

证券代码：688766

证券简称：普冉股份

## 普冉半导体（上海）股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

（2025年4月18日）

编号：2025-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他															
<b>参与单位</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"><tr><td colspan="3" style="text-align: center;">2024年度科创板集体业绩说明会：全体公众</td></tr><tr><td style="text-align: center;">中金电子</td><td style="text-align: center;">宝盈基金</td><td style="text-align: center;">华泰电子</td></tr><tr><td style="text-align: center;">工银瑞信</td><td style="text-align: center;">华福电子</td><td style="text-align: center;">鹏华基金</td></tr><tr><td style="text-align: center;">信达电子</td><td style="text-align: center;">南方基金</td><td style="text-align: center;">国联民生</td></tr><tr><td style="text-align: center;">平安资管</td><td style="text-align: center;">Point72</td><td></td></tr></table>	2024年度科创板集体业绩说明会：全体公众			中金电子	宝盈基金	华泰电子	工银瑞信	华福电子	鹏华基金	信达电子	南方基金	国联民生	平安资管	Point72	
2024年度科创板集体业绩说明会：全体公众																
中金电子	宝盈基金	华泰电子														
工银瑞信	华福电子	鹏华基金														
信达电子	南方基金	国联民生														
平安资管	Point72															
<b>时间</b>	2025年4月17日~4月18日															
<b>地点</b>	上证路演中心（网上业绩说明会）、公司现场接待															
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长、总经理 王楠 董秘、财务负责人 钱佳美 独立董事 蒋守雷 IR 张子怡															
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、董事长致辞</b></p> <p>尊敬的各位投资者，大家好！</p> <p>我是普冉股份董事长王楠，欢迎各位参加普冉股份2024年度业绩说明会。出席本次会议的公司成员还有董事会秘书、财务负责人钱佳美女士和独立董事蒋守雷先生。我们很高兴能够与各位投资者通过“上证路演中心”互动平台进行沟通与交流。在此，我谨代表公司董事会和全体员工，向参加本次交流活动的朋</p>															

友们表示欢迎，向关心和支持普冉股份发展的广大投资人致以诚挚的谢意！

2024年，全球半导体市场形势复杂多变，竞争激烈。普冉股份凭借敏锐的市场洞察力和高效的战略执行力，精准把握半导体设计行业景气度变化的契机。在下游市场需求回暖及终端应用创新的双重带动下，实现了业绩的快速增长。2024年全年，公司营业收入达到18.04亿元，同比大幅增长60.03%；实现扣非前净利润2.92亿元，较上年同期增加3.41亿元；扣非后净利润为2.69亿元，较上年同期增加3.34亿元。

面对挑战，公司在产品、市场、供应链等多个维度协同发力，持续优化业务布局，谋求稳健发展与突破。在战略布局上，公司秉持存储与“存储+”并行的战略方针，积极推进多产品线布局。在存储芯片领域，公司不断拓展产品品类，加速产品迭代，优化产品性能与成本，同时积极拓展工控、车规等应用领域，持续扩大市场份额。此外，公司充分发挥特色工艺优势，深入推进“存储+”战略，不断提升自主研发能力，加强人才梯队建设，稳步推进MCU及VCM Driver等新产品的技术研发与市场应用布局。报告期内，公司存储系列芯片出货量达到67.72亿颗，同比增长33.09%；“存储+”系列芯片出货量为8.7亿颗，同比增长213.79%，均创历史新高。

公司始终高度重视研发投入，坚定不移地推进核心技术自主研发。2024年，公司研发投入达2.42亿元，同比增长26.49%，占营业收入的13.42%。随着研发团队规模的持续扩大，公司新申请专利和获得专利的数量也不断增长。在注重生产经营的同时，公司亦十分重视人才培养和团队建设。2024年，公司向76名激励对象授予45.75万股第二类限制性股票，各期激励计划的激励对象覆盖率已超过全体在职员工的70%，实现了员工利益与公司利益的深度绑定，有效激发了员工的积极性和创造性。

在投资者回报方面，2024年，公司以资本公积向全体股东每

10股转增4股，并每10股派发现金红利1.9元，切实提升了投资者的回报水平。2025年3月28日，公司董事会审议通过了《关于2024年度利润分配及资本公积转增股本方案的公告》，拟向全体股东每10股派发现金红利4.30元（含税），同时以资本公积向全体股东每10股转增4股。该方案将在2024年年度股东大会审议通过后正式实施。

