

证券代码：300475

证券简称：香农芯创

香农芯创科技股份有限公司

2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2026-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	2025年度暨2026年第一季度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	
时间	2026年5月26日 15:00-17:00	
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目	
公司接待人员姓名	总经理：李小红 财务总监：苏泽晶 董事会秘书：曾柏林 独立董事：姜宏青	
投资者关系 活动主要内容介绍	1.公司如何应对代理权变更的风险？如果 SK 海力士调整在中国大陆的代理策略，公司有什么替代方案？ 答：尊敬的投资者，您好。公司与 SK 海力士是长期合作伙伴，代理权稳定。感谢您的关注。 2.公司对 2026 年二季度和三季度存储价格走势的判断是什么？HBM 和服	

务器 DDR5 的价格预计还会上涨多少？

答：尊敬的投资者，您好。据市场观点，2026 年二季度和三季度存储市场价格预计会维持较高的市场景气度。感谢您的关注。

3.李总您好，有报道提示 SK 海力士库存见底，仅能维持四周，27 年产能也卖完了，作为代理商，公司是否能持续拿货，会受影响吗？另外两长上市后，营收是否会进一步扩大？

答：尊敬的投资者，您好。公司与 SK 海力士是长期合作伙伴，在存储供需紧张的市场情况下，公司会与原厂一起共同努力满足客户对存储芯片的需求。感谢您的关注。

4.苏总您好，2026 年一季度，公司期末预付款项较期初大幅增加，合同负债较期初大幅减少，请问公司对此如何解读？公司的应付票据和应付账款大幅增加，是否影响公司的采购活动？

答：尊敬的投资者，您好。公司的采购模式有先款后货和账期采购。2026 年一季度，存储芯片价格持续上涨，采购规模大幅增长，公司预付款项、应付票据和应付账款较期初均大幅增加，以上都是公司正常的货款结算方式形成的，不影响采购活动。

5.李总您好，我来自《证券市场周刊》，请问公司开发的企业级 SSD 量产进展如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司企业级 SSD 进展顺利，目前已经和国内主流算力设备厂商完成验证对接并取得了规模销售。感谢您的关注。

6.Q2 价格能不能维持？毛利率会不会环比掉？

答：尊敬的投资者，您好。据市场观点，存储芯片供需缺口在短期内难以缓解，预计存储芯片市场 Q2 会继续维持比较高的景气度。

7.李总，请问海普存储产品产能，一季度营收利润究竟如何？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。海普存储是公司自研产品品牌，是公司的重点发展方向，公司将持续深化“分销+产品”一体两翼的经营战略，把战略资源逐步向海普存储部署。海普存储围绕国内一线自主算力生态，提供国产化、定制化企业级存储产品，企业级存储国产化领域市场广阔，目前存储行业处于景气度很高的时期，整体上供不应求，公司也将积极把握市场机遇，不断提升自身竞争力。受益于行业景气度，预计 2026 年海普存储的收入会有显著增长。感谢您的关注。

8.公司二季度业绩指引？

答：尊敬的投资者，您好。随着生成式人工智能（AGI）的蓬勃发展，互联网数据中心（IDC）建设对企业级存储的需求持续增加，公司受益于行业的发展。公司将一如既往地做好经营工作，以良好的业绩回报投资者。公司的业绩情况请关注后期披露的定期报告。感谢您的关注。

9.一季度末库存 69.71 亿元中，Q1 新采购形成的库存和价格上涨带来的账面增值分别占多少比例？

答：一季度末库存中，主要是新采购形成的库存。感谢关注。

10.尊敬的董秘您好，留意到公司使用的审计事务所最近有收到警示函，该函中提出了事务所对公司 2024 年的财务数据核查不审慎。请问公司 2024 年的财务数据是否需要重述？后续是否有更换事务所的计划？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。公司关注到了上述信息。深圳证券交易所对公司年审会计师对公司 2024 年度审计项目进行了检查，因年审会计师部分审计程序不到位，年审会计师收到了警示函，公司 2024 年度的财务数据不会因该事项进行调整、重述。公司 2025 年年度股东会审议续聘会计师事务所的议案。感谢您的关注。

11.请问下，1 季报中各类业绩占比情况，当前存货成本与销售情况，毛利率是否有所提升，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。1 季度毛利率较同期有所提升，相关具体数据，请关注公司的公告情况。

12.人民币汇率波动对公司采购成本和利润的影响有多大？公司是否有相应的汇率对冲措施？

答：尊敬的投资者，您好。除几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算，汇率波动对交易及境外经营的业绩均构成较小的影响。公司会密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。

13.李总您好，5 月存储芯片的价格仍在上涨，能否对下半年的行情做一个展望？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。据市场观点，2026 年存储芯片供需紧张的局面难以缓解，2026 年存储芯片价格预计维持在高位水平。感谢您的关注。

14.如果 2026 年底或 2027 年初存储价格出现拐点，公司有什么库存管理策

略来应对价格下跌的风险？

答：尊敬的投资者，您好。公司主要根据客户需求采购存货，以应对价格下跌的风险。公司会持续紧密关注存储价格变动，适时调整经营策略。

15.海普存储目前的产能利用率是多少？无锡工厂的扩建进展如何？预计什么时候产能能够翻倍？

答：尊敬的投资者，您好。海普存储目前主要采用委外加工的模式，暂无产线建设的相关安排。公司将持续关注存储市场趋势，深化客户合作，业务情况请关注公司后续披露的定期报告。

16.公司 88 亿美元采购额度中，Q2 计划使用多少？Q3 和 Q4 的采购计划是怎样的？是否有进一步上调采购额度的计划？

答：尊敬的投资者，您好。公司日常关联交易事项尚需股东会审议。88 亿美元为 2026 年度的预计额度，公司将在股东会审议通过的前提下执行。额度的使用将根据后续业务的情况执行。预计该额度可以满足 2026 年的业务需要。后续如需调整，公司将按照要求履行审议和披露程序。感谢您的关注。

17.公司库存周转天数仅 26 天，在当前涨价周期中，是否会考虑适当延长库存周期以获取更多增值收益？

答：公司优先考虑客户需求，并结合自身的经营风险，制定采销的经营计划。

18.公司采用先进先出法核算存货，Q2 销售的产品中，来自 Q1 末低价库存的比例是多少？预计 Q2 库存增值收益能达到多少？

答：公司目前存货周转较快，Q2 销售的产品中，主要是当季采购入库的产品。

19.李小红总经理好！请问一下，香农芯创作为 SK 海士力在中国的唯一代理商，海士力的销售芯片在不断提价，你们的销售利润有没有同步提高？

答：公司不是 SK 海士力在中国的唯一代理商，是其代理商之一，受益于存储市场高景气度，公司经营业绩也得到提升，具体数据请关注公司后续公告。

20.深圳海普存储目前不并表，未来是否有将其纳入合并报表范围的计划？

答：尊敬的投资者，您好。海普是纳入上市公司合并报表范围的主体。感

	感谢您的关注。
附件清单	无
日期	2026年5月26日