

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8月25日）

编号：2025-004

|                  |   |          |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
|------------------|---|----------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|------|------|-------|--------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|----------|------|------|--------|------|------|------|------|------|--------|------|------|------|------|--------|------|------|------|----------|------|------|----------|------|--------|------|------|------------|--------|
| <b>投资者关系活动类别</b> | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他   |          |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| <b>参与单位</b>      | <table border="1"><tr><td>摩根大通</td><td>国联民生</td><td>海通电子</td></tr><tr><td>泰康基金</td><td>百勋资产</td><td>百川资产</td></tr><tr><td>丰道基金</td><td>东证融汇</td><td>第一上海证券</td></tr><tr><td>申万宏源电子</td><td>中航电子</td><td>合众资产</td></tr><tr><td>海富通基金</td><td>明世伙伴基金</td><td>红杉中国</td></tr><tr><td>华金电子</td><td>诺德基金</td><td>山证电子</td></tr><tr><td>摩根资管</td><td>华泰电子</td><td>宁泉资产</td></tr><tr><td>南土资产</td><td>财通电子</td><td>敦颐资产</td></tr><tr><td>星石投资</td><td>天风电子</td><td>开源电子</td></tr><tr><td>宽源投资</td><td>工银瑞信</td><td>招商电子</td></tr><tr><td>华创电子</td><td>方正富邦</td><td>福瑞鼎丰投资</td></tr><tr><td>泉果基金</td><td>中金电子</td><td>长安基金</td></tr><tr><td>红方资产</td><td>浙商电子</td><td>凯石基金</td></tr><tr><td>光大电子</td><td>太平洋电子</td><td>燕创资产</td></tr><tr><td>银河电子</td><td>中泰电子</td><td>中原电子</td></tr><tr><td>东方马拉松</td><td>锦洋资产</td><td>长城电子</td></tr><tr><td>耕霖投资</td><td>盛钧投资</td><td>和谐健康保险资管</td></tr><tr><td>国金电子</td><td>西部自营</td><td>丞毅投资管理</td></tr><tr><td>广发电子</td><td>国海电子</td><td>东兴基金</td></tr><tr><td>金科投资</td><td>朱雀基金</td><td>深圳博普资产</td></tr><tr><td>华杉瑞联</td><td>建信基金</td><td>盘京投资</td></tr><tr><td>申万菱信</td><td>华泰联合证券</td><td>方正电子</td></tr><tr><td>宝盈基金</td><td>人保资管</td><td>壹点纳锦私募基金</td></tr><tr><td>华西电子</td><td>高盛证券</td><td>国华兴益保险资管</td></tr><tr><td>赋格投资</td><td>上海五地基金</td><td>天弘基金</td></tr><tr><td>浙商资管</td><td>PX Capital</td><td>中邮人工智能</td></tr></table> | 摩根大通     | 国联民生 | 海通电子 | 泰康基金 | 百勋资产 | 百川资产 | 丰道基金 | 东证融汇 | 第一上海证券 | 申万宏源电子 | 中航电子 | 合众资产 | 海富通基金 | 明世伙伴基金 | 红杉中国 | 华金电子 | 诺德基金 | 山证电子 | 摩根资管 | 华泰电子 | 宁泉资产 | 南土资产 | 财通电子 | 敦颐资产 | 星石投资 | 天风电子 | 开源电子 | 宽源投资 | 工银瑞信 | 招商电子 | 华创电子 | 方正富邦 | 福瑞鼎丰投资 | 泉果基金 | 中金电子 | 长安基金 | 红方资产 | 浙商电子 | 凯石基金 | 光大电子 | 太平洋电子 | 燕创资产 | 银河电子 | 中泰电子 | 中原电子 | 东方马拉松 | 锦洋资产 | 长城电子 | 耕霖投资 | 盛钧投资 | 和谐健康保险资管 | 国金电子 | 西部自营 | 丞毅投资管理 | 广发电子 | 国海电子 | 东兴基金 | 金科投资 | 朱雀基金 | 深圳博普资产 | 华杉瑞联 | 建信基金 | 盘京投资 | 申万菱信 | 华泰联合证券 | 方正电子 | 宝盈基金 | 人保资管 | 壹点纳锦私募基金 | 华西电子 | 高盛证券 | 国华兴益保险资管 | 赋格投资 | 上海五地基金 | 天弘基金 | 浙商资管 | PX Capital | 中邮人工智能 |
| 摩根大通             | 国联民生  | 海通电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 泰康基金             | 百勋资产  | 百川资产     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 丰道基金             | 东证融汇  | 第一上海证券   |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 申万宏源电子           | 中航电子  | 合众资产     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 海富通基金            | 明世伙伴基金  | 红杉中国     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 华金电子             | 诺德基金  | 山证电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 摩根资管             | 华泰电子  | 宁泉资产     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 南土资产             | 财通电子  | 敦颐资产     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 星石投资             | 天风电子  | 开源电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 宽源投资             | 工银瑞信  | 招商电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 华创电子             | 方正富邦  | 福瑞鼎丰投资   |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 泉果基金             | 中金电子  | 长安基金     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 红方资产             | 浙商电子  | 凯石基金     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 光大电子             | 太平洋电子   | 燕创资产     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 银河电子             | 中泰电子  | 中原电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 东方马拉松            | 锦洋资产  | 长城电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 耕霖投资             | 盛钧投资  | 和谐健康保险资管 |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 国金电子             | 西部自营  | 丞毅投资管理   |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 广发电子             | 国海电子  | 东兴基金     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 金科投资             | 朱雀基金  | 深圳博普资产   |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 华杉瑞联             | 建信基金  | 盘京投资     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 申万菱信             | 华泰联合证券  | 方正电子     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 宝盈基金             | 人保资管  | 壹点纳锦私募基金 |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 华西电子             | 高盛证券  | 国华兴益保险资管 |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 赋格投资             | 上海五地基金  | 天弘基金     |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |
| 浙商资管             | PX Capital  | 中邮人工智能   |      |      |      |      |      |      |      |        |        |      |      |       |        |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      |      |       |      |      |      |      |          |      |      |        |      |      |      |      |      |        |      |      |      |      |        |      |      |      |          |      |      |          |      |        |      |      |            |        |

