

普冉半导体（上海）股份有限公司

投资者关系活动记录表

（2026 年 9 月 1 日）

编号：2026-004

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																																				
参与单位	<table><tr><td>华创电子</td><td>国寿资管</td><td>富国基金</td></tr><tr><td>国联民生</td><td>招商基金</td><td>东吴电子</td></tr><tr><td>东方红</td><td>东吴 TMT</td><td>博时基金</td></tr><tr><td>中泰电子</td><td>华泰柏瑞</td><td>华夏基金</td></tr><tr><td>PICC</td><td>华西证券</td><td>华福电子</td></tr><tr><td>健顺投资</td><td>银河基金</td><td>长江资管</td></tr><tr><td>和谐汇一</td><td>大摩</td><td>工银瑞信</td></tr><tr><td>太平资产</td><td>兴业电子</td><td>银华基金</td></tr><tr><td>国海电子</td><td>交银</td><td>财通基金</td></tr><tr><td>恒越基金</td><td>国联基金</td><td>长江电子</td></tr><tr><td>东方阿尔法</td><td>永银基金</td><td>华泰电子</td></tr><tr><td>中欧基金</td><td>华商基金</td><td>汇添富</td></tr></table>	华创电子	国寿资管	富国基金	国联民生	招商基金	东吴电子	东方红	东吴 TMT	博时基金	中泰电子	华泰柏瑞	华夏基金	PICC	华西证券	华福电子	健顺投资	银河基金	长江资管	和谐汇一	大摩	工银瑞信	太平资产	兴业电子	银华基金	国海电子	交银	财通基金	恒越基金	国联基金	长江电子	东方阿尔法	永银基金	华泰电子	中欧基金	华商基金	汇添富
华创电子	国寿资管	富国基金																																			
国联民生	招商基金	东吴电子																																			
东方红	东吴 TMT	博时基金																																			
中泰电子	华泰柏瑞	华夏基金																																			
PICC	华西证券	华福电子																																			
健顺投资	银河基金	长江资管																																			
和谐汇一	大摩	工银瑞信																																			
太平资产	兴业电子	银华基金																																			
国海电子	交银	财通基金																																			
恒越基金	国联基金	长江电子																																			
东方阿尔法	永银基金	华泰电子																																			
中欧基金	华商基金	汇添富																																			
时间	2026 年 8 月 20 日~8 月 31 日																																				
地点	公司现场接待、反路演、策略会																																				
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 2026 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。																																				

	二、投资者交流环节 1、公司 2026 年上半年业绩高增长的主要驱动因素有哪些？ 本期业绩增长是行业景气上行与公司三大战略条线共振的结果。受益于全球 AI 算力建设，存储芯片市场供给格局变化，通用存储芯片产品价格呈上行趋势。公司把握导入窗口和契机，加大市场拓展力度，同时根据客户需求及时进行技术和产品创新，持续丰富和优化产品品类和结构。同时，公司在在立足于存储芯片领域的基础上，实施基于先进工艺和存储器优势的“存储+”战略，积极拓展通用微控制器和存储结合模拟的全新产品线。还通过外延并购的方式，成功纳入 SkyHigh Memory，完善公司第三条战略路线“存储 X”，进一步强化公司在存储领域的技术实力和市场竞争力。谢谢！ 2、请介绍 SHM 上半年对公司收入与利润的具体贡献情况以及可持续性。 SHM 纳入合并范围，使公司报告期的营业收入和利润较去年同期产生大幅的增长，分别贡献营业收入约 23.46 亿元、归属于母公司所有者的净利润约 5.08 亿元、归属于母公司所有者的扣非后母公司净利润约 5.08 亿元。此次并购不仅为公司带来直接显著的规模增长，更为在全球存储市场的深度拓展与长远发展奠定了坚实基础。SHM 在算法开发、存储芯片测试方案等方面的核心竞争力，与公司核心的业务形成协同效应，极大地丰富了公司的产品线，进一步强化了公司在存储器芯片领域的技术实力与市场竞争力。未来，公司在以上产品线领域具备持续向更高性能、更广容量范围产品演进的研发与量产潜力，有助于不断丰富产品组合，满足多元化市场需求。谢谢！ 3、请问毛利率提升的主要驱动因素是什么，如何看待毛利率水平的可持续性？
--	---

