

东芯半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

(2024年10月28日-11月1日)

证券代码：东芯股份

证券简称：688110

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（）
参与单位名称	见附件 1
活动时间	2024年10月28日-11月1日
活动地点	公司会议室、线上交流、反路演
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：蒋雨舟 证券事务代表：黄沈曩 投资者关系：王佳颖
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司近期经营情况介绍</p> <p>公司副总经理、董事会秘书蒋雨舟女士向与会投资者介绍了公司前三季度的经营情况。</p> <p>二、交流的主要问题及答复</p> <p>1、存储市场的景气度如何？ 答：今年上半年整个市场的景气度还不错，进入下半年市场热度不如预期，Q3和Q4市场比较平静。展望未来，预计明年上半年的市场需求会延续今年下半年的趋势。从应用情况来看，国内网通方面光猫和 FTTR 的招标计划仍在稳步进行。</p> <p>2、能否请公司各位领导再分享关于 SLC NAND 业务的后续规划以及市场情况？ 答：公司专注于自主研发的 SLC NAND 产品，主要应用市场包括网通、消费以及监控安防等，我们会逐步从工业向汽车等更高可靠性市场发展。随着市场需求的复苏和热门消费产品的出现，会逐步提升对 SLC NAND 容量需求的提升，对我们的销售平均单价有提升的作用。</p>

3、公司对毛利率的展望如何？

答：毛利率方面随着成本优化的不断体现以及需求的好转带来价格上的逐步优化，我们认为今年毛利率端受到四季度供求关系的影响，未来毛利率的增长趋势尚需观察市场复苏的环境。

4、SLC NAND 的产能策略和制程升级规划是怎样的？

答：公司目前公司基于 2xnm 制程，持续进行 SLC NAND Flash 产品系列的研发，不断扩充产品线。公司坚持技术创新，努力推进公司产品制程的进一步升级，公司先进制程的 1xnm SLC NAND Flash 产品的研发工作已取得阶段性进展，产品已达成部分关键指标，为确保产品质量与性能稳定，目前正持续进行设计优化和工艺调试等技术攻关工作。从目前的情况来看，整体的产能以及代工价格方面，并不会是公司发展的一个瓶颈。

5、请问领导公司对未来存储产品价格走势如何展望？

答：从供需两方面来看的话，应该说现在整个存储行业，不管是大量的存储，还是中小容量的存储，都存在需求和供应端稍有失衡的状态，今年下半年利基型 DRAM 价格的压力还是比较大的。我们也在积极的调整成本端的部分。展望未来，目前看来明年上半年可能会维持现在的价格水平。一些可能的新应用的出现，也会带来市场端需求的增加，推动行业的好转。

6、今年从单三季度来看产品的销售占比有没有变化？

答：本季度产品的营收占比与上半年相比没有大的变化。

7、公司在 MCP 上面有什么新的更新和进展吗？

答：MCP 之前主要集中于 LPDDR1&2 的产品，应用于 3G 模块和 4G 模块。进入 5G 频段后，新增的 MCP 物料都是基于 LPDDR4X。容量和销售单价都会有提升。在 5G 领域，包括 4Gb+4Gb、8Gb+8Gb、16Gb+16Gb 高单价高容量的 MCP。同时，公司在车联网领域也已经有一些出货。

8、MCP 市场的竞争格局和预期未来的市场份额是多少？

答：目前 5G MCP 市场还是一个蓝海市场，竞争相对不激烈。公司目前要做的是在高通等先发平台验证、v2x 等领域的验证以及 Tier1 车厂的验证工作。

9、请问关于 LPDDR4 的方向和容量考虑？

答：我们目前主要是做的 LPDDR4X 容量为 1Gb、2Gb 的产品的研发和量产的工作，面向物联网基带等相关应用。关于 4G 等更高容量的 LPDDR4X 产品已经在研发设计中。

