

东芯半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

(2025年9月4日业绩说明会)

证券代码：688110

证券简称：东芯股份

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input 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	通过线上方式参与公司 2025 年半年度业绩说明会的投资者
活动时间	2025 年 9 月 4 日（周四）10:00-11:00
活动地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	蒋学明先生（董事长） 谢莺霞女士（董事、总经理） 蒋雨舟女士（董事、副总经理、董事会秘书） 孙馨女士（财务总监） 陈丽萍女士（独立董事）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2025 年 9 月 4 日 10:00-11:00，公司在上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）召开了 2025 年半年度业绩说明会。公司管理层与投资者进行了线上交流，具体情况如下：</p> <p>预征集问题</p> <p>1、请问砺算科技是否正在开发算力用 GPU，是否有产品发布计划？ 答：尊敬的投资者您好，上海砺算目前的 GPU 产品主要应用于个人电脑、专业设计、AIPC、云游戏、云渲染、数字孪生等应用场景，并非应用于大模型算力集群等相关场景。感谢您对我司的关注。</p> <p>2、请问国产芯片制造通过 chiplet 技术实现制程的突破，请问砺算的新一代芯片有没有考虑使用 chiplet 技术，突破美国的限制？谢谢！ 答：尊敬的投资者您好，目前砺算科技的 GPU 芯片暂时不涉及此种技术。公司将持续关注先进封装等前沿技术的发展。感谢您的建议！</p> <p>3、蒋总你好，东芯会在什么时候装入砺算科技，是在砺算科技盈利以后吗 另外想问问上市公司增持的东芯股票 800 多万股，在出售前是否需要先公告再出售</p>

答：尊敬的投资者您好。公司将凭借对产业发展趋势的理解，结合公司战略规划考虑与业务发展的需要，视情况开展符合未来发展战略的业务、合作等。公司将依据信息披露的相关规定及时履行信披义务，感谢您对我司的关注。

4、东芯的领导们有没有资深 PC/主机游戏玩家？有没有用砺算的卡试玩过游戏？

答：尊敬的投资者您好。公司管理层密切关注公司对外投资企业砺算科技的发展情况及公司投资的进展情况。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、AI PC、云游戏、云渲染、数字孪生等应用场景。感谢您的关注。

正式问题

1、请介绍一下砺算公司下一步的经营计划？谢谢

答：尊敬的投资者您好，上海砺算是一家研发多层次（可扩展）图形渲染 GPU 芯片设计企业，致力于满足数字内容创建和设计、游戏动漫和影视制作、AR/VR、数字孪生城市和工厂、云桌面、智能座舱、人工智能等各类场景中图形渲染及通用计算的需求。上海砺算坚持自研架构，产品围绕实现端、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。感谢您对公司的关注。

2、请问如果砺算科技后续的关键节点有最新消息，例如送测符合预期，量产启动等，公司是否会在公告中披露相应事项？

答：尊敬的投资者您好。砺算科技作为公司参股企业，独立运营。其下一步经营计划主要围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”展开，重点推进客户送样、测试优化及后续的生产与市场推广工作。公司将依据相关规定，对可能产生的重大影响事项履行信息披露义务。有关具体信息建议您以官方信息为准。感谢您对公司的关注。

3、蒋总好，是否能给股东们开通专门的砺算显卡购买渠道？如果可以能否在第一时间通知股东？

答：尊敬的投资者您好，感谢您的宝贵建议。

4、董秘你好：请问 下半年东芯的工作重点是什么，公司对砺算的合作主要体现在什么地方？

答：尊敬的投资者您好，公司将坚持既定战略，围绕网络通信、监控安防、消费电子、工业控制、汽车电子等关键应用和头部客户提供多样化的产品，并积极开拓自动驾驶、AI 端侧设备、AI 玩具、AI 眼镜、AI 耳机新型应用领域，开拓市场份额，完善运营及管理能力，推动技术创新及产品制程迭代，以成为国内领先的存储芯片设计企业为目标，致力于给更多客户提供包括 NAND Flash、NOR Flash、DRAM、MCP 等多产品线全覆盖的存储芯片产品，为日益发展的存储需求提供可靠高效的解决方案。另一方面，为应对存储行业的周期性波动，提升公司产品品类，

