

东芯半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025 年 8 月 28 日)

证券代码：688110证券简称：东芯股份

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（） ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 电话会议
---------------	--

	答：目前上海砺算科技发布的 7G100 系列显卡可应用于个人电脑、专业设计、AIPC、云游戏、云渲染、数字孪生等应用场景。未来会围绕自主可控的自研架构，贴近市场需求，持续进行产品的迭代工作。 3、公司存储产品下半年的价格展望？ 答：分产品看，SLC NAND Flash 自二季度起需求逐步回暖，价格呈现回升趋势。预计下半年随终端需求的持续复苏，价格具备进一步上行空间。NOR Flash 方面，公司采取跟随策略，若头部厂商启动调价，公司将同步跟进。DRAM 方面，公司现有量产的 DDR3 产品受 DDR4 涨价带动，已出现小幅提价，预计下半年随整体需求改善，价格有望延续上涨态势。关于 MCP 产品，部分产品由于中大容量 LPDDR4x 成本上升推动了产品价格上涨，其他规格产品价格总体保持稳定。 4、公司二季度的业绩增长明显，主要是哪类产品贡献较多？ 答：主要得益于 SLC NAND 产品的贡献，我们看到国内运营商的招标市场需求旺盛，招标体量也能看到明显的提升。 5、砺算的 GPU 产品正式发售的节点以及终端消费者或者评测媒体那边什么时候能见到更多的一些消息？ 答：上海砺算 GPU 产品的送测正在陆续的进行中，计划的送测对象包括客户、评测媒体等，请关注后续的官方进展。 6、公司在车规产品方面的进展如何？ 答：车规产品方面，公司继续推进产品的研发及产业化进度，着力构建高附加值的车规产品矩阵，公司 SLC NAND Flash、NOR Flash 以及 MCP 均有产品通过 AEC-Q100 的验证，具备满足严苛车规级应用环境的能力。公司稳步推动车规客户的导入与销售，已经完成国内多家整车厂的白名单导入并且持续推动多家海内外一级汽车供应商（Tier1）的供应商资质认证，并在多款车型中实现量产。公司产品在汽车电子中的应用领
--	---

	域包括通信及远程控制系统、ADAS 系统、智能座舱域控系统、车身控制系统等。 7、消费电子市场的回暖主要能看到是哪些具体的下游细分市场？ 答：上半年智能穿戴设备需求较为强劲，主要受益于产品对存储容量需求逐步增加及消费市场复苏带动出货量增长。公司重点布局 TWS 耳机、功能手机、智能手环/手表等细分领域，下游需求持续向好。 8、存储设计公司在制程的迭代过程中能带来多大的成本优化？ 答：从设计角度来说下一代产品芯片面积较上一代产品缩小 20%-30% 左右，但还需要考虑更新制程带来的晶圆成本上升的影响。 9、请教一下公司目前 WiFi 产品的进展情况？ 答：公司正持续推进 Wi-Fi 7 无线通信芯片的研发设计工作。随着智能手机、笔记本电脑、物联网（IoT）终端、智能家电等联网设备规模的持续扩大，市场对 Wi-Fi 芯片组的需求呈现确定性增长态势，同时对无线连接的可靠性与传输速率提出更高要求。公司首款无线传输芯片定位于高带宽、低延迟应用场景，可满足智能终端领域对高速无线连接的技术需求。通过差异化技术创新，公司致力于为客户提供本土化的智能无线通信与感知芯片及系统级解决方案。目前研发项目进展符合预期，预计 2026 年开始贡献营收。 10、25 年下半年包括 26 年公司在人员配置以及研发费用方面是怎样的预期？ 答：公司预计研发人员规模和研发费用仍将继续增长，但同比增速会逐步放缓。 11、东芯是否会介入砺算的采购营销等其他环节？
--	--

	答：东芯作为砺算科技的联营方，委派了董事以及财务总监参与治理，但采购、销售、研发等日常运营仍由砺算原管理团队负责。 12、请问公司目前通过权益法进行核算针对砺算的投资，如果未来涉及增资或者砺算有盈利，如何进行财务报表的统计？ 答：若后续持股比例发生变动且不够成控股的情况下，仍将按权益法核算，即按持股比例计算投资收益/损失。 13、请问一下砺算的产品目前是什么水平？ 答：上海砺算发布的 7G100 系列产品从计算核心到指令集完全由自主设计，基于自研 TrueGPU 天图架构，并自研指令集、自研软件栈。产品在 GPU 主流 benchmark 中表现良好，可高效运行大型 3A 游戏及本地化部署的 DeepSeek-R1 8B 模型，展现出优良的图形与 AI 计算能力，具备商业化潜力与市场竞争力。 14、砺算的产品预计 9 月进入量产阶段，资金方面如何解决？ 答：砺算科技的融资有在持续进行中，包括债权融资与股权融资。 15、公司未来针对励算的股权变化是否会对核算造成影响？ 答：若后续持股比例发生变动且不够成控股的情况下，仍会通过权益法核算对外投资砺算科技对公司的影响。 16、公司的存储产品是否会和励算的产品有相应的协同？ 答：公司目前从事中小容量 NAND Flash、NOR Flash、DRAM 产品的研发、设计与销售，砺算科技的 7G100 系列使用的 GDDR6 产品目前公司没有生产。双方的研发设计团队在技术交流与合作方面具有一定的协同性。
日期	2025年8月28日

