

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

（2024年5月19日）

编号：2024-004

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（上交所芯片设计专场集体业绩说明会）																																																																								
<b>参与单位</b>	<table border="1"><thead><tr><th>序号</th><th>机构名称</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>开源电子</td><td>王宇泽</td></tr><tr><td>2</td><td>国君电子</td><td>陈豪杰</td></tr><tr><td>3</td><td>中金电子</td><td>胡炯益</td></tr><tr><td>4</td><td>天风电子</td><td>骆奕扬</td></tr><tr><td>5</td><td>信诚基金</td><td>吴振华</td></tr><tr><td>6</td><td>信达澳亚</td><td>王宇豪、童昌希、朱然</td></tr><tr><td>7</td><td>华泰电子</td><td>林文富</td></tr><tr><td>8</td><td>博时基金</td><td>符昌铨、张健、王冠桥</td></tr><tr><td>9</td><td>海富通</td><td>王经纬、吴昊、杨宁嘉</td></tr><tr><td>10</td><td>华鑫电子</td><td>高永豪</td></tr><tr><td>11</td><td>招商基金</td><td>邹成、陈西中</td></tr><tr><td>12</td><td>财通资管</td><td>李晶、邵沙鏊、包敦文</td></tr><tr><td>13</td><td>万家基金</td><td>陈飞达</td></tr><tr><td>14</td><td>国泰基金</td><td>李阜阳、张阳、饶玉涵</td></tr><tr><td>15</td><td>长信基金</td><td>梁浩</td></tr><tr><td>16</td><td>国盛电子</td><td>裴思源</td></tr><tr><td>17</td><td>浦银安盛</td><td>王聪</td></tr><tr><td>18</td><td>中欧基金</td><td>钱亚风云、朱啸宇、张一豪、李波、朱胜波</td></tr><tr><td>19</td><td>上投摩根</td><td>倪权生</td></tr><tr><td>20</td><td>申万菱信</td><td>张欣、卜忠林</td></tr><tr><td>21</td><td>国联安基金</td><td>魏东、高诗、张伟</td></tr><tr><td>22</td><td>中邮电子</td><td>周晴</td></tr><tr><td>23</td><td>汇丰晋信</td><td>陈平、李凡、周宗舟、晏建树</td></tr></tbody></table>	序号	机构名称	姓名	1	开源电子	王宇泽	2	国君电子	陈豪杰	3	中金电子	胡炯益	4	天风电子	骆奕扬	5	信诚基金	吴振华	6	信达澳亚	王宇豪、童昌希、朱然	7	华泰电子	林文富	8	博时基金	符昌铨、张健、王冠桥	9	海富通	王经纬、吴昊、杨宁嘉	10	华鑫电子	高永豪	11	招商基金	邹成、陈西中	12	财通资管	李晶、邵沙鏊、包敦文	13	万家基金	陈飞达	14	国泰基金	李阜阳、张阳、饶玉涵	15	长信基金	梁浩	16	国盛电子	裴思源	17	浦银安盛	王聪	18	中欧基金	钱亚风云、朱啸宇、张一豪、李波、朱胜波	19	上投摩根	倪权生	20	申万菱信	张欣、卜忠林	21	国联安基金	魏东、高诗、张伟	22	中邮电子	周晴	23	汇丰晋信	陈平、李凡、周宗舟、晏建树
序号	机构名称	姓名																																																																							
1	开源电子	王宇泽																																																																							
2	国君电子	陈豪杰																																																																							
3	中金电子	胡炯益																																																																							
4	天风电子	骆奕扬																																																																							
5	信诚基金	吴振华																																																																							
6	信达澳亚	王宇豪、童昌希、朱然																																																																							
7	华泰电子	林文富																																																																							
8	博时基金	符昌铨、张健、王冠桥																																																																							
9	海富通	王经纬、吴昊、杨宁嘉																																																																							
10	华鑫电子	高永豪																																																																							
11	招商基金	邹成、陈西中																																																																							
12	财通资管	李晶、邵沙鏊、包敦文																																																																							
13	万家基金	陈飞达																																																																							
14	国泰基金	李阜阳、张阳、饶玉涵																																																																							
15	长信基金	梁浩																																																																							
16	国盛电子	裴思源																																																																							
17	浦银安盛	王聪																																																																							
18	中欧基金	钱亚风云、朱啸宇、张一豪、李波、朱胜波																																																																							
19	上投摩根	倪权生																																																																							
20	申万菱信	张欣、卜忠林																																																																							
21	国联安基金	魏东、高诗、张伟																																																																							
22	中邮电子	周晴																																																																							
23	汇丰晋信	陈平、李凡、周宗舟、晏建树																																																																							