优化业务布局，公司凭借多年来在行业内的资源、客户、供应链、经验等方面积累的优势，以存储为核心，向“存、算、联”一体化领域进行技术布局，提升高端产品占比与国产替代渗透率。感谢您对我司的关注。

5、感谢砺算给我们带来的惊喜，请问公司对砺算投资的长期安排有吗？是打算财务投资还是长期持有。

答：尊敬的投资者您好。公司将凭借对产业发展趋势的理解，结合公司战略规划考虑与业务发展的需要，视情况开展符合未来发展战略的业务、合作等。公司将依据信息披露的相关规定及时履行信披义务，感谢您对我司的关注。

6、请问董秘，砺算九月启动量产，一次性投入数亿元，是否有把握把产品销售出去？是否已经有意向订单未对外进行公布？

答：尊敬的投资者，砺算科技下一步经营计划主要围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”展开，重点推进客户送样、测试优化及后续的生产与市场推广工作。公司将依据相关规定，对可能产生的重大影响事项履行信息披露义务。有关具体信息建议您以官方发布信息为准。感谢您对公司的关注。

7、你好，请问媒体评测的结果之后会公布吗？砺算如果拿到订单，公司会公告吗

答：尊敬的投资者，公司将依据相关规定，对可能对公司产生的重大影响事项履行信息披露义务，有关具体信息建议您以官方信息为准。感谢您对公司的关注。

8、请问蒋总，砺算科技现在送测的情况如何？按照现在的节奏估计什么时候可以量产？

答：尊敬的投资者您好，截至目前，砺算科技已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。感谢您对公司的关注。

9、请问蒋总，英伟达提出了物理 AI 战略并发布了产品，请结合公司的存算联战略，说说公司在物理 AI 来临的大背景下有什么应对或者进一步升级战略的想法？

答：尊敬的投资者您好，公司围绕存、算、联一体化领域进行技术布局，公司将持续关注前沿技术的发展方向并结合实际公司实际情况进行战略布局。感谢您对公司的关注。

10、请问砺算公司第二代产品 7G200 目前设计开发情况？

答：尊敬的投资者您好，砺算科技就新产品的规划及研发设计工作已经在开展中。感谢您对公司的关注。

11、请问蒋总，目前砺算科技公司有没有意向订单？如果有，有多少金额？谢谢！

答：尊敬的投资者您好。上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作，目前尚未产生收入。关于具体客户的合作情况，涉及商业机密，公司不便予以评论。感谢您的关注！

12、请问目前砺算已经送测哪些客户，客户反馈如何？网上有人反馈已经送测华硕，反馈良好，是否属实？砺算是否已启动第二代 GPU 研发？另外，什么时间量产？

答：尊敬的投资者您好。截至目前，砺算科技已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。具体情况请以官方信息为准。关于具体客户的合作情况，涉及商业机密，公司不便予以评论。砺算科技就新产品的规划及研发设计工作已经在开展中。感谢您的关注！

13、东芯股份现在是砺算科技第一大股东后，有没有并购计划。

答：尊敬的投资者您好。公司将凭借对产业发展趋势的理解，结合公司战略规划考虑与业务发展的需要，视情况开展符合未来发展战略的业务、合作等。公司将依据信息披露的相关规定及时履行信披义务，感谢您对我司的关注。

14、砺算科技 7G100 显卡送样，送样对象是否包括自媒体？

答：尊敬的投资者您好。截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。具体情况请以官方信息为准。感谢您的关注！

15、蒋总，东芯科技截止 9 月 4 号，股东数是多少

答：尊敬的投资者您好，公司股东数量，详见公司定期报告披露的相关信息。感谢您对我司的关注。

16、普通笔记本可能联想华硕也行，但 AIPC 国内只认小米和华为。东芯和砺算有没有跟这两家合作的规划

答：尊敬的投资者，您好。公司与战略投资企业砺算科技始终积极寻求与行业主流厂商的合作机会，以推动产品应用生态建设。关于具体客户的合作情况，涉及商业机密，公司不便予以评论。我们将严格遵守相关规定，对达到披露标准的重大合作事项及时公告。感谢您的关注。

17、砺算科技 7G100 显卡目前客户送样验证的进展情况如何了？主要送样的是哪类客户？之前媒体报道中说联想、阿里等厂商没有收到公司的送测样品，请问首批客户涵盖这些企业吗？

