

东芯半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

（2025 年 11 月 14 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	☐ 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
参与单位名称	通过线上方式参与公司 2025 年三季度业绩说明会的投资者
活动时间	2025 年 11 月 14 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） 张俊先生（独立董事）
投资者关系活动主要内容介绍	2025 年 11 月 14 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 年三季度业绩说明会。公司管理层与投资者进行了线上交流，具体情况如下： 预征集问题 1、请问，公司下一步有无继续投资砾算的计划？砾算目前是否已经有签约订单？ 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，针对合适的投资标的，视情况开展投资或其他战略合作。有关对砾算投资的相关进展请关注公司近期的公告。感谢您的关注。 2、1、砾算科技的 GPU，计划是四季度发售专业版，明年一季度发售零售版，请问目前送样、测试、封装的具体进展如何？ 2、存储超级周期的到来，对于公司今年四季度和明年的利润，有哪些积极影响，公司是否会提价？ 3、砾算科技的下一轮融资会安排在什么时候，是否会引入国家大基金三期等国有资本？

	答：尊敬的投资者您好，1）砺算科技目前正在围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”，开展客户送样、测试优化、产品生产与市场推广等工作，相关工作正常推进中。公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。2）存储产品方面随着市场的供求关系变化，市场需求的逐步修复，公司会根据市场情况及时调整存储产品的价格。3）公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。感谢您的关注。 3、尊敬的蒋总，您好！ 1 请问东芯现阶段一直求稳做着工控等中小容量存储，是否考虑往消费等高端存储芯片发展，例如 DDR4.5 等先进制程，如有研发，请问研发进度如何！ 2 我们作为东芯小股东也算间接持有砺算，提出建议：砺算一直处于消息静默期，能否建议砺算官方多组织一些宣传、预售等活动让股民及消费者更多了解这家企业，打出行业知名度。 3 东芯 3 季度除去砺算投资亏损及亿芯通感 WIFI7 研发费用以外，主页存储是否已盈利请正面回答。 最后预祝芯片顺利量产，显卡大卖！ 答：尊敬的投资者您好，1）公司主营业务是存储芯片设计，聚焦于中小容量存储芯片的研发、设计和销售，是大陆少数可以同时提供 NAND、NOR、DRAM 等主要存储芯片完整解决方案的公司。公司将持续跟进市场情况，进行产品研究的持续布局。2）感谢您的相关建议。3）公司以存储为核心，向“存、算、联”一体化领域布局，2025 年第三季度研发投入总计 5,706.78 万元，较上年同期增长 9.31%，其中存储板块持续保持高水平研发投入，推动存储芯片制程升级及可靠性水平提升；Wi-Fi 板块首颗产品仍在研发中，尚未达到产业化阶段；同时公司对外投资砺算科技（上海）有限公司，2025 年第三季度确认的投资亏损 1,583.63 万元。存储芯片板块向好趋势明显。感谢您的关注。 4、砺算科技 7G100 的产品已经进入生产安排，请问截止目前，产品的生产已经进入到什么阶段了？如流片制造阶段、芯片已经交付、封装等类似节点？按照计划，大致在什么时间能够推向市场？ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技目前正在围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”，开展客户送样、测试优化、产品生产与市场推广等工作，相关工作正常推进中。公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告并保证广大投资者的知情权。感谢您的关注。 5、市场上存储类产品自进入 10 月份以来，价格上涨明显，请问截止目前，公司的库存与三季度末相比，消化情况如何？ 答：今年以来，随着行业需求回暖，公司产品销售呈现积极态势。公司持续布局网络通信、监控安防、消费电子、工业控制、电子领域等关键应用。公司将积极优化运营效率及库存管理策略，力求把握市场机遇，以更好的业绩回报广大投资者的信任与支持。感谢您的关注！ 6、公司投资砺算时的初衷是结合砺算新科技的产品深化两家在“存、算、联”方面的技术合作，现在 7G100 的产品即将面市，请董事长具体谈谈两家之间在合作方面，如何发挥 1+1 大于 2 的具体设想和方向。
--	--

