

证券代码：688216

证券简称：气派科技

气派科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026006

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
参与单位名称及人员姓名	JNK Research Martin Jacobs, Sammy Huang
时间	2026 年 7 月 22 日 10:00-11:00
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 文正国
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍基本情况 略 二、问答环节 1、请介绍一下公司目前的运营情况？ 答：公司订单主要由晶圆来料确定性订单、客户预测意向订单两部分构成：常规行业景气度环境下，来料晶圆对应的确定性可见订单排期普遍在 10-15 天，现阶段公司该类在手订单排期大约在 35 天，另一部分为客户的预测意向订单，目前该类订单可覆盖 3 个月以上。两类订单充足饱

满，为公司生产稼动率的提升、营收的增长提供坚实支撑，公司目前也正在对个别产能紧张的产品进行扩产。

2、从公司介绍来看公司的产品主要应用于消费电子，请问消费电子的需求有增长吗？

答：是的，公司封装测试的主要产品为消费电子类，其他还有工业级、物联网、通讯类等相关产品。从公司层来说，今年的各个应用端的产品都有增长，存储类、电源管理类的增长最为明显。

3、客户会提前购买或锁定产能吗？

答：本轮市场需求回暖，国内头部封装测试企业现阶段大量产能倾斜给 AI 算力相关高端封装业务，消费电子、通信等品类出现供给收紧，相关订单向外溢至国内二梯队封装测试企业。现阶段全行业通用封测产能整体处于偏紧张格局，下游客户出于保障供货稳定的考量，会提前锁定中长期产能，由此推动公司预期订单规模稳步走高。

4、目前行业需求较大，请问公司在价格方面采取了什么措施？

答：由于原材料引线框架、银浆、塑封料等的成本上涨，叠加上一轮行业下行周期竞争加剧，导致公司部分封测产品价格曾阶段性承压下行，基于成本端压力与行业景气修复的双重背景，公司从 2025 年年末开始进行产品的调价工作，依照产品品类、客户合作类型实行差异化定价策略，经过了 1-2 轮的价格调整，逐步提高业务毛利水平。

5、请问公司下半年是否继续进行价格调整？

答：目前原材料价格趋稳，下半年将结合行业景气度趋势、市场供需格局、订单结构、长期客户合作关系等多重因素综合研判、动态评估。与此同时，公司不单依靠价格手段修复盈利水平，还将持续深化产品结构优化工作，实现盈利质量的长效改善。

6、根据彭博社的报道，公司也做了很多芯片测试，具体是哪些测试？ 答：公司的测试分为两部分，一部分为晶圆测试，自 2022 年开始开展业务，目前占公司总体营收的比例还较小，但增速比较可观。另一部分为成品测试，由于公司未单独核算成品测试，因此暂时无法准确地拆分成成品测试的收入和占比。

7、请问公司如何看待公司今年的业绩？

答：从现阶段经营数据来看，公司上半年经营局面实现好转，扭亏为盈、营业收入同步实现正向增长。依托当下行业高景气环境、充足的在手订单储备以及公司内部业务结构持续优化，公司将紧抓行业发展机遇，稳固生产运营效率，推动全年经营业绩保持平稳向好的发展态势。

8、请问公司如何看待目前的公司股价？

答：从估值层面来看，根据公司今年预计的销售额、当前市销率维持在 3 倍区间，同行业部分公司达到 5-6 倍，相较同行存在估值折价。后续公司一方面扎实经营，保障经营业绩稳健增长，夯实内在价值根基；另一方面也会借助业绩说明会、机构调研、投资者交流等多元化渠道，常态化向资本市场传递公司经营现状、业务布局与成长逻辑，推动公司内在价值合理反映在二级市场股价当中。

	9、理论上讲，公司未来还有更大的成长机会，您认为公司令人期待或激动人心的地方？ 答：一是公司历经行业下行阶段的经营承压周期，全体员工共同攻坚克难，管理团队凝聚力、执行力得到显著淬炼与强化。对于制造型企业而言，稳定且富有战斗力的团队是企业战略落地、长期稳健发展的核心根基；二是公司经过行业上一周期的深度调整、精细化运营、成本管控等一系列深度调整举措，公司筑牢经营安全底线，构筑起抵御行情波动的生存护城河，抗风险能力大幅提升；三是在行业周期性波动期间，我们的产品结构、客户结构也经历了深度的调整和优化；四是公司目前发展功率器件封测、晶圆测试业务的第二增长曲线，打开中长期成长空间；五是公司在传统封测、工业级封测业务中积累了成熟的工艺管控、品质管控与量产运营经验。
	无
日期	2026 年 7 月 22 日