展望未来，普冉股份将持续提升经营管理水平，强化核心竞争力，优化盈利能力，保持高质量稳健增长。我们衷心希望通过今天的交流，各位投资者能够更加全面、深入地了解公司的经营发展情况。欢迎大家踊跃提问，我们将竭诚为大家解答。

最后，再次感谢各位投资者对普冉股份的关注与支持。祝愿本次科创板芯片设计集体业绩说明会取得圆满成功！谢谢大家。

## 二、投资者交流环节

### 1、请问未来公司如何增强行业抗风险波动的能力？

面对行业波动，公司主要从产品、市场、供应链以及内部管理等多维度来增强抗风险能力。

1) 公司将继续丰富产品矩阵，推进技术创新，巩固核心存储产品优势，加速产品在工业和汽车领域的认证，同时继续拓展“存储+”产品线，加速客户导入及上量。

2) 深挖市场需求，拓展应用领域，公司将基于已经深耕的消费电子市场，开拓新兴市场，随着AI各类大模型带动新兴场景对存储需求的增长，公司积极与代理商、组装厂、主控芯片厂商等建立紧密合作，导入相关供应链体系。

3) 强化供应链合作协同，保障供应稳定，与供应商建立长期战略合作关系，共同规划技术路线和产能扩充。

4) 加强团队建设，提高运营效率，公司将进一步完善薪酬激励体系和福利体系，通过股权激励、绩效奖金等多种方式，充分激发员工积极性。

综上，公司将持续强化风险管理，定期对公司各业务环节进行风险评估，提前制定应对预案，从而强化公司对行业波动的韧性。谢谢！

## 2、请问公司未来新产品研发方向和拓展市场空间的计划？

公司始终坚持高强度研发投入，重视产品研发创新和工艺深化，推进核心技术自主研发，2025年，公司将在存储器产品方面进行持续优化，同时持续拓展“存储+”系列产品：

1) 存储器芯片产品方面：(1) SONOS 产品竞争力持续提升，进一步拓宽产品应用领域，并进行下一代工艺创新的技术储备；(2) 采用浮栅技术的 ETOX 产品，通过工艺研发和设计创新实现大容量产品完备化，支持广泛的产品应用和传统市场、新兴市场的全面覆盖，满足更多商用、工控、车载领域客户的需求；(3) 建立完善的车载产品开发体系和验证体系，实现车载产品多应用的批量出货和快速增长，持续推进汽车业务领域突破；(4) 规划布局其他存储器相关产品。

2) “存储+”芯片产品方面：(1) 通用微控制器产品线：发挥公司存储基因优势的同时，不断丰富 MCU 产品新品类，致力于开拓多元化市场，满足终端客户对 MCU 产品使用便利性、智能化要求，满足高性能、低功耗、功能安全以及跨界融合的未来发展趋势；(2) 模拟产品线：音圈马达驱动产品线的新产品完成认证并实现量产出货；布局其他围绕存储为核心的模拟产品。

在市场拓展方面，公司坚定拓展海内外市场，重点关注大客户拓展。2025年，公司将全方位深化市场拓展工作。国内市场，进一步挖掘现有客户潜力，拓展产品应用领域，针对不同行业客户的需求，制定产品解决方案。海外市场方面，持续加大投入，在巩固现有市场份额的基础上，细化目标市场，实施区域化战略，以工业级以上产品开拓欧美市场，以本地化服务在日韩、印度等亚太地区抢占先机，并在中东等新兴市场等地提前布局，构建品

牌影响力。同时，针对智能化领域的新兴终端涌现，凭借公司存储芯片在手机、电脑、耳机、可穿戴等消费电子市场，以及光模块、服务器、基站等工控及通信市场积累的合作资源，积极与海内外相关企业建立联系，推动公司产品在各类智能化终端场景的应用。谢谢！

### **3、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？**

未来公司将始终围绕公司发展战略，积极应对市场环境变化，持续加大技术和产品研发投入，提高存量市场占有率，把握新兴领域增量市场，在产品竞争力、市场开拓、供应链布局、人才发展等方面不断优化提升。就公司未来盈利增长的驱动因素而言，公司首先在研发方面，聚焦非易失存储器工艺开发、产品布局、提升产品性能，成为具有全系列、高竞争力的 NOR Flash 和 EEPROM 产品的厂商，同时注重“存储+”战略实施，优化产品结构，与存储产品并重，使其成为公司发展的主要动力；其次在全球化战略上，公司将在保持国内领先非易失性存储器供应商的背景下，大力拓展海外业务，实施全球化布局。拓展国际大客户，服务好头部企业，提升公司在全球的品牌影响力和在主要应用行业的市场地位，提升公司市场占有率并反映在财务报表中。再次，在供应链建设方面，保持与上游晶圆厂的长期战略伙伴关系，确保快速发展的产能需求。积极优化供应链管理，灵活应对供应链资源和成本上的挑战，与上下游供应链伙伴协同创新，进一步降低产品综合成本，提升产品制造综合竞争力。谢谢！

