

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

（2021 年 12 月）

编号：2021-003

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	东方财富证券、东北证券、同犇投资、华宝基金、南土资产、巨曦资产、鸿商资本、富兰克林国海基金、敦和资产、宁银理财、泽源资产、初九投资、世诚投资、景林资管、中金公司、广发证券
时间	2021 年 12 月 1 日 - 2021 年 12 月 31 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、证代
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书对公司的基本情况以及前三季度的业绩和前三季度的研发进展情况进行了讲解。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、公司 40nm 的产品目前情况如何？下游客户的应用是否已经全部替换成最新制程的产品？</p> <p>答：公司在今年上半年完成了 40nm 产品从 4M-128M 全系列的开发、到 Q3 均进入了生产供货阶段，。由于下游的需求等因素，未来 55nm 制程还会继续生产。</p> <p>2、公司在 NOR Flash 产品上关于未来中大容量市场的相关计划</p>

是什么样的？

答：公司前期主要立足于 SONOS 工艺下研发出的 NOR Flash 中小容量产品市场，大容量产品则会以 ETOX 技术为主，公司将会立足于募投项目进行相关的产品研发，目前相关产品已经进入客户送样阶段，预计明年会实现有效销售，同时，公司也会通过工艺开发实现优化和创新，发挥低功耗等特长，最终实现 SONOS 和 ETOX 的有效组合，打造小容量到中大容量，乃至更大容量的完整的产品组合。

3、如何看待目前 NOR Flash 的市场格局？公司提升市场份额的主要竞争力有哪些？

答：就 NOR Flash 产品来说，目前市场上规模较大的主要有华邦、旺宏、兆易创新，工艺制程是在 65nm 到 55nm，小部分达到了 50nm。2020 年，公司在 NOR Flash 产品上排名全球第六，增长较为快速。从全行业看，欧美等大企业逐渐退出，给国内企业更多的机会。存储器市场相对比较通用，细分领域较多且市场广阔，下游很多新应用领域，潜力较大。细分来看，公司的产品主要定位在中小容量，即 128M 及以下的 Flash 产品。公司是行业率先实现 40nm 制程的公司，在中小容量领域中可以满足客户的各种需求，功耗上具有相对优势。在下游终端设备更小型化的趋势下，公司也能提供更小的尺寸。公司未来市场份额的提升，一是中小容量方面继续保持增长，成本持续改进，保持功耗性能的优势；二中大容量领域，公司通过新规划进行纵深延展，对原有产品线形成有效补充，两者共同帮助公司在 NOR Flash 领域更好更快地发展。

4、公司的未来规划？

答：公司成立于 2016 年，公司在 2016 年-2021 年的五年主要聚焦于存储器领域，而公司未来五年会两大方向并重：第一部分是在存储方向继续发展 NOR Flash 和 EEPROM，进一步渗透工业控制、车载等领域，实现产品容量的全系列覆盖；第二部分围绕“Memory

	<p>+” 战略推进，面向长远发展，研发出更大附加值的产品。未来五年希望通过这两个方向共同支撑公司相对大的增长。</p> <p>5、公司在每一块业务的研发人员的配比情况如何？</p> <p>答：公司研发人员在产品线上可能存在交叉的情况，但总体来说，公司的研发人员占总体人数约为 60%的比例，在后续研发继续推进的基础上，公司也希望引进更多的研发人才来增强团队的能力，保证我们研发项目的快速推进和实施。</p> <p>6、关注到公司 EEPROM 工业控制领域增长很快，主要是应用到下游哪些产品？</p> <p>答：就前三季度的增长速度来看，工业控制领域是在 EEPROM 细分领域中增长较为快速的，主要应用是工业模块以及水电气三表。</p> <p>7、EEPROM 和 NOR Flash 可以相互替代吗？</p> <p>答：NOR Flash 和 EEPROM 二者之间的区别是数据擦除时 NOR Flash 按扇区操作，EEPROM 则按字节操作，二者寻址方法不同，存储单元的结构也不同。EEPROM 相较于 NOR Flash 的容量更小、可擦写次数高，适用于各类电子设备的小容量数据存储和反复擦写的需求，广泛应用于数据容量为几千位到几兆位不等的消费电子、工业控制和车载市场。NOR Flash 简化了电路，数据密度更高，其优势在于随机存储、读取速度快，可芯片内执行（XIP）等，因此其主要功能是数据的存储和读取，同时实现开机启动等固定运行的程序，在 512Mbit 以下容量具有较高的成本效益。存储器市场追寻最高性价比原则，在这一原则下，EEPROM 和 NOR Flash 都有各自的发挥空间和高性价比的应用舞台。</p> <p>8、公司上游晶圆厂涨价情况如何，是否会向下游进行传导？另外，上游晶圆厂的涨价是否会影响到公司的毛利？</p>
--	--

	<p>答：今年前三季度，上游代工厂有一定程度的涨价，公司基于此向下游进行了一定传导，公司价格调整的目的主要是将上游涨价传导至下游。公司的毛利率影响因素包含几个方面，其中涨价是一个原因，但是今年毛利率改善的主要原因来自于：第一，制程升级带来的颗粒数提升；第二，公司大力开拓新客户，优化客户结构与产品结构，使得总体 ASP 提升。上述两点是公司长期发展的动力所在，同时公司的研发也持续发力，已经完成 40nm 节点上 4M-128M 全系列产品开发，进一步改善产能，优化成本，而且在大客户和高毛利产品上也有一定突破。</p> <p>9、 公司 Q4 或明年对 NOR Flash 产品的价格展望？</p> <p>答：2021 年前三个季度，尤其是上半年，国内市场在产能紧缺的情况下，出现了景气度非常高的一个现象。第三季度后半期，供需紧张的情况在多个领域已经趋缓，公司预计在第四季度会进一步缓解，一些领域可能会出现分化。因此中短期公司保持谨慎乐观，会密切关注价格走势以及可能产生的影响。同时，公司看好 NOR Flash 的长期市场。整个行业由于新应用增加，如 AIoT、汽车、网络通信等，NOR Flash 下游需求依然会保持增长。管理层也会密切关注市场动态，积极应对挑战。</p> <p>10、是否所有做存储器的公司最终的愿景都是向大容量市场，比如向 DREM 及 NAND Flash 产品去延伸，公司未来对这两块有相应的规划吗？</p> <p>答：公司目前处于起步阶段，业务规模和资金体量较小，而 DRAM 和 NAND Flash 的研发周期长、资金投入大，公司的体量尚不足以支持上述产品的研发设计。随着公司业务和资产规模的不断扩展，未来存在将 NAND Flash 作为发展方向的可能性。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2021 年 12 月 31 日
----	------------------