资、华泰保兴基金、兴业基金、青骊投资、财通基金、华泰资管、国华兴益保险、东吴基金、广发资管、磐泽资产、前海开源、长城基金、鑫巢资本 Abu Dhabi Investment、Invesco、Fidelity Management and Research、Goldman Sachs AM、Khazanah Nasional、Capital Group、Employees Provident Fund、BlackRock、T. Rowe Price、Pacific Investment Management、Cathay Financial、Janus Henderson Investors、Kadensa Capital、Lazard Asset Management、Ohio State Teachers Retirement System、Open Door Investment Management、Polunin Capital、Stillpoint Investments、UG Fund、White Oak、Baring Group、Fenghe Fund Mgmt、Lion Global Investors、Midas Group、Mirae Asset Group、Oaktree CM、BNP Paribas AM、Chow Tai Fook Life Insurance、Manulife Inv Mgmt、WT AM、Causeway CM、Putnam Inv、TD AM、Hermes Inv Mgmt、Ninety One、Point72 Group、Valliance Asset、Arrowpoint Investment、AM Squared、Torito capital、Jeneration Capital、My Alpha Management 中泰证券、华创证券、国盛证券、中信里昂证券、华泰证券、广发证券、甬兴证券、华福证券、摩根斯坦利证券、东北证券、申万宏源、瑞银证券、汇丰前海证券、美银证券、兴业证券、方正证券、

	平安证券等
时间	2025 年 7 月 3 日- 9 月 28 日
地点	上海、深圳、江阴、香港
上市公司接待人员	公司董事、执行副总裁：彭庆先生 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：公司上半年业绩情况？ 答：营收方面，2025 年上半年公司实现营业收入 186.1 亿元，同比增长 20.1%，创历史同期新高。2025 年上半年部分终端应用市场回暖，客户订单增加，整体产能利用率较去年同期显著增长。上半年平均产能利用率同比去年明显提升，部分产线产能利用率第二季度已达 90%以上。公司在先进封装及测试领域的全球产能布局进一步优化，以配合端侧智能、智能驾驶、高密度存储等市场热点领域需求。2025 年上半年，公司在运算电子、工业及医疗电子、汽车电子领域的营收均实现大幅增长，分别达到 72.1%、38.6%和 34.2%。公司持续坚持以应用驱动创新，深化在先进封装技术开发、工艺落地及传统封装先进化等方面的战略布局，进一步提升智能制造水平，从而获取更多市场份额。上半年实现归属上市公司股东的净利润为 4.7 亿元，同比下降 24%，主要是新建生产基地处于爬坡期，运营成本上升；同时研发费用投入增加及财务费用的影响。 问题二：公司今年的资本开支计划及投入方向？ 答：资本支出方面，公司目前仍维持全年 85 亿元的开支计划不变。从研发布局上，我们会继续聚焦在先进封装的项目以及它的技术突破上面；在应用层面，重点投向运算、汽车电子、功率与能源等市场增长迅速的领域。 问题三：公司后续跟大股东华润方面会有哪些合作？ 答：华润集团作为长电的大股东，对于长电的发展高度重视。未来会进一步支持长电保持市场化的机制。华润集团长期以来是充分在市场上参与竞争的多元化集团公司，有着非常好国际视野和战略思维，可以从以下几个方面持续给长电做赋能。 在战略层面，华润集团有非常好的战略管理工具，长电也结合

	运用好华润集团的“四个重塑”等工具，进一步的规划长期发展战略，实现战略对于业务的引领。 在资源协同方面，华润具有多元化的优势，能够为长电提供产业、客户和财务资源等各方面的支持，助力长电在供应链的整合，以及外延式并购，合规体系的建设。包括对于我们融资以及日常经营等方面都具有非常大的支持。 在人才激励方面，华润集团继续支持长电完善现有人才管理的激励机制，并且将集团的培训能力提升资源提供给长电，强化了长电的梯队和团队的融合能力提升。 在管理工具方面，华润集团过去也有一些经典的 5C 价值型财务管理体系和 6S 战略体系的工具和方法，进一步助力长电未来管理体系和能力的升级。华润集团是一个支持和赋能的角色，长电在积极融入到华润的管理体系中，通过这样的双向奔赴，努力能够提升管理效率，进一步提升长电的企业价值。 问题四：公司产能利用率及封测价格的展望？ 答：第三季度逐渐进入客户旺季备货期，预计产能利用率将呈现一个环比上升的态势。今年以来价格承压有所减弱，公司保持随行就市的价格策略。上半年针对国际大宗商品价格上涨，原材料出现价格上涨趋势，公司首先主动消化吸收部分成本、承担涨价的压力，以保持供应链、产业链生态稳定，体现公司在整个产业链的责任担当；同时为保障经营稳健，已逐步启动分批分类价格调整机制，实现大宗商品的联动报价机制将部分成本压力合理传导。 随着产能利用率提升，公司将针对性地做好服务定价及产品结构优化工作，优先聚焦高毛利产品进行产能分配，提升单位产出利润率。 问题五：公司在存储业务的布局，上半年晟碟半导体的运营情况？ 答：公司的封测服务覆盖 DRAM、Flash 等各种存储芯片产品，拥有 20 多年存储封装量产经验，存储相关封测技术处于行业领先的地位。公司于去年收购的晟碟半导体是全球规模较大的闪存存储产品封装测试工厂，在收购前为出售方母公司 Sandisk（闪迪）内部两大后道封装测试基地之一，主要从事先进闪存存储产品的封装
--	--

	测试，产品广泛应用于各大领域。并购后，公司与闪迪分别持股 80/20 并成立合资公司，并与客户构建了更紧密的战略合作关系，闪迪及其关联方将在约定期间内持续作为晟碟半导体的主要或唯一客户。2025 年上半年晟碟半导体实现收入 16.2 亿元。 问题六：公司在先进封装的布局情况？ 答：长电科技依托深厚的技术积累与丰富的量产经验，与国际领先企业保持技术同步发展。公司持续加大先进封装领域的投入，全面覆盖主流技术路线，通过不断优化技术布局与工艺，已构建多层次的封装与测试能力，可满足多个应用领域。 问题七：请问公司汽车电子上海临港封测基地投产进度以及未来收入展望？ 答：目前上海临港工厂主体建设已完成并进入内部装修阶段，洁净室收尾工作即将完成，正有序推进机器设备搬入，计划三季度启动设备安装调试，预计年底进入客户量产阶段。在 2020-2024 年，公司来自汽车业务收入实现超过 50%的复合增长率，今年上半年增速继续超越整个市场，同比增长 34%，占整体业务收入占比 9%；未来将持续深化与国内外头部客户的合作，配合客户完善属地化配套产能的搭建，满足海外客户面向中国市场，和国内客户快速放量车规芯片的需求，持续提升汽车业务收入占比。
附件清单 (如有)	无