	2026 年上半年，由于市场供需变化导致价格上涨，公司产品毛利率较上年同期有所上升，同时 SHM 的产品为中高端应用的高性能 2D NAND 及衍生存储器，售价及毛利均有较大提升，带动公司整体毛利率水平呈现明显上升趋势。未来，公司将通过工艺迭代、产品结构优化与高端客户拓展持续巩固盈利能力。谢谢！ 4、请介绍 MCU 与 VCM Driver 两大业务的进展情况。 MCU 业务方面，截至 2026 年上半年，公司 MCU 产品总出货量已突破 33 亿颗，成功量产基于 M0+ 和 M4 内核的五大产品系列、超三百款 MCU 产品，形成高质量、高可靠性、高性价比通用产品矩阵，实现了市场的快速获取。VCM Driver 业务方面，公司目前多款开环的音圈马达驱动芯片产品均已量产出货，成功导入多家品牌手机客户，市场份额显著提升。第二代分离式 OIS 芯片及面向主摄长焦及潜望镜头的新一代 OIS（光学防抖音圈马达驱动）芯片均实现大批量量产。此外，公司推出首款闭环驱动芯片，可满足大行程应用需求，适配折叠屏、潜望式摄像头等高端应用场景。谢谢！ 5、请介绍公司大容量 NOR Flash 导入 PC、服务器等高端市场的进度。 2026 年上半年，由于市场对存储需求的大幅提升，公司 256Mbit~1Gbit 大容量 NOR Flash 已加速导入 PC、服务器等大客户，后续将推广和应用于智能音频/音响、传统/AI 服务器、新能源车智能驾驶、ADAS 系统、中央域控等场景，为公司在存储器市场打开新的成长空间。未来，公司将继续通过工艺研发和设计创新实现产品完备化，实现公司在大容量市场的快速导入，持续提升公司在 NOR Flash 领域的市场占有率。谢谢！ 6、请问 AI 算力基础设施建设与 AI 终端智能化升级，对公
--	---

	司各产品线带来了哪些具体的需求拉动？ 面向 AI 服务器与数据中心，目前，公司 256Mbit~1Gbit 大容量 NOR Flash 已加速导入 PC、服务器等大客户，超大容量 EEPROM 2Mbit 产品批量用于高速宽带通信和数据中心；面向边缘 AI，公司大容量 NOR Flash 和 2D NAND 产品正重点拓展至 5G 通信基站、汽车智能座舱与车载控制单元、工业自动化控制器以及边缘 AI 设备等新兴市场；面向 AIoT 端侧，“AI+”浪潮涌现为公司众多系列的通用产品提供新型需求，为各类 AIoT 端侧应用客户提供满足其存储需求的产品。公司将持续把握 AI 算力建设与终端智能化带来的结构性需求，依托三大战略条线的完整产品组合，推进相关场景的客户导入与产品迭代。谢谢！ 7、DDR5 内存模组渗透率提升，公司如何看待 SPD 及 TS 产品的应用前景？ 公司 SPD 及 TS 产品具有高可靠性特点，能够满足相关应用场景对数据保存的较高要求，主要配套新一代 DDR5 内存条，应用于计算机和服务器内存条。2026 年上半年，公司 SPD 及 TS 产品稳步进行市场拓展，已经完成了多家客户的批量出货，重点大客户的已经完成验证，且量产出货。随着 DDR5 内存模组渗透率持续提升，SPD 及 TS 作为内存条的关键配套芯片，其市场需求有望同步增长，公司将持续推进客户拓展与量产交付。谢谢！ 8、结合当前行业供需格局，公司如何看待下半年产品价格趋势？ 本轮存储超级周期主要由 AI 驱动，随着大模型从训练走向推理和 AI 智能体应用的不断涌现，AI 基础设施产生海量数据存储与高速访问需求。国际头部 IDM 存储大厂优先将产能、扩产资源及先进工艺布局投向市场空间更广、技术壁垒更高的高端存储产品，大幅挤压了通用消费级内存及其他存储产品线的产能供给。
--	--

	受到供给和需求双向挤压的作用，本轮存储产品量价齐升。 公司将持续关注行业供需格局变化，依托工艺迭代保持性价比优势，通过大容量 NOR Flash、车规及工控产品、高端客户及产品等结构升级夯实盈利基础。谢谢！ 9、请问存货规模增长的主要原因是什么？ 2026 年上半年，为匹配收入规模的高速增长，并应对存储芯片市场旺盛的需求，保障供应链安全及交付效率，公司战略性加大备货力度，存货库存同步提升。公司将持续根据市场供需与价格变化，动态优化备货节奏与库存结构。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 1 日