	答：公司以存储为核心，向“存、算、联”一体化领域进行技术布局，对外投资砺算科技是公司以上战略的重要举措。双方可以通过技术团队的交流互补、促进双方设计能力的提升；双方可以通过协同设计，通过软硬件适配、工艺优化等合作方式，促进双方产品在性能、功耗等方面进行优化和提升；双方也可以结合各自领域的研发能力，为客户提供定制化产品的开发服务，提升公司的核心竞争力。公司坚信，通过深化与砺算的合作，能够强化公司核心竞争力，为股东创造长期价值。感谢您的关注！ 7、请问公司作为存储芯片公司，9月国际存储都大幅50%上涨？公司的产品是不是应该受到存储产品涨价所利好？请问库存的芯片价格会不会应该涨价而受益？请公司好好的反省好好的经营好主业，做好存储的研发，抓住这波时机。做好市值管理，回报股东。 答：尊敬的投资者您好，近期随着市场的持续回暖，存储产品市场价格逐步回升，对公司产品销售价格产生积极影响。公司会持续关注市场需求的变化，积极调整销售策略，优化运营效率，力求以更好的业绩回报广大投资者的信任与支持。感谢您的关注！ 8、请问蒋总减持套现那么多的钱主要做什么用途，蒋总是资本玩家还是合格经营者，能不能好好聚焦主业？持有公司股票4个月亏了不少钱？ 答：尊敬的投资者您好，公司及相关股东严格遵循证监会及上海证券交易所的相关法律法规及监管规则，相关股东的减持行为系基于其自身资金需求。公司经营管理正常，大股东始终对公司未来发展充满信心。感谢您的关注！ 9、NAND/NOR/DRAM芯片近期价格大涨，东芯半导体拥有自主知识产权，聚焦于中小容量NAND/NOR/DRAM芯片的研发、设计和销售，是目前国内少数可以同时提供NAND/NOR/DRAM设计工艺和产品方案的存储芯片研发设计公司。请问公司的产品销售有正向的利好？ 答：尊敬的投资者您好。今年以来，存储市场需求回暖，景气度持续提升，公司积极把握市场机会，有效推动了产品销售，今年公司收入逐季增长，呈现积极变化。公司将继续把握市场机遇，助力业绩改善。感谢您的关注！ 正式问题 1、尊敬的蒋总，在接班人选择上是会考虑职业经理人还是蒋总经理，另外砺算是否会随着市场规模的发展与东芯背道而驰，第三轮融资东芯是否继续跟投！ 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，针对合适的投资标的，视情况开展投资或其他战略合作。感谢您的关注。
--	---

	2、尊敬的蒋小姐，7G200 已经在研发中，预计流片曝光时间大致多久，WIFI7 的进度是否也在年中亮相市场,以及 ddr4 的研发进度能否做一下介绍！ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技目前正在围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”，开展客户送样、测试优化、产品生产与市场推广等工作，相关工作正常推进中。新产品仍在研发的过程中，公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。Wi-Fi 芯片业务板块，公司致力于打造本土化的中高端的 Wi-Fi 7 通信芯片，目前团队正在积极进行产品研发，研发进度符合预期。公司有 LPDDR4x 产品，目前暂不涉及 DDR4 产品，公司将持续跟进市场情况，进行产品研发的持续布局。感谢您的关注。 3、孙总好，据与应届生沟通，普遍反应砺算工资新校招员工只有 21K，四小龙 28,29,30K，这一点上财务能否放宽松，花大资金引进人才新鲜血液，涨涨砺算老人工资，多发一些福利，让砺算更有凝聚力！ 答：尊敬的投资者您好，公司会将您的建议转达至砺算管理层。公司坚信，优秀的人才实现可持续发展的基石。再次感谢您对公司的关心与支持。 4、请问领导，目前砺算一共有多少员工，对比同行是否需要大比例招聘新员工？另外根据了解砺算提供的薪资待遇在同行偏低，没有竞争力，请问作为砺算财务负责人，是否有提高待遇的打算？ 答：砺算科技的团队处于动态建设中，具体人数请以其官方信息为准。关于您的建议，公司会转达至砺算管理层。感谢您的关注。 5、请问蒋总，砺算 GPU 上市前是否有宣发活动？ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技将会根据自身的情况以及产品进展适时地进行产品的宣发工作，具体请以其官方信息为准。感谢您的关注。 6、董秘您好，关于砺算科技我有以下问题： 芯片行业烧钱严重，发展飞快，砺算虽有技术上的领先，但也有持续烧钱的需求，请问关于这个方面，公司是否能够跟得上芯片行业的节奏，有何种规划来应对目前日益激烈和拥挤的市场竞争？ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技将根据发展阶段寻求合适的可持续发展方式。公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。感谢您的关注。 7、尊敬的董事长：投资者非常关心砺算科技产品的生产进度，请问砺算首款产品 7G100 截止目前投产进度到哪一个环节了？ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技目前正在围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”，开展客户送样、测试优化、产品生产与市场推广等工作，相关工作正常推进中。公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。感谢您的关注。
--	--