10、公司今年在盈利和研发人员上的控制规划是怎样的？

答：公司今年在整体战略层面做了一些安排，设立了一家 WiFi 7 芯片设计的子公司，研发人员数量有较大增长，同时也投资了一家 GPU 芯片

	<p>设计企业。从研发费用和占比来看，我们认为今年的整体研发投入还是会比较大。</p> <p>11、公司在未来的投融资和收并购方面有没有其他的想法？ 答：公司在这方面保持一个开放的态度，如果未来有好的标的，特别是与公司业务具有一定协同效应的，我们会积极考虑。</p> <p>12、上海砺算对公司原有业务有何协同提升效应？ 答：砺算公司研发的图形渲染芯片需要 DRAM 存储器的支持，并配备了 DRAM 存储器的接口。双方可以进行技术的交流与合作，以促进双方设计能力的提升。双方可以通过协同设计，通过软硬件适配、工艺优化等合作方式，促进双方产品在性能、功耗等方面进行优化和提升。双方也可以结合各自领域的研发能力，为客户提供定制化产品的开发服务，提升公司的核心竞争力。</p> <p>13、请问公司对 nor flash 的竞争以及市场的供求关系怎么看？ 答：NOR 目前在国内还是处于供大于求的局面。从产能方面来看，目前的产能除了台湾的两家 IDM，很多都集中于大陆。从需求端来看，NOR 的需求主要分布在消费、通讯、工业、汽车以及 PC 这 5 大类的应用。公司的 NOR 基于 ETOX 工艺设计，主要做中高容量的 NOR，产品主要针对物联网、工业、汽车等高可靠性的应用。</p> <p>14、美国加征关税对公司有哪些影响？ 答：目前对我司暂时没有直接影响，但可能会对销售终端产品的公司产生影响。</p>
日期	2024 年 11 月 4 日

附件 1：《参与单位清单》

参与单位名称
上海国际信托
华福证券
银河基金管理
寰薪企业管理顾问(上海)
西部证券
北京中承东方资产管理
中金
华金证券
广东钜洲投资
德邦证券
摩根大通证券(中国)
东方证券
上海国泰君安证券资产管理

瑞银证券
方正证券
平安证券
西南证券
国金证券
华泰证券
易知(北京)投资
华创证券
创金合信基金管理
泓德基金管理
北京黑森投资管理
深圳丞毅投资
浙商证券
国盛证券
长江证券
百川财富(北京)投资管理
中信证券
鸿运私募基金管理(海南)
上海麦臻股权投资基金管理中心(有限合伙)
花旗環球金融亞洲
中泰证券
甬兴证券
百年保险资产管理
汇华理财
永赢基金管理
中国国际金融
深圳星睿资产管理
申港证券
北京敦行致远管理咨询总经理 家族办公室
东北证券
中信建投证券
华西银峰投资
上海英谊资产管理
信达证券
大家资产管理
上海喜世润投资管理
北京泽铭投资
长信基金管理
广东乐赢私募基金管理
长沙麓谷创业投资管理
建銀國際證券
长城证券
敦和资管

天风证券
深圳市鲲鹏恒隆投资
粤佛私募基金管理(武汉)
盛钧私募基金管理(湖北)
上海钰磊企业集团
明世伙伴私募基金管理(珠海)
昆仑健康保险
华西证券
红杉资本股权投资管理(天津)
富国基金管理
兴证证券资产管理
上海聆泽投资管理
建信金融资产投资
上海嘉世私募基金管理
财通证券
浙江省金华市驻深招商引才总部
中邮证券
华鑫证券
国融基金管理
华泰证券(上海)资产管理
太平洋证券
北京橡果资产管理
上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海磐耀资产管理
北京炼金聚信投资管理
华杉瑞联管理(北京)
招商信诺资产管理
湘财证券
国海证券
广发证券
广州市金新投资管理
重庆市金科投资控股(集团)
美林(亚太)
国联证券
上海伯兄资产管理中心(有限合伙)
上海森锦投资管理
开源证券
首创证券
赢舟资产管理
华润元大基金管理
雲富投資集團
申万宏源证券
摩根士丹利基金管理(中国)

弘毅远方基金管理
高盛（中国）证券
东兴基金管理
中山证券
安徽国富产业投资基金管理
信泰人寿保险
上海沅杨资产管理
中原证券
和谐健康保险
Bright Valley Capital
青岛朋元资产管理
中国银河证券
杭州凯昇投资管理
景泰利丰资产管理
上海盘京投资管理中心（有限合伙）
上海明河投资管理
汇丰晋信基金管理
海通证券
华安证券
华泰保兴基金管理