

## 长电科技 2023 年第三季度业绩说明会记录

江苏长电科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 11 月 3 日（星期五）15:00-16:30 通过进门财经以电话会议和网络文字互动的方式召开了 2023 年第三季度业绩说明会，公司董事/首席执行官（CEO）郑力先生、独立董事石瑛女士、首席财务长徐阳先生、董事会秘书吴宏鲲先生等相关人员就公司 2023 年第三季度经营成果及财务指标的具体情况与近 600 位机构及个人投资者进行了交流和沟通，并在有效时间内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

本次会议投资者提出的问题及公司回复情况如下：

1、我们三季度存货、无形资产增加较多，主要原因是什么？存货中半成品还是待发的成品相对较多，能否理解为行业整体景气上行，客户备货量增加？

回复：存货主要是客户下半年进入行业需求旺季，上量所引起，应对客户需求激增，我们提前做好了备货准备。同比看主要是受益于手机通信市场新品发布，收入同比上升，但从总体金额来看，与去年同期没有明显的差异。所以存货增加主要是需求引起，而且在我们实际收入里也有所反映，在第四季度的收入预期里也会有所反映。

无形资产主要是临港汽车项目的土地使用权的增加。

2、手机行业从公司看到的这个订单情况来看，是否看到可持续性的复苏公司，怎么看明年手机行业的需求？安卓和非安卓品牌订单情况来展望明年的手机行业的需求？

回复：手机行业确实已经看到了比较稳固的复苏局面，而且不仅是在手机数量本身，而是手机的硬件在配合新的应用。无论是哪个品牌因为经历了前两年的行业相对困难的局面后，都在大力开拓新的应用，大模型落地的应用会逐渐走入高端品牌手机。所以复苏不仅是数量的回升，对于集成电路芯片来讲，是硬件升级，从终端走向新的高端的结构性的趋势，反映了终端消费者对于手机更新的要求和集成电路芯片产业对这样需求的快速响应。所以对我们来讲手机行业的复苏是对集成电路产业进一步发展非常有效果的推动。

3、是否有考虑通过就是收购合并的方式去拓展业务，哪一些行业的终端或者是市场可能是公司比较关注的，可能会考虑通过什么方式去进行融资？

回复：长电科技在并购星科金朋后的七八年时间里，积累了非常丰富的并购重组、提升效率、消化吸收全周期的经验。所以我们会继续在新的国际市场的形势下，在发展现有工厂在国内外的布局的同时寻求合适的并购机会，进一步采取行动，吸收新的客户和技术产品资源。

从应用角度，会对汽车电子、电子信息基础设施相关的技术和应用会有更多关注。资金方面，我们的资产负债率处在非常健康的水平，流动性非常的充沛，所以不论是自有现金还是利用比较有利的融资杠杆，都有比较大的空间。

4、从各个项目应用领域，包括工业、汽车等等这些领域都大致拆解目前的景气情况，以及后续的订单能见度，及价格趋势？

回复：从整体的大方向上，我们看到市场已经开始复苏，这一看法和国际上主流晶圆厂看法是一致的，封装厂的感受会更快。从几个应用来看，手机市场特别是在高端的硬件应用方面，恢复趋势比较明显。直接和我们相关的高密度射频前端，手机存储芯片感觉到明显复苏的迹象，会持续增长下去。

工业类里要一分为二看待。因为近两年的工厂设备投资有所减缓，工业类的 MCU，模拟类的芯片复苏还没有看到，甚至有些大客户情况并不乐观。但同样在工业和汽车电子里，与电源管理、供电相关的领域，由于出现比较大的技术革新，包括应用到第三代半导体，储能、新能源汽车的电池管理智能化的应用，非常可圈可点。相关客户需求及新项目不断涌现出来。

汽车电子前两年因为缺芯有一定泡沫性的增长，但是进入到今年以后，逐步理性化，一些传统的汽车应用产品，甚至出现负增长。但是汽车电子领域当中，与电源管理的智能化、自动驾驶、域控制器对整个汽车电控系统技术的革新，形成了进一步的智能化，这些领域的增长还是比较明显的。

在消费类产品及相关运算方面，以及人工智能边缘计算化终端落地，激发了不少新技术革新。在整个消费类电子逐步走向复苏的当中，这几类相关的客户需求越来越强。

5、为什么第三季度现金较第二季度变少了？

回复：由于为大客户旺季大规模上量，库存备货引起第三季度现金相比第二季度有所减少。

6、国内、外工厂在第三季度的产能利用率分别是什么水平？

回复：自第二季度以来，随着半导体市场需求调整趋于稳定，终端厂商发布新品，通信行业进入季节性旺季备货，叠加公司在运算类新产品的导入，公司工厂在第三季度得以继续延续了第二季度的恢复趋势。然而，当前半导体行业复苏仍受外部条件制约，仅部分行业需求环比明显回升，导致第三季度公司整体的产能利用率呈现结构性恢复趋势，主要表现为海内外工厂面向通信类以及新兴应用中用于汽车功率、电源及算力芯片，云计算及数据中心相关的存储，电源管理等配套芯片的需求增长推动相关生产线出现明显的产能利用率回升。

7、请问今年的资本支出还是维持 65 亿的计划吗？明年预期资本支出的水平如何？

回复：在其中的现有设备扩产部分将根据客户需求，市场和新产品导入情况，进行适当调整。明年资本支出可能将比今年实际支出水平有所提高。