	<table border="1"> <tr> <td>24</td> <td>国投电子</td> <td>马良</td> </tr> <tr> <td>25</td> <td>兴业基金</td> <td>徐玉良、胡宸睿</td> </tr> <tr> <td>26</td> <td>富国基金</td> <td>王昭光、孙权</td> </tr> <tr> <td>27</td> <td>中泰电子</td> <td>康丽侠</td> </tr> </table>	24	国投电子	马良	25	兴业基金	徐玉良、胡宸睿	26	富国基金	王昭光、孙权	27	中泰电子	康丽侠
24	国投电子	马良											
25	兴业基金	徐玉良、胡宸睿											
26	富国基金	王昭光、孙权											
27	中泰电子	康丽侠											
时间	2024年5月13日-5月17日												
地点	公司现场接待、路演、线上业绩说明会												
上市公司接待人员姓名	董事长 王楠、董秘兼财务总监 钱佳美、独立董事 蒋守雷 IR 张子怡												
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司简要介绍业绩情况</b></p> <p>公司就 2023 全年及 2024 年第一季度大体业绩情况做简要分享，同时对公司各条产品线近况及市场量价情况做汇报更新。</p> <p><b>二、投资者交流环节</b></p> <p>1、公司 NOR Flash 产品是否已经量产 1Gbit 的产品，如果没有，计划什么时候可以量产？公司 NOR Flash 产品与兆易创新有差距吗？如果有，差距主要表现在哪些方面？</p> <p>公司 1Gbit 产品已经量产，目前正在做客户导入，大容量产品所用于的领域大多为工控及车规领域，导入要求较为严格，前期导入时间较长。</p> <p>公司 NOR Flash 与兆易创新在终端应用上没有本质差异。公司 SONOS 工艺具备低成本、低功耗等性能优势，在消费电子市场具备较强的竞争优势。谢谢！</p> <p>2、公司未来 2-3 年产品战略规划是怎样的？除了目前的 NOR Flash、EEPROM 和 MCU 外，是否有进入其他存储产品的规划？如果有，具体是哪些？</p> <p>公司未来 2-3 年将持续巩固 NOR Flash 中小容量市场，继续获取更多的市场份额；同时持续拓展大容量市场的客户导入，加速大容量产品贡献营收。</p>												

此外，MCU 产品线，M0+及 M4 内核产品将推进客户导入，提升市场渗透，促进 MCU 产品线对营收的贡献。EEPROM 领域，公司将加速拓展工控及车规领域，同时抓住 AI 服务器、光模块、交换机等领域拓展客户。公司其他存储产品后续如有规划，将通过公告披露。请持续关注，谢谢！

**3、中国台湾的华邦、旺宏目前在大陆销售的 NOR Flash 产品是在大陆工厂生产的吗？公司与他们在大陆市场竞争的优势和劣势分别是哪些？**

台厂主要为 IDM，即生产和销售为一体的厂商。台厂由于在半导体行业发展较早，积累了较多年的行业经验，在工艺制程缩进及国际商务资源上具备较大优势。境内厂商则在工艺创新、成本管控、及地域竞争上具备优势，对境内客户的服务可以提供及时反馈。近些年，台厂更多面向 NAND、DRAM 等大利基市场，聚焦在工控、车载等毛利率更高的客户领域，给了境内小利基厂商更多的成长空间和拓展空间。谢谢！

**4、公司未来会增加分红次数吗？**

公司近期将会落实 2023 年度资本公积转增股本方案的实施，请关注公司相关公告。未来，公司将结合资金使用安排、经营发展需要以及业务战略目标，研究中期分红、多次分红的可行性，合理提高分红率和股息率，维护广大股东的合法权益，保证公司长期稳健的发展，以实现业绩增长与股东回报的有效平衡，构建可持续发展的股东价值回报体系。谢谢！