附件 1：《参与单位清单》

参与单位名称
Point 72 Hong Kong Limited
宝盈基金管理有限公司
北京沅沛投资管理有限公司
北京光环新网科技股份有限公司
北京硅谷先锋投资基金管理有限公司
北京劲衡企业管理有限公司
北京神农投资管理股份有限公司
北京橡果资产管理有限公司
北京星熹元私募基金管理有限公司
北京逸原达投资管理有限公司
北京匀丰资产管理有限公司
北京泽铭投资有限公司
博时基金管理有限公司
成都玉竹私募基金管理有限公司
创金合信基金管理有限公司
达诚基金管理有限公司
第一上海證券有限公司
东方证券股份有限公司
东海证券股份有限公司
东兴基金管理有限公司
东亚期货股份有限公司
东亚前海证券有限责任公司
方正富邦基金管理有限公司
方正证券股份有限公司
方正证券股份有限公司湖北分公司
冯源（宁波）私募基金管理有限公司
福建滚雪球投资管理有限公司
高盛（中国）证券有限责任公司
耕霖（上海）投资管理有限公司
光大兴陇信托有限责任公司
光大证券股份有限公司
广东比邻投资基金管理有限公司
广东关键点私募基金管理合伙企业（有限合伙）
广东省大湾区集成电路与系统应用研究院
广发证券股份有限公司
贵州惠森投资有限公司
国海证券股份有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司
国金证券股份有限公司
国联证券股份有限公司

国融基金管理有限公司
国盛证券有限责任公司
国寿安保基金管理有限公司
国泰海通证券股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司
国信证券股份有限公司
海南三花私募基金管理合伙企业（有限合伙）
海南省亿能投资有限公司
杭州深沃投资管理合伙企业（有限合伙）
昊竹投资管理有限公司
禾重元股权投资基金管理有限公司
和谐健康保险股份有限公司
弘毅远方基金
红土创新基金管理有限公司
宏利基金管理有限公司
华创证券有限责任公司
华发证券股份有限公司
华福证券有限责任公司
华金证券股份有限公司
华立集团股份有限公司
华杉瑞联基金管理有限公司
华泰保兴基金管理有限公司
华泰证券股份有限公司
华西银峰投资有限责任公司
华西证券股份有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
江西彼得明奇私募基金管理有限公司
锦成盛资产管理有限公司
开源证券股份有限公司
昆仑健康保险股份有限公司
乐盈（珠海）私募证券投资基金管理有限公司
路博迈亚洲有限公司
麦高证券有限责任公司
摩根大通证券(中国)有限公司
摩根士丹利基金管理（中国）有限公司
南京青云合益投资管理有限公司
南京跃盈私募基金管理有限公司
南京证券股份有限公司
诺德基金管理有限公司
浦银安盛基金管理有限公司
青岛伟晟投资管理股份有限公司
泉果基金管理有限公司

瑞银证券有限责任公司
山西证券股份有限公司
上海邦客资产管理有限公司
上海翀云投资管理有限公司
上海硅产业集团股份有限公司
上海贵源投资有限公司
上海恒基浦业资产管理有限公司
上海旌乾企业管理有限公司
上海九方云智能科技有限公司
上海麦臻股权投资基金管理中心（有限合伙）
上海弥远投资管理有限公司
上海明河投资管理有限公司
上海牧毅资产管理有限公司
上海盘京投资管理中心（有限合伙）
上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）
上海融善泰来资产管理有限公司
上海熵盈私募基金管理有限公司
上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）
上海申银万国证券研究所有限公司
上海诗坤股权投资管理有限公司
上海石锋资产管理有限公司
上海五聚资产管理有限公司
上海行知创业投资有限公司
上海肇万资产管理有限公司
上海证券有限责任公司
申港证券股份有限公司
申万宏源证券有限公司
申万宏源证券资产管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司
深高投资有限公司
深圳丞毅投资有限公司
深圳达昊控股有限公司
深圳宏鼎财富管理有限公司
深圳华夏复利私募证券基金管理有限公司
深圳宽源私募证券基金管理有限公司
深圳前海富鑫资本投资管理有限公司
深圳市鲲鹏泰投资有限公司
深圳市睿德信投资集团有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司
生命保险资产管理有限公司
世嘉控股集团（杭州）有限公司
首创证券
苏州霁峰私募投资基金有限公司

太平洋证券股份有限公司
天风(上海)证券资产管理有限公司
天风证券股份有限公司
惟像资本
五矿国际信托有限公司
武汉弘瀚私募基金管理有限公司
武汉美阳投资管理有限公司
西部证券股份有限公司
西南证券股份有限公司
湘财证券股份有限公司
循远资产管理(上海)有限公司
银华基金管理股份有限公司
甬兴证券有限公司
誉辉资本管理(北京)有限责任公司
远东宏信
粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
长安基金管理有限公司
长城证券股份有限公司
长江证券股份有限公司
长盛基金管理有限公司
招商证券股份有限公司
浙江新干线传媒投资有限公司
浙商证券股份有限公司
中国电科
中国国际金融股份有限公司
中国银河证券股份有限公司
中泰证券股份有限公司
中天国富证券有限公司
中信建投证券股份有限公司
中信里昂证券有限公司
中信证券股份有限公司
中银国际证券股份有限公司
中银基金
中邮证券有限责任公司
中原证券股份有限公司
珠海横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)