|               |   |          |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
|---------------|---|----------|------|----------|------|------|----------|------|------|------|------|--|--|
|               | <table border="1"> <tr> <td>国泰海通自营</td> <td>方以投资</td> <td>上海翀云私募基金</td> </tr> <tr> <td>重阳投资</td> <td>中银基金</td> <td>重庆德瑞恒丰资产</td> </tr> <tr> <td>前海人寿</td> <td>国投电子</td> <td>泰康保险</td> </tr> <tr> <td>明河投资</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>   | 国泰海通自营   | 方以投资 | 上海翀云私募基金 | 重阳投资 | 中银基金 | 重庆德瑞恒丰资产 | 前海人寿 | 国投电子 | 泰康保险 | 明河投资 |  |  |
| 国泰海通自营        | 方以投资  | 上海翀云私募基金 |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 重阳投资          | 中银基金  | 重庆德瑞恒丰资产 |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 前海人寿          | 国投电子  | 泰康保险     |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 明河投资          |   |          |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 时间            | 2025年8月21日  |          |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 地点            | 腾讯会议  |          |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 上市公司接待人员姓名    | <p>董事长、总经理 王楠</p> <p>董秘、财务负责人 钱佳美</p> <p>IR 张子怡</p>   |          |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>一、公司介绍业绩情况</b></p> <p>各位投资者人，大家晚上好，公司于今晚披露了半年报。2025上半年，公司把握市场契机，不断开拓市场领域和客户群体，同时根据客户需求及时进行技术和产品创新，持续丰富和优化产品品类和结构，营业收入达到成立以来的新高。在产品线布局方面，随着公司近年持续高投入的研发项目逐步落地，如大容量 NOR Flash、M4、Driver、SPD 等新品逐步放量，公司快速把握新增领域市场机遇，提高新产品市场渗透率，市场地位和竞争优势进一步提高。</p> <p>2025年上半年，公司实现营收 9.07 亿元，同比增长 1.19%；实现净利润 0.41 亿元；扣非后净利润 0.27 亿元，较去年同期有所下滑，主要受行业周期节奏转换、战略性投入加码及审慎计提减值三重因素叠加影响。</p> <p>2016 年成立至 2025 年 6 月 30 日，公司存储产品累计出货量近 310 亿颗；2022 年推出“存储+”产品以来，相关产品累计出货量超过 17 亿颗。</p> <p>公司坚定的保持高水平的研发投入。上半年，公司投入研发费用 1.48 亿元，占营业收入的比例达到 16.29%，较上年同期增长 3.87 个百分点。通过持续增加的研发投入，公司整体研发能力快速提升，原有产品迭代并实施性能优化，新产品按计划实现量</p> |          |      |          |      |      |          |      |      |      |      |  |  |

产，产品竞争力和覆盖面进一步增强。

公司持续在产品、市场、供应链等多维度协同发力，积极应对市场挑战，扩张市场份额，确保产品完备性及技术领先性，谋求稳健发展与持续突破。

以上是公司 2025 上半年的业绩相关情况汇报，谢谢！

## 二、投资者交流环节

**1、请问公司上半年各条产品线的营收占比是多少，和去年同期相比变化如何？**

公司存储产品线，即 NOR Flash 和 EEPROM 上半年营收占比约为总营收的 74%，“存储+”产品线，即 MCU 与 Driver 占比约 26%，相较去年，“存储+”产品线占比在持续提高。谢谢！

