

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

（2026年1月30日）

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 checked="" type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动	
参与单位	富达基金 国联民生 中泰电子 华商基金 汇添富 易方达 中邮电子 红杉资本 Long Rising 浦银安盛 Point72	嘉实基金 南方基金 兴全基金 中泰电子 信达澳亚 万家基金 建投基金 太平资产 保银资本 平安电子 天风电子	兴全基金 易方达海外 广发电子 景顺长城 兴业电子 泰康资管 中金电子 摩根基金 国泰基金 国华兴益 融通基金
时间	2026年1月21日~1月30日		
地点	公司现场接待、腾讯会议、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	<p>一、公司近况更新</p> <p>公司就2025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公告做项目的基本说明介绍。</p>		

## 二、投资者交流环节

### 1、目前产能紧张、代工价格均在上调，公司如何保证供应链的稳定性？

公司已经与核心晶圆代工厂建立互助、互利、互信的合作关系，积累了丰富的供应链管理经验，可以有效保证供应链运转效率和产品质量，为公司业务发展提供高效的产能保障。谢谢！

### 2、NOR Flash 产品的涨价更多集中在中高端的产品，尤其是面向 AI 服务器的应用。从后续趋势看涨价是否会体现到一些小容量的产品上？

目前中小容量 NOR Flash 产品已经出现价格修复趋势。NOR Flash 整体产能联动，大容量产品单颗价值高，对产能的消耗量大，叠加供应紧缺和需求刺激的双重影响，大容量产品本轮较早出现涨价，并逐渐传导到中小容量产品。公司 NOR Flash 目前维持价格整体温和上涨的节奏。谢谢！

### 3、在汽车电子、人工智能、机器人等不同新兴领域，公司分别进行了哪些产品研发及其他措施？

公司坚持以消费电子应用领域为基石，持续研发迭代，为客户提供更多高性能和高性价比的产品，提高对应的市场占有；对于新兴应用领域，公司积极调研市场需求，持续研发及推出适配产品，以满足更多的市场需求，提高新兴应用市场的产品覆盖率。谢谢！

### 4、此前三星宣布退出了 2D NAND 的产品，公司如何看待这部分市场？是否有相应的规划？

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。

在规划方面，公司已经完成对诺亚长天 51%的控股，从而间接控股 SHM，同时公司拟发起通过发行股份等方式购买诺亚长天 49%股权。SHM 的 2D NAND 及衍生存储器产品，将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！

**5、公司的 MCU 产品主要应用在哪些下游领域？客户有哪些？**

MCU 领域，公司核心产品可以应用于智能硬件、影音、家电、物联网、个人护理、BLDC 无刷电机（风机及水泵）、BMS、电动自行车、家用医疗、逆变器、安防、消防、车载后装及汽车电子周边等领域。目前公司产品已覆盖 SKG、美的、小米、追觅、雅迪、学而思、美团等终端品牌客户，凭借已经建立的 MCU 品牌知名度，正在逐步推进更多客户的导入工作。谢谢！

**6、请问 MCU 产品在具身智能中主要应用在哪个领域？**

在人形机器人的产业化进程中，MCU 作为“分布式神经节点”，负责实时协调关节运动、处理多传感器数据，并执行复杂的动作算法，是实现精准、柔顺运动的基础。未来随着机器人智能化程度不断提升与应用场景持续拓展，具备高性能、高集成与高安全特性的芯片平台，正成为推动人形机器人规模化落地的关键支撑。谢谢！

**7、请问公司目前各产品线的价格是否已根据行业趋势及成本变化进行了相应上调？**

公司部分存储芯片产品价格有合理范围上调，公司后续会综合考虑市场供应和生产成本等因素进行产品价格调整，目前不同区域和不同客户调价情况有所不同。谢谢！

	<p>8、请问公司未来与 SkyHigh Memory 之间如何实现战略合作？</p> <p><b>(1) 技术协同</b></p> <p>SkyHigh Memory 研发团队深耕行业多年，在固件算法开发、存储芯片测试方案等方面积累了深厚的技术经验。</p> <p>普冉作为集成电路设计企业，拥有较强的集成电路产品的自主研发设计能力，SkyHigh Memory 在产品性能优化、核心量产流程建立与系统优化等方面积累了丰富的产品工程及制造工程能力，双方在设计及工程能力方面有效互补。</p> <p><b>(2) 产品协同</b></p> <p>SkyHigh Memory 的核心产品 SLC NAND 及 eMMC 产品技术成熟，性能突出，在业内形成了较好的市场口碑。根据 Trendforce 等市场调研数据，SHM 为 2024 年全球第四大 SLC NAND 厂商，仅次于铠侠、美光和华邦。</p> <p>普冉主营产品为 NOR Flash、EEPROM、MCU 和 VCM Driver 等，SkyHigh Memory 的主营产品为 SLC NAND、eMMC、MCP 等，双方在主营产品范围方面有效互补，可形成完整的非易失性存储产品布局。</p> <p><b>(3) 市场协同</b></p> <p>SkyHigh Memory 凭借较为成熟的全球化销售网络，服务的终端客户覆盖消费、工业、汽车、通信等多个下游核心领域，头部客户包括博世、搜诺思、思科、萨基姆多家欧美知名企业。因其产品具有高性能品质，SkyHigh Memory 与客户达成长期合作信任，在行业内形成了较好的市场口碑。</p> <p>普冉主营业务收入主要来源于中国市场，而 SkyHigh Memory 主营业务收入主要来源于海外市场，双方在销售渠道方面有效互补，可形成覆盖全球范围的销售网络。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无

日期	2026 年 1 月 30 日
----	-----------------