**5、公司定向增发什么时候交申报给交易所，估计定增计划什么时候完成？**

公司股东大会已授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的相关事项，授权期限自公司 2023 年年度股东大会审议通

过之日起至公司 2024 年年度股东大会召开之日止，上述授权并不代表公司未来一年内会实际执行公司以简易程序向特定对象发行股票事项，董事会将根据公司年度内的资金需求、项目安排等实际情况决定是否在授权时限内启动简易发程序。在以简易程序向特定对象发行股票过程中董事会需在规定的时限内向上海证券交易所提交申请文件，报请上海证券交易所审核并需经中国证监会注册，具体公司会以公告形式发出，敬请广大投资者注意投资风险。谢谢！

**6、每台新能源汽车用到的 NOR Flash 价值量大概是多少金额？目前国内新能源汽车如比亚迪，还有新势力车企理想、小鹏等用的是哪些厂家的产品？**

NOR Flash 产品可应用于新能源汽车智能驾驶、ADAS 系统、中央域控等多个场景，包括车载屏幕、蓝牙、WIFI、车载激光雷达、BMS 等多种应用，由于应用场景的不同，所使用 NOR Flash 容量、封装形式和性能会有所区别，相对应的产品价值量会有较大的区别，一颗产品几毛人民币到几块美金不等，每台新能源汽车的 NOR Flash 用量根据汽车的自动驾驶等级以及智能化程度的不同也有所区别。公司未知目前国内新能源汽车厂商具体车型使用的具体厂家对应的 NOR Flash 产品。公司目前中小容量 NOR Flash 车载产品已陆续完成 AEC-Q100 认证，主要应用于部分品牌车型的前装车载导航、中控娱乐等。同时，公司也将逐步推进全系列 NOR Flash 车规认证。谢谢！

**7、请问公司 M4 进展如何？**

公司 M4 产品去年已经量产出货，并且在多个客户和应用领域中推进导入。目前，公司 M4 的产品线还在不断完善中，公司将积极补充和丰富产品线。接下来公司的主要工作重心将是拓展 M4 产品线，以满足市场对高端 MCU 产品的需求，这包括产品性能的

提升，也包括对产品多样性的增强，以覆盖更为广阔的市场和应用场景。谢谢！

**8、公司 M4 与 M0+ MCU 产品的放量节奏是否可比？**

M4 的客户对价格敏感度相对小，消费市场需求也会相应变少，此外，M4 产品拥有更多细分领域，针对这些领域，公司均需要提供定制化的解决方案以及建立相应的生态环境。公司后续会给予 M4 产品线拓展更为完备的支持平台，以获得 M4 产品更为顺利的客户拓展。谢谢！

**9、公司做 MCU 产品规划时，为什么中高端产品线选择了 M4 而非 M3？**

公司基于市场定位及长期发展战略，分析公司技术创新优势以及市场细分格局后，优先选择了从 M4 产品线入手拓展中高端市场，旨在通过差异化竞争快速实现相关产品线的市场拓展。谢谢！

**10、公司目前 NOR Flash 以 128Mbit 为分界线，以下容量聚焦 SONOS 工艺，ETOX 为辅助；以上容量聚焦 ETOX 传统工艺，未来如何预期传统 ETOX 工艺在 NOR Flash 中小容量上的发展规划？**

ETOX 产品线是公司必要扩展的发展动能之一，这与公司上市时向市场传递的战略部署一致。ETOX 工艺产品线被视为公司产品线的重要补充，可以有效辅助 SONOS 工艺优势不显著的中小容量应用，如 WIFI 领域。由于 SONOS 架构在类似应用中需要客户进行一定程度的改动，因此 ETOX 提供了一个相对适宜的解决方案。未来，公司期望通过 ETOX 工艺产品加强公司在中小容量市场的竞争力，这对于公司开拓市场并满足不同客户的需求是一个重要的战略预期。谢谢！

	<p><b>11、MCU 的价格未来预计如何变动？</b></p> <p>MCU 的产品价格已经在过去连续几个季度的去库中持续调整，目前再继续下跌的可能性很小。公司也观察到消费电子的渠道和终端库存水平均已显著降低。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 19 日