

证券代码：688449

证券简称：联芸科技

联芸科技（杭州）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与联芸科技（688449）2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年10月24日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 李国阳 职工代表董事、副总经理 陈炳军 董事会秘书、财务总监 钱晓飞
投资者关系活动主要内容介绍	1.请问公司研发技术在存储芯片行业中处于什么位置？未来公司除了研发存储芯片，还会考虑研发其他芯片吗？公司生产的存储芯片全球市场需求有多少？ 答:尊敬的投资者，您好！在数据存储领域，公司自成立以来一直专注于数据存储主控芯片的研发及产业化，已发展成为全球出货量排名前列的独立固态硬盘主控芯片厂商，是全球为数不多掌握数据存储主控芯片核心技术的企业之一。未来，公司将始终围绕数据存储主控芯片、AIoT信号处理及传输芯片两大领域的关键核心技术持续创新。在数据存储主控芯片领域，公司将积极参与固态存储产业链构建，持续提升固态硬盘主控芯片的核心竞争力和市场占有率，并实现嵌入式存储主控芯片的技术及市场突破，成为存储市场

	主控芯片领域的核心参与者之一；在AIoT信号处理及传输芯片领域，公司将重点开拓智能家居、汽车电子等领域的行业应用，加大研发投入、完善产品布局，提升产品市场竞争力，并在AIoTSoC芯片领域具备较强的品牌影响力。根据CFM闪存市场数据，2024年全球SSD主控市场共出货约3.885亿颗，相较2023年增长8%。其中，独立第三方主控厂商SSD主控出货量约1.925亿颗，在全球SSD主控市场中占比约50%，相较2023年增长13.3%。联芸科技作为独立第三方主控厂商，2024年SSD主控出货量约4900万，占比约25%，相较2023年进一步提升了3个百分点。感谢您的关注！ 2.为什么同有科技等SSD3季度利润环比是增长的，其它存储企业也是如此，唯独联芸科技3季度利润环比下跌的，为什么？这与存储市场状况不符合，是市场份额大幅滑坡了吗？ 答:尊敬的投资者，您好！公司2025年三季度利润环比二季度有所下降，主要是因为公司营收环比下降，同时公司三季度加大了嵌入式新产品的研发投入，三季度研发费用环比二季度增加11.19%。参考公司2023年及2024年情况，三季度营收环比二季度均有所下降，属正常波动。公司2025年三季度营收及利润情况同比仍保持稳定增长。谢谢！ 3.Ethernet PHY有量产芯片吗 答:尊敬的投资者，您好！公司已成熟量产有线通信芯片为千兆以太网PHY芯片，该芯片可满足智能家居、智慧办公、智慧物流等应用场景的需求。感谢您的关注！ 4.全球存储缺货，公司作为全球出货量第二的存储主控芯片龙头企业在这大热环境中有哪些优势？ 答:尊敬的投资者，您好！全球存储缺货主要在存储颗粒，而我司属于产品创新驱动型公司，专注于主控芯片设计与系统解决方案，自身产能不受影响。同时，此轮缺货加剧了下游客户对高性能、高可靠性存储产品的需求。我司凭借领先的芯片设计、固件算法及全栈解决方案，能帮助客户优化存储架构、提升产品性能与能效。感谢您的关注！ 5.我关注到公司近期没有分红计划，能否请管理层分享一下背后的考量？ 答:尊敬的投资者，您好！公司将兼顾可持续发展和股东合理回报，按照相关法律法规和《公司章程》规定，视外部环境、公司发展阶段、经营绩效以及监管政策等各种因素综合考量确定利润分配
--	--

	方案，实现对投资者持续、稳定、科学的分红回报，与投资者共享发展成果。感谢您的关注！ 6.请问公司前十大流通股东及机构持仓有什么变化？ 答:尊敬的投资者，您好！截至2025年9月30日，公司前十大流通股东相较2025年6月30日变动情况如下：共有8位股东新进，8位股东退出，另有2位股东持有的流通股份减少。其中，7位新进股东为机构股东，包括嘉实上证科创板芯片交易型开放式指数证券投资基金、高盛国际-自有资金及UBS AG等。持有流通股份减少的前十大流通股东中，吴奕盛本期持股549.0011万股，较2025年6月30日减少0.0002%；孙桂芹本期持股47.0000万股，较2025年6月30日减少71.46%。感谢您的关注！ 7.江波龙半年报中提到其也做主控芯片，这会与联芸科技形成竞争吗？如果是，联芸科技主控芯片的优势在哪里？联芸科技可能会失去江波龙这个大客户吗？ 答:尊敬的投资者，您好！联芸科技作为独立的第三方主控芯片供应商，与江波龙定位不同，联芸科技定位是“开放的芯片设计平台”。我们专注于通过大规模研发投入，为全球存储模组客户提供通用化、平台化且持续迭代的芯片解决方案及全栈技术支持。这种专业分工带来联芸的独特优势：我们通过服务众多客户，实现高额研发成本的持续摊薄和技术的快速迭代；提供覆盖全市场需求的丰富产品组合，并构建强大的软硬件适配生态。因此，江波龙与联芸是合作、互补与共生关系。联芸科技将继续作为其最可靠、最先进的技术合作伙伴之一，共同推动存储产业发展。感谢您的关注！ 8.李总，你好，请问公司新产品在三季度有何进展？ 答:尊敬的投资者，您好！在数据存储主控芯片领域，我们的新一代PCIe 4.0 SSD主控芯片MAP1606即将推出。相较于前代产品，该芯片将NAND IO速度提升50%、随机读写性能有显著提升；并通过架构优化，将低功耗降至更低水平，降幅达26%，实现性能与能效的双重突破。同时，PCIe 5.0系列八通道产品已实现量产，四通道产品也将在年底进入量产阶段；同时，我们的嵌入式存储主控芯片已在客户端进行验证。在AIoT信号处理与传输芯片领域，我们的新一代感知信号处理芯片MAV0106已达到量产流片标准，在产品性能与续航之间取得了良好平衡；新一代车载感知信号处理芯片也已通过AEC-Q100车规级可靠性认证，达到可量产状态，可满足市场开发高阶智能辅助驾驶系统升级的需求。感谢您的关注！
--	---

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年10月24日