答：尊敬的投资者您好。截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。具体情况请以官方信息为准。感谢您的关注！

18、砺算显卡送测进度如何？是否有检测结果了？量产仍然如之前披露的，会在9月份进行吗？谢谢！

答：尊敬的投资者您好。截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。具体情况请以官方信息为准。感谢您的关注！

19、今年上半年公司对外投资上海砺算后，确认的投资亏损5,231.11万元。公司9月宣布对上海砺算的2亿元新一轮投资，是否会进一步加大对公司的盈利压力？公司相关测算预计对上半年业绩影响是什么？财务稳健方面公司存在的风险和应对分别是什么？

答：尊敬的投资者您好。公司对上海砺算的投资采用权益法核算，未纳入合并报表范围。本次增资是基于其发展潜力，在保证公司主营业务正常发展的前提下做出的决策，虽短期内或加大盈利压力，但长期看有助于推进“存、算、联”战略，强化竞争力。上半年投资亏损已在业绩中体现，后续该部分投资收益或投资损失对业绩影响取决于上海砺算经营情况。公司目前资产负债率低，财务稳健性较好，公司会密切关注投资风险，加强与上海砺算协同，推动业务发展。感谢您的关注！

20、从商业规划，战略规划以及竞争分析角度，如何安排东芯后续存，算，接战略上和当前市场巨头的激烈营销竞争，以及如何获取属于东芯更多的市场份额及利润？

答：尊敬的投资者您好，公司将通过技术创新驱动、质量体系保障、供应链协同、人才战略支撑等方面，围绕“存、算、联”一体化战略方向，深化技术突破与产业布局，努力提升全球市场竞争力与可持续发展能力，为公司及公司利益相关方创造更多价值。感谢您对公司的关注。

21、近期GPU公司象帝先宣布研发的新一代5nm“伏羲”架构芯片已完成流片验证。短短时间内另一家公司做了跟砺算类似的产品，是不是说明做游戏图形芯片的技术门槛没有想象中的高？公司怎么看砺算科技未来跟象帝先、摩尔线程的技术差异和商业化前景？

答：尊敬的投资者您好，上海砺算的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，拥有GPU架构的自主权。目前国产GPU芯片的市场占有率较低，国产化芯片仍有较大发展空间。感谢您对公司的关注。

22、摩尔线程申报上市仍面临巨亏，公司对砺算的盈利前景有什么判断吗？盈利周期预计需要多久？

答：尊敬的投资者您好，大芯片的研发设计和升级迭代需大量研发投入，以持续提高性能、适应不断发展的市场需求，持续性的研发投入及市场落地需要持续的资金投入，盈利周期目前难以精准预估。公司将密切关注上海砺算的业务发展情况，加强协同，不断提高公司核心竞争力，为全体股东创造更大价值。感谢您对公司的关注。

	<p>23、董秘您好，请问如果砺算科技后续的关键节点有最新消息，例如送测符合预期，量产启动等，公司是否会在公告中披露相应事项？</p> <p>答：尊敬的投资者您好。截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。公司将依据相关规定，对可能对公司产生的重大影响事项履行信息披露义务，有关具体信息建议您以官方信息为准。感谢您的关注。</p> <p>24、请问董秘，砺算科技现在进度如何，何时有望实质性进展？</p> <p>答：尊敬的投资者您好。截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。具体情况请以官方信息为准。感谢您的关注！</p> <p>25、尊敬的董秘你好！请问，励算科技 7G100 送样包括哪些行业的头部企业？有企业下订单了吗？现阶段网络质疑声很多，请正面回复，谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者您好，截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。关于具体客户的合作情况，涉及商业秘密，公司不便予以评论。公司将依据相关规定，对可能对公司产生的重大影响事项履行信息披露义务，有关具体信息建议您以官方信息为准。感谢您的关注！</p> <p>26、芯片是要先量产再送样吗，还是先送样测试通过后再安排量产？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，截至目前，上海砺算已经向部分客户进行送样，并在持续优化中，后续将继续按计划推进产品生产、销售等相关工作。送样工作与量产工作不存在绝对的先后关系，目前进展顺利，感谢您的关注！</p>
日期	2025 年 9 月 4 日