	8、尊敬的董事长：咱们东芯当初投资砺算科技是立足于将来双方在“存、算、联”方面的互补合作，请问：针对东芯目前存储产品及正在开发的产品，在哪些领域能与砺算的 7G100 产品紧密结合，达到 1+1 大于 2 的双赢格局？ 答：尊敬的投资者您好，双方可以通过协同设计，通过软硬件适配、工艺优化等合作方式，促进双方产品在性能、功耗等方面进行优化和提升。双方也可以结合各自领域的研发能力，为客户提供定制化产品的开发服务，提升公司的核心竞争力。感谢您的关注。 9、投资者沟通这一块您的工作做的很好，电话每次都能打通，有担当，每次都能解答心中疑惑，信披及时，希望砺算能在这方面像贵公司学习。 答：尊敬的投资者您好，感谢您的建议。 10、尊敬的孙总：目前存储产品的价格涨势喜人，三季报披露公司存货已超 10 亿，请问：截止目前，贵公司的存货中除了晶元及原材料外，公司的制成品（原来的库存产品）是否较三季度末有所消化？ 答：尊敬的投资者您好，今年以来，随着行业需求回暖，公司产品销售呈现积极态势。公司持续布局网络通信、监控安防、消费电子、工业控制、汽车电子领域等关键应用。公司将积极优化运营效率及库存管理策略，力求把握市场机遇，以更好的业绩回报广大投资者的信任与支持。具体库存情况建议您关注公司的定期报告，感谢您的关注。 11、请问公司和砺算未来的发展规划？会不会把砺算装到上市公司里？还是单独上市？ 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投资、并购或其他战略合作项目。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。 12、请问蒋总，砺算以后的信批工作是如何安排的？建议上市公司与砺算加强沟通，能够及时有效披露砺算相关研发信息。 答：尊敬的投资者您好，砺算科技系非上市公司，其暂不涉及专门的信披工作。公司作为其重要参股方，将依据信息披露的相关规定，及时履行与投资砺算科技相关的信息披露义务，感谢您对我司的关注。 13、尊敬的蒋总，建议公司可以考虑把砺算高价卖给海光寒武纪等头部企业，名利双收！ 答：尊敬的投资者您好，公司以存储为核心，向“存、算、联”一体化领域进行技术布局，对外投资砺算科技是公司以上战略的重要举措。感谢您的建议。 14、请问谢总，后续砺算研发投入目前的那点资金肯定是不够的，请问一下公司对砺算下一步的融资规划情况，谢谢。
--	---

	答：尊敬的投资者您好，砺算科技将根据发展阶段寻求合适的可持续发展方式。公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。感谢您的关注。 15、请问公司高管有没有亲自测试过砺算显卡，用显卡试玩过游戏没有？性能是否真如砺算 B 站演示视频的那样的效果？ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技致力于研发多层次（可扩展）图形渲染 GPU 芯片，产品可实现端、云、边的主流图形渲染和 AI 加速，基于自研 TrueGPU 天图架构，并自研指令集、自研软件栈。其首款显卡产品在 GPU 主流 benchmark 中表现良好，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。关于其产品的具体性能，建议您以其官方发布的信息为准，感谢您的关注。 16、蒋总好，我有 3 个问题： 1、公司目前产品种类丰富，涉及 NAND Flash,NOR Flash,DRAM,MCP,WiFi7 芯片，请问目前公司的研发团队的分工和各产品投入的人力是如何分配的，公司后续将哪个产品作为重点和优先级，以及这样做的原因；2、公司收购韩国的 Fidelix 公司已经很久，在此期间公司对收购的子公司做了哪些工作，在人员、技术储备和市场开拓方面，未来韩国子公司的规划；3、砺算科技的量产是否正常进行中，显卡是微软数字认证为何迟迟没有取得，砺算科技的产品在驱动适配方面做了哪些公司，作为上市公司对于砺算科技有哪些战略的思考和规划； 答：尊敬的投资者您好，1）公司目前 NAND、NOR、DRAM 每条产品线均设有研发团队，涵盖电路设计、版图设计、版图验证、测试等完整的产品设计研发环节。公司高度重视并始终保持高水平研发投入，坚持技术创新，保证公司产品的技术先进性。公司目前在研项目按预定计划正常推进中。2）韩国子公司 Fidelix Co., Ltd 深耕利基型存储市场，在 DRAM、MCP 等领域具备较强的技术储备和完整知识产权，产品的应用领域包括车联网模块、物联网模块、消费电子等。未来，公司将继续与 Fidelix 深化在利基型存储芯片领域的技术合作及市场开拓，以提升整体竞争力。3）砺算科技目前量产进度正常进行，关于您提到的砺算科技产品的具体信息，建议您以其官方发布的信息为准。公司以存储为核心，向“存、算、联”一体化领域进行技术布局，对外投资砺算科技，有助于公司提升核心竞争力，为股东带来更大价值。感谢您的关注。 17、摩尔和沐曦 下 12 月就 A 股上市交易了，砺算研发 GPU 非常烧钱，但显卡还未上市宣发？请问 东芯大股东是否着急，砺算是否压力山大？ 答：尊敬的投资者您好。上海砺算的研发与产业化工作正按计划推进。其首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”目前正按计划正常开展客户送样、测试优化、产品生产与市场推广等工作。公司对砺算科技的投资是出于“存、算、联”一体化长期战略的考量。我们坚信，通过构建存储与计算协同发展的能力，将有助于提升公司的核心竞争力，为股东创造长期、可持续的价值。我们理解市场对硬科技领域高投入、长周期特性的关注。
--	--

	公司将一如既往地审慎支持被投企业的健康发展，共同把握市场机遇。请注意投资风险，感谢您的关注。 18、最近贵公司的 GPU 量产情况进行到哪一步了，何时能够上市面对消费者？ 答：尊敬的投资者您好，砺算科技目前正在围绕首款图形渲染 GPU 芯片“7G100”，开展客户送样、测试优化、产品生产与市场推广等工作，相关工作正常推进中。公司将根据相关规定，对达到披露标准的事项进行及时公告。感谢您的关注。
日期	2025 年 11 月 14 日