

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 11 月 11 日）

编号：2025-007

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																																
参与单位	<table><tr><td>国联民生电子</td><td>中欧基金</td><td>华商基金</td></tr><tr><td>混沌投资</td><td>陆家嘴信托</td><td>鑫元基金</td></tr><tr><td>中信保诚</td><td>姚泾河投资</td><td>孝庸资产</td></tr><tr><td>太平基金</td><td>国金基金</td><td>友邦保险</td></tr><tr><td>诺安基金</td><td>长城基金</td><td>海富通</td></tr><tr><td>睿亿投资</td><td>天演论资本</td><td>申九资产</td></tr><tr><td>宁银理财</td><td>坤易投资</td><td>榕湖投资</td></tr><tr><td>鑫元基金</td><td>惠升基金</td><td>兴业基金</td></tr><tr><td>光大电子</td><td>新华资产</td><td>华泰电子</td></tr><tr><td>博时基金</td><td></td><td></td></tr></table>			国联民生电子	中欧基金	华商基金	混沌投资	陆家嘴信托	鑫元基金	中信保诚	姚泾河投资	孝庸资产	太平基金	国金基金	友邦保险	诺安基金	长城基金	海富通	睿亿投资	天演论资本	申九资产	宁银理财	坤易投资	榕湖投资	鑫元基金	惠升基金	兴业基金	光大电子	新华资产	华泰电子	博时基金		
国联民生电子	中欧基金	华商基金																															
混沌投资	陆家嘴信托	鑫元基金																															
中信保诚	姚泾河投资	孝庸资产																															
太平基金	国金基金	友邦保险																															
诺安基金	长城基金	海富通																															
睿亿投资	天演论资本	申九资产																															
宁银理财	坤易投资	榕湖投资																															
鑫元基金	惠升基金	兴业基金																															
光大电子	新华资产	华泰电子																															
博时基金																																	
时间	2025 年 11 月 10 日~11 月 11 日																																
地点	公司现场接待																																
上市公司接待人员姓名	IR 张子怡																																
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司近况更新 公司就 2025 年上半年业绩情况做简要分享，对各条产品线近况及市场量价情况做汇报更新。同时，公司就披露的筹划收购的提示性公告做基本的说明介绍。 二、投资者交流环节																																

	1、请问公司前三季度研发投入的相关情况？有什么新品规划？ 公司自创立以来，专注于持续的技术研发和产品创新。2025年前三季度，随着各研发项目的深入开展，公司共计研发投入2.24亿元，同比增长29.93%。公司持续推进已有产品线的新项目研发，以及新增产品线研发，如VCM Driver以及SPD等，为后续带来更大的成长动力，打开公司未来的成长空间。谢谢！ 2、请问 NOR Flash 主要应用在服务器的什么领域，AI 服务器对比传统服务器用量是否有所提升？ NOR Flash 主要应用在服务器的开机启动、主控芯片存储辅助、主板 BIOS、BMC 固件、网卡启动程序、RAID 控制器固件、光模块等领域。受益于 AI 服务器主控芯片以及光模块等对于存储芯片容量、数量的双提升，其比传统服务器对于 NOR Flash 的用量有一定程度增加。谢谢！ 3、公司在 AI 终端设备等下游领域是否有所布局？ 目前 AI 终端设备市场正持续扩容，为公司打开了全新的成长空间。凭借深厚的技术积累和前瞻性的产品布局，公司已为 AI 眼镜、AI 耳机等智能终端客户提供满足其特定存储需求的解决方案。同时，随着各类 AI 终端对存储容量和数量需求的持续提升，这些新兴的智能终端形态正成为驱动公司增长的重要引擎。谢谢！ 4、在 VCM Driver 领域，请介绍一下公司的产品布局及技术优势。 公司研发的 VCM Driver 芯片在功耗控制、响应速度和精度方面展现出显著优势，为终端厂商提供了更高性价比的选择。 PD9702A 专为音圈电机 (VCM) 的线性控制而设计。PD9702A 包含线性霍尔效应传感器、PID 控制器、温度传感器和 H 桥驱动器。
--	---

	客户可以通过具有独立从属地址的 I2C 总线访问 VCM。该系列驱动 IC 可实现较短的机械稳定时间，从而实现高速、精准的摄像头控制。PD9702A 适用于拍照手机、数码相机、摄像机、网络摄像头和运动相机中的图像稳定和光学变焦应用。 目前，公司研发的 VCM Driver 芯片已应用于多款热门手机，为用户在不同场景下的拍摄体验提供了技术保障。谢谢！ 5、公司如何看待 2D NAND 未来的市场空间？ 作为一种高性能的非易失性存储解决方案，2D NAND 因其高可靠性、高带宽、便携、寿命长等特点，符合工控、通信、医疗、汽车等追求产品稳定性能和长生命周期的下游应用场景，具有稳定的市场需求，相关产品在 5G 通讯设备、物联网、汽车电子、安防监控、医疗设备等领域有广泛应用。此外，随着智能汽车、AI 大模型等新兴场景的涌现，对存储芯片需求的增长提供了强劲动力，存储技术升级和容量提升将进一步推动行业发展，2D NAND 凭借其成熟的工艺、较低的成本和足够的可靠性，逐渐成为越来越多的相关领域终端设备的应用解决方案。 根据弗若斯特沙利文数据，2024 年 SLC NAND 全球市场规模为 23.1 亿美元，受益于端侧 AI、汽车电子等领域的发展对存储容量提升的带动，至 2029 年 SLC NAND 市场规模有望增长至 34.4 亿美元，对应复合年增长率为 5.8%。谢谢！ 6、请公司简单介绍一下 Skyhigh。 Skyhigh 是一家由赛普拉斯和海力士联合组建的公司，专注于中高端高性能 2D NAND 及衍生存储器（包括 SLC NAND、eMMC、MCP）产品与解决方案的半导体公司，核心能力覆盖固件算法开发、存储芯片测试、集成封装设计及产品定制。该公司在韩国和日本设有工程中心，并在亚洲、欧洲及北美等地布局销售网络，具备直接面向市场独立运营的能力，全球客户基础稳固，产品广泛应
--	--

	用于工控、安防、可穿戴及智能终端等领域。谢谢！ 7、请简要介绍一下公司未来的发展战略。 目前 AIoT、汽车电子、工业控制等下游领域对存储芯片的持续需求，以及技术迭代和国产化替代的机遇，为公司长期发展提供了广阔的市场前景。公司坚持存储和“存储+”并行战略，一方面巩固 NOR Flash 和 EEPROM 在现有市场的优势，拓展工业、车规等增量市场；另一方面大力发展 MCU 和模拟产品，MCU、Driver 等模拟芯片与存储产品的协同发展，有望开拓更广阔的应用场景和客户群体。 若未来收购交易顺利完成，公司有望纳入新的 2D NAND 及衍生存储器产品，进一步丰富产品矩阵，完善存储产品布局，增强在存储器芯片领域的核心竞争力，助力公司在全球存储市场取得更有利的竞争地位。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 11 日