### **4、经过过去两年的发展，NOR Flash 全球竞争格局是否发生了变化？**

经过过去几年的发展，NOR Flash 全球竞争格局的变化主要体现在以下两个方面：

1) 国际大厂调整业务，美光等国际大厂逐步调整业务策略，

缩减 NOR Flash 业务或者退出部分市场，为国产厂商腾挪出了更多的发展空间。

2) 国产厂商如兆易创新、普冉等抓住机遇迅速发展，进一步巩固了其在全球的竞争地位。2024 年，公司业务持续发展壮大，市场渗透率显著提升，根据 Web-Feet Research 数据统计，普冉已从全球第六位跻身全球第五位。谢谢！

#### **5、AI 市场快速发展对公司未来业务有何影响？**

随着 AI 应用的发展，智能手机、TWS 耳机等消费电子产品不断融入 AI 功能，如语音助手等，需要外扩 NOR Flash 来存储更多的固件和代码程序。在 AI PC 等设备中，NOR Flash 用来存储系统关键信息和 AI 模型参数，随着 AI 功能的生长，对 NOR Flash 的容量需求也在提升。此外，在边缘计算中，AI 设备需要在本地快速处理数据，NOR Flash 可以快速读取数据并执行代码，满足实时性要求，如智能安防摄像头等边缘设备对应需求的不断提升。AI 在工业自动化等领域的应用，使得工业设备需要存储分析模型和控制程序，NOR Flash 可以保证设备在断电后数据不丢失，且可快速恢复运行，促使其需求增长。

公司通过不断地工艺迭代，为客户提高性能更高，性价比更好的存储产品，在市场体现了较强的竞争优势，助力公司在 AI 市场中抓住更多业务机会，实现多元化发展。谢谢！

#### **6、目前公司 SONOS 和 ETOX 的制程演进如何？**

目前 NOR Flash 行业主流工艺制程为 55nm，公司 40nm SONOS 工艺制程下 4Mbit 到 128Mbit 容量的全系列产品均已实现量产，处于行业内领先技术水平。同时，公司第二代 40nm 制程产品已经成为量产交付主力。

此外，公司基于 ETOX 工艺平台，结合既有的低功耗设计，形成了 50nm 及 55nm 工艺下中大容量的完整布局、适用于不同电压

的 ETOX NOR Flash 完整产品线，并拓展到行业领先的下一代制程，显著提升了产品性能和成本效益。谢谢！

#### **7、请问公司如何应对晶圆成本波动？**

1) 灵活调整生产备货策略，密切跟踪市场动态，精准预测需求。在行业需求和成本较低时，适当增加库存或采购量；在需求或成本较高时，合理减少库存或采购。

2) 成本管控精细化，深入分析成本结构，从设计、生产、运营等各个环节挖掘降本潜力。

3) 持续投入研发，推进工艺创新，通过优化产品工艺水平，降低成本，提高生产效率，增强产品成本竞争力。谢谢！

#### **8、请问公司如何做好供应链管理措施？**

1) 强化战略合作关系，与上游晶圆厂、封测厂建立长期稳定的战略合作伙伴关系。与供应商共同规划配合，在技术和运营方式上协同创新。

2) 持续推进既有产品和新产品领域的供应商考评和引入工作，引入多元供应商，加强产能保证。

3) 优化库存管理，基于尽可能精准的需求预测，设定合理安全库存、科学规划投产等手段，对库存进行精细化管理。谢谢！

#### **9、请问关税对公司影响如何？**

公司直接对美出口占整体营收比例较低，本次美国关税政策调整对公司的直接影响较小。鉴于此前美国宣布对芯片、个人电脑、智能手机、半导体器件等多种类商品豁免征收“对等关税”，美国相关关税政策调整对公司下游行业以及供应链带来的影响尚待观察。此外，从全球视角来看，包括中国市场在内的全球其他国家及区域，消费电子、工业、车规等智慧化及数字化下游应用场景持续拓展，对公司的产品需求仍会持续变多。谢谢！

附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 18 日