**2、公司上半年毛利率同比下降，主要是什么原因？**

过去一年时间，是行业经历了较为漫长去库存周期后缓慢恢复活力的一年。虽有国补等政策拉动的刺激，但受到中美关税、AI 终端等放量平缓、行业格局处于逐步出清的重要窗口期等影响，行业尚未迎来“量价齐升”的理想复苏。受行业周期波动、竞争格局以及公司自主竞争策略影响，公司毛利率有所下滑。谢谢！

**3、公司 NOR 包含两种工艺产品，SONOS 和 ETOX，目前营收占比如何？**

ETOX 营收占 NOR Flash 总营收的比例较 Q1 仍在持续提升，同比去年显著提升，说明公司大容量 NOR Flash 产品上量持续推进。公司 ETOX 工艺平台 1.65V~3.6V 宽压系列已完成部分容量产品的量产；256Mbit~512Mbit 大容量产品已交付了部分工控、通讯等客户。未来公司将继续通过工艺研发和设计创新实现产品完备化，实现在大容量市场的快速导入，持续提升公司在 NOR Flash

领域的市场占有率。谢谢！

**4、基于上半年业绩，公司如何制定全年业绩目标？**

市场环境复杂多变，公司将灵活优化市场策略：一方面持续加大研发投入，推动产品创新与升级，精准匹配客户多元化需求；另一方面深化市场拓展，持续导入高附加值市场。未来，公司有信心基于各条产品线的竞争优势，拓展更多的海内外客户，扩展更大的市场份额。谢谢！

**5、公司 NOR Flash 从容量来看，出货结构有变化吗？**

目前公司中大容量，如 256Mbit 的产品出货量持续提升。中小容量依然是公司在市场上的重点优势领域，这个领域公司会做好防守和稳固，同时尽可能多的去拿更多项目或者客户。大容量市场则是 NOR Flash 接下来的战略重点。大容量产品公司已经在和 SOC 主控平台、PC、通讯等环节推进验证和导入。谢谢！

**6、NOR Flash 产品线主要的规划，以及后续出货量及毛利率的趋势？**

公司 SONOS 工艺的第三代 40nm 平台 4Mbit~16Mbit 小容量系列已经顺利量产，32Mbit~64Mbit 容量系列计划于今年年底量产，该平台系列产品将继续为公司保持行业领先的成本优势。

公司出货量会持续的保持增长，特别是 ETOX 工艺、中大容量产品等后续占比会持续提升。

毛利率方面，NOR Flash 的毛利率变化受消费电子景气度、市场竞争格局、公司竞争策略、成本、产品结构变化等多重因素共同影响，公司会确保其在合理范围波动。谢谢！

**7、刚刚提到上半年行业并不是特别理想，公司预计什么时候会迎来行业景气度的回升和复苏？**

从季节性考虑，下半年比上半年整体情况会有所好转，其一是因为下游客户的库存水位回归到合理水位；其二是因为下半年促销节日也相对较为集中。行业周期目前处于绝对底部的水位，后续随着 AI+各类新兴应用等终端需求的持续兴起，竞争格局逐步清晰化，市场的供需关系将持续改善，景气度也将随之提升。  
谢谢！

#### **8、NOR Flash 目前的竞争格局，后续的竞争规划？**

2025 上半年 Web-Foot Research 数据统计，公司 NOR Flash 全球市占率跻身全球第五位。

公司已实现 SONOS 和 ETOX 双工艺平台全容量系列的产品覆盖，产品已在消费电子领域构建了一定的品牌力，公司正持续提升在高端工业、通讯、汽车等领域的市场拓展和产品推广。目前公司新一代 SONOS 平台下 40nm 以及 ETOX 平台下 4Xnm 制程的系列产品推出，将会使得公司领先的性价比优势可以持续保持，夯实公司的市场竞争力和成本管控水平。

此外，目前 AI 端侧产品如各类 AI 眼镜、AI 耳机、AI 玩具、各类机器人等衍生出很多新型需求，公司也将积极做好准备，把握各类新需求，提升公司存储产品的市场份额，朝着更先进的市场地位去努力。谢谢！

#### **9、EEPROM 的毛利率水平如何变化？未来主要发展领域及趋势在哪里？**

由于竞争格局较为稳定，因此 EEPROM 产品价格和毛利率波动均较为稳定。目前公司在巩固手机摄像头等优势领域份额的基础上，抓住运动相机、电话手表等摄像头相关的新型需求市场的兴起，持续夯实在摄像头市场的优势地位，扩大市场份额；

