

东芯半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025年4月30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（策略会）
参与单位名称	见附件 1
活动时间	2025年4月29日
活动地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：蒋雨舟 副总经理：陈磊 财务总监：孙馨
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 2024 年全年暨 2025 年一季度的经营情况。</p> <p>二、交流的主要问题及答复</p> <p>1、公司领导能否帮我们分享一下下游需求的一些变化？</p> <p>答：网通板块方面我们看到 FTTR 的需求还是比较强劲，今年一季度以来我们看到终端客户在基站方面的需求也出现回暖。主要针对我们的大容量 SLCNAND 需求端有逐步好转。消费电子终端，随着端上对 AI 需求的增长，对存储容量的需求也看到逐步提升的趋势。安防端今年下半年也会逐步看到需求的修复。</p> <p>2、公司对 DRAM 的价格如何判断？</p>

答：目前看到竞争格局的变化，海外大厂逐步退出对整个市场会进行重新分配。价格会受到产能比较多的几家厂商的策略影响。目前看利基型 DRAM 有逐步修复的趋势。

3、公司的联接芯片板块进度如何？

答：我们的 WiFi7 芯片是一款聚焦高带宽低延时的无线透传芯片，目前产品正在研发的过程中，后续的进度更新会及时与投资者沟通。

4、公司各条产品线的营收占比如何？

答：2024 年度公司分产品营收占比情况如下：SLC NAND 占比 57.22%，NOR 占比 6.17%，DRAM 占比 10.46%，MCP 占比 25.94%。

5、目前我们注意到中美关系仍存在较大不确定性，对公司有哪些影响？

答：美国加征关税事件对公司影响有限，公司对美出口业务的收入占比不超过 1%。公司技术和产品拥有自主可控知识产权，美国提高关税预计不会对公司产品的生产和销售构成冲击。

5、海外大厂退出利基型 DRAM 的节奏是怎样的，公司有哪些布局？

答：DRAM 方面市场供需格局正经历结构性调整。国际三大原厂（三星、SK 海力士、美光）持续将产能向 DDR5、LPDDR5x 及 HBM 等高性能存储领域倾斜，形成显著的市场真空。这一趋势为大陆及中国台湾供应商创造了战略机遇。公司目前在标准的 DDR3、DDR4 以及低功耗的产品系列上都有相应的规划。

6、请问公司对 25 年的存储产品的价格走势如何判断？

答：目前来看上半年利基存储产品的价格预计会较为稳定，下半年随着各个终端需求的逐步修复有望看到价格端的逐步好转。

7、我们看到公司 24 年整体的减值计提有较大幅度的下降，25 年是怎样的趋势？

答：公司的减值计提与产品的市场销售价格息息相关，目前价格较为稳定，25 年度的计提情况我们预计是可控的。

8、库存方面公司如何展望？

答：公司和各家晶圆厂均保持的良好关系，目前的库存结构中大部分为晶圆原材料，整体成品情况我们认为是在可控范围内的库存水平。

9、公司未来的研发费用是否会持续增长？

答：公司持续加大研发投入力度，2024 年度，公司研发费用 2.13 亿元，占当期营业收入 33.27%，较上年同比增长 17.02%。考虑到 WiFi7 产品线的投资持续增长，25 年公司研发费用预计仍会增长。

10、在车规产品方面公司目前进展如何？

答：车规级存储产品上，公司 SLC NAND、NOR 以及 MCP 等产品陆续有更多料号通过 AEC-Q100 的验证，将适用于要求更为严苛的车规级应用环境。公司积极进行车规客户的导入和验证，2024 年新增完成国内多家整车厂的白名单导入，完成多家境内外一级汽车供应商（Tier1）的供应商资质导入，并已向包括境外知名的一级汽车供应商（Tier1）等进行车规产品的销售。

11、公司能否分享一下上海砺算的进展？

答：上海砺算坚持自研架构，产品可实现端、云、边的主流图形渲染和 AI 加速，对标主流 GPU 架构，与外部生态无缝兼容，力争解决国产主流完整 GPU 架构自主可控的关键问题。其自主研发的首代图形处理芯片 G100 基于自研架构，可支持主流 3A 游戏运行。截止一季报发布日已经完成首次流片的晶圆加工并进入封装测试及产品验证阶段，项目研

	<p>发费用持续投入，目前尚未形成销售收入，如果有新的进展公司也会及时和投资者交流。</p> <p>12、伴随着 AI 板块的爆发式增长，对公司的发展会带来哪些助力？</p> <p>答：目前 AI 终端的需求还在初级发展的阶段，我们认为后期随着端侧的发展，需求会有井喷式的增长。目前我们涉及的 AI 终端的产品主要涉及到耳机、手环、手表等。我们关注到在 AI 眼镜、智能机器人、AIPC 上所运用到的功能模块对于高带宽的需求正在增长，公司也在积极布局此类终端应用。</p>
日期	2025年4月30日

附件 1：《参与单位清单》

参与单位名称
HSBC
UBS
北京宏道资管
财通证券
第一上海證券
东北证券
东方财富
东方证券
东方证券
东吴证券
东兴基金
东亚前海证券
东证融汇证券资管
丰琰投资管理
富安达基金
高盛（中国）证券
耕零（上海）资管
广东钜洲投资
广西赢舟

广州泓闾私募
广州市金新资管
国海证券
国金证券
国联证券
国融基金
国泰海通证券
花旗環球金融
华安证券
华金证券
华泰保兴基金
华泰证券
华西证券
汇丰晋信基金
汇丰前海证券
江西彼得明奇私募基金
开源证券
美林(亚太)有限公司
摩根大通证券(中国)
摩根士丹利亞洲有限公司
诺安基金
青岛朋元资产
瑞银证券
厦门圆和景明投资
山西证券
上海华邻资管
上海嘉世私募
上海麦臻股权投资基金
上海明河投资
上海盘京投资
上海森锦投资
上海山楂树私募基金
上海懿坤资管
上海证券

申万菱信基金
申万研究所
深圳丞毅投资
深圳富博领航私募
深圳市尚诚资管
深圳市唯德投资
盛钧私募基金
首创证券
太平洋证券
天风证券
天弘基金
华泰联合证券
西南证券
湘财证券
兴业证券
循远资管
易米基金
银华基金
甬兴证券
昱奕资产
粤佛私募基金
长城证券
长江证券
长信基金
招商证券
招銀國際
浙江菲洛资管
浙商证券
中国国际金融
中国银河证券
中信建投
中信证券
中移资本
中银国际

中邮证券
中原证券
众安在线财产保险
重庆市金科投资