公司持续拓展车身领域应用，目前已成功导入车身域控、电机控制、电池 BMS、车载中控、娱乐性系统等汽车电子的应用场

景，后续将继续有效拓展对应领域及客户份额；

公司 SPD 产品正在逐步进行下游客户的导入，已有一定量产品出货，公司将抓住 DDR5 渗透率的持续提升，逐步提升公司该产品在 PC 及服务器市场的份额。谢谢！

**10、MCU 的量价及毛利率情况变化如何？后续如何展望？**

上半年 MCU 毛利率目前处于合理震荡区间，主要系部分产品线的单价受到市场形势波动，后续随着需求景气度改善，M0+及 M4 等系列新产品的推出，以及更多品牌客户的持续获取，都将持续改善公司 MCU 的毛利率水平。谢谢！

**11、上半年的业绩中，是否涵括了因为关税问题抢出口的影响？关税对公司实际业务是否有影响？**

公司直接对美出口占整体营收比例较低，美国关税政策调整对公司的直接影响较小。公司目前并未看到上半年出货中有较大规模的该现象出现。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，公司会保持持续的关注和应对。谢谢！

**12、MCU 出货量情况如何？目前占总营收比例多少？**

2022 年出货至今，总出货量超过 14 亿颗。MCU 出货量较去年同期同比增长 50%+。上半年“存储+”产品线已经占到总营收的 26%，其中 MCU 出货量占据绝大部分。谢谢！

**13、MCU 有什么新拓展客户领域？后续重点拓展方向有哪些？**

上半年，公司从功能开发、性能升级、使用场景多样化、封装形式全覆盖等多个角度持续拓展 MCU 产品系列，并逐步导入如

高端消费电子智能化,智能穿戴、智能家居领域,持续探索与 AIOT 的融合应用。后续除消费电子之外,公司将拓展工业与能源市场,如工业自动化、光伏逆变器、储能系统等,重点拓展电机应用、小家电、白电、三表等终端。谢谢!

#### 14、公司未来的重点发力方向?

未来,公司的重点发力方向在以下方面:1)完善存储产品全容量布局,稳步推进 512M-1G 大容量产品规划;2)快速推进 32 位通用 M0+及 M4 产品,持续推进生态环境建设等;3)积极拓展 Driver 产品线,延伸针对模拟领域的探索;4)着力拓展车载、工控领域的产品认证及项目推进;5)持续推进大客户导入,坚定不移地拓展海外市场及客户。谢谢!

### 三、公司高管做总结发言

感谢大家对于公司的关注。上半年,面对行业周期波动和外部环境挑战,公司“攻守兼备”持续在产品、市场、供应链等多维度协同发力,积极应对市场挑战,扩张市场份额,保持高强度研发确保产品完备性及技术领先性,谋求稳健发展与持续突破。展望未来,我们对公司的增长充满信心:

首先,就消费电子而言,全年 3000 亿元消费品以旧换新补贴中,第四批 690 亿元将于 10 月下达,叠加“双 11”购物节,将对消费电子产生直接拉动作用。同时,AI 端侧产品加速渗透,如 AI 手机、AI 眼镜等成为核心增长点,将带动整体消费电子产业升级。另外,汽车电子和工业控制领域,随着自动驾驶、无人驾驶技术及新型信息化技术等应用,新兴需求和窗口导入的机会会持续不断。公司将会把握行业机遇,夯实核心竞争力。

其次,公司对研发技术不断深化。NOR Flash 领域,公司已实现 SONOS 和 ETOX 双工艺平台全容量系列的产品覆盖,可以为客户提供完善的产品供应和服务支持。EEPROM 领域,公司通过提

|          |   |
|----------|---|
|          | <p>供完善技术及服务等配套方案支持，持续导入运动相机、电话手表、智能三表、PC 及服务器市场。MCU 领域，公司基于 M0+产品逐步构建的品牌力，推进 M4 的市场拓展工作，并在这个基础上，推出家电主控、触摸、无刷电机专用等系列，不断满足客户和市场的多样化需求。未来，公司将持续加码研发，以科技创新为锚，驱动发展破浪前行。</p> <p>第三，我们与晶圆厂、封测厂建立了深度战略合作，通过长期的产能协同，有效应对成本波动。MCU 领域，我们持续构建工具、软件设计、生态建设等，打通从软件—硬件—服务的能力，将支撑公司穿越行业周期。</p> <p>未来，公司将进一步提升经营管理水平，专注主业，强化核心竞争力，持续优化盈利能力，保持高质量稳健成长。同时，公司也将一如既往地关注资本市场动向，结合业务现状、未来发展规划和行业发展趋势，为投资者带来长期的价值投资回报。谢谢大家！</p> |
| 附件清单（如有） | 无   |
| 日期       | 2025 年 8 月 25 日   |