

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
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（2026 年安徽上市公司投资者网上集体接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	线上参与2026 年安徽上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2026 年 9 月 17 日（周四）下午 15:30~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	1、副总经理、财务总监苏泽晶 2、董事会秘书曾柏林
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的主要问题及公司回复情况： 1、公司 2026 年 8 月审议通过购买少数股权暨关联共同投资议案，请问本次交易对应的具体业务板块是什么？收购完成后，对公司营收规模、利润增厚、产业链布局有哪些实质性提升？是否为后续整合产业链资源、推进自研业务整合铺路？ 答：尊敬的投资者，您好。公司于 2026 年 8 月 26 日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于购买少数股权暨关联共同投资的议案》，同意公司受让海威智算（江苏）科技有限公司 3%的股权，旨在建立产业合作纽带，探索业务协同机会，拓展产业链资源。本次交易涉及的资金为公司自有资金或自筹资金，不会引起公司合并报表范围发生变化，不影响公司正常的生产经营活动的开展，对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响，符合公司长远发展战略及全体股东的利益。感谢您的关注。 2、请问香农芯创，据了解贵公司在算力中心定制化存储服

务方面申请了很多相关专利,并且发现贵公司招聘人员在不断地大规模扩招,可想而知贵司目前业务量非常大,想了解一下,贵司目前所参与的项目里面算力中心有多少个?数据中心有多少个?贵司的生产方式为委托加工,在存储行业高景气度的情况下,目前产能还可以进行扩张吗?

答:尊敬的投资者,您好。公司在海普存储业务上持续推进研发投入与人才储备,同时也在积极拓展市场,收入规模持续增长。目前委外生产的产能能够满足客户需求,感谢您的关注。

3、想请问一下香农的业务是属于委托代工形式,会不会出现完全没有合作产能进行委托?

答:尊敬的投资者,您好。公司自主品牌“海普存储”采用委托加工模式,公司与受托方保持稳定合作关系。感谢您的关注。

4、目前公司整体人员扩招规模能告知一下吗?

答:尊敬的投资者,您好。公司积极推进人才储备,具体员工规模请关注后续公司定期报告。感谢您的关注。

5、想请问一下贵司的大股东基石资本所投资的存储产业链企业资源是不是会向香农芯创倾斜?

答:尊敬的投资者,您好。公司严格按照《上市公司治理准则》等法律法规要求独立经营,业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东,具备完整的经营体系。公司控股股东依法行使股东权利,不干预公司日常经营。敬请投资者注意投资风险。

6、去年四季度海普营收就达到13亿了,今年企业级存储的价格大幅增长的,上半年海普存储营收才三十多个亿,是因为跟客户签了长协的原因吗?

答:尊敬的投资者,您好。海普存储业务处于快速发展阶段,收入呈现非线性增长的特点,不同期间的数据缺乏直接可比性。敬请投资者注意投资风险。

7、市场认为公司估值被压制,一部分原因是市场仍把公司

当作传统元器件分销商,没有充分定价海普存储自研模组的成长价值。公司在投资者沟通层面,有哪些举措去推动市场对公司估值逻辑的重新认知?

答:尊敬的投资者,您好。公司将持续围绕“分销+产品”双轮驱动战略,不断巩固分销业务基本盘,加强海普存储自主品牌建设,努力以良好的经营业绩回报投资者。公司将继续加强投资者关系管理工作。

8、公司经营性现金流、未分配利润较为充裕,同行业部分存储企业已经实施股份回购来稳定投资者信心。在当前估值水平下,公司内部是否已经对股票回购开展过可行性评估?

答:尊敬的投资者,您好。回购需结合公司经营规划、市场情况及资金安排等方面审慎考虑,后续若有相关安排,公司将按照相关法律法规及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

9、市场对公司的估值,一部分来自存储分销周期红利,一部分来自海普存储自研的成长预期。站在3-5年的中长期视角,管理层认为公司核心价值的主要来源,是分销业务的周期弹性,还是自研存储的成长价值?

答:尊敬的投资者,您好。公司估值受宏观经济、行业景气、市场情绪等多重因素影响,敬请投资者注意投资风险。公司将持续围绕“分销+产品”双轮驱动战略,不断巩固分销业务基本盘,加强海普存储自主品牌建设,努力以良好的经营业绩回报投资者。

10、面对存储芯片价格波动,公司现有在执行的订单,有多少是锁定价格的订单,多少是随行就市的浮动价格订单?价格波动对当前执行订单的毛利影响如何?

答:尊敬的投资者,您好。业绩情况请以披露的定期报告为准。感谢您的关注。

11、公司此前布局多家半导体产业股权投资。未来是否会择机处置部分财务投资股权,回笼资金,用于支持自研业务或者潜

在并购？

答：尊敬的投资者，您好。公司持续聚焦“分销+产品”双轮驱动战略，不断巩固分销业务基本盘，加强海普存储自主品牌建设。前期布局的财务性投资，后续会根据主业发展、资金需要等因素择机处置。感谢您的关注。

12、海普存储自研企业级 SSD、DRAM 目前已经实现规模化出货，除了现有已认证客户外，目前在推进的潜在新客户、新平台认证项目大概有多少？如果后续认证全部落地，会给自研业务带来多大的增量空间？

答：尊敬的投资者，您好。业务情况请关注后续披露的定期报告。感谢您的关注。

13、公司资金主要用于日常经营，那是否意味着当前订单饱满到需要大量备货？在存储涨价的背景下，提前锁货是否已经带来了额外的库存收益？

答：尊敬的投资者，您好。公司资金目前主要用于日常经营，未来也将主要围绕电子元器件分销和海普存储两大业务进行使用。存货数据请以定期报告披露数据为准。感谢您的关注。

14、请问领导，展望公司的分销业务，今年下半年相较于上半年会不会更好一些？谢谢！

答：尊敬的投资者，您好。业绩情况请关注后续披露的定期报告。感谢您的关注。

15、贵公司是否有参与国家级算力中心或者是数据中心？

答：尊敬的投资者，您好。公司主营业务为电子元器件分销及自主品牌“海普存储”相关业务，主要产品用于数据中心建设等领域。感谢您的关注。

16、请教公司对海普存储的长期战略定位。未来在哪些条件下，公司会考虑通过增资或受让股权提高海普存储的持股比例？决策时主要看产能、盈利、资金还是治理协同？

答：尊敬的投资者，您好。公司在高端存储领域历经多年耕

耘，现已形成“分销+产品”一体两翼的发展格局。两者互为表里，公司后续将进一步引导资源等向自研产品业务倾斜。涉及重大事项的，公司将严格按照信息披露规则及时在指定媒体披露，敬请投资者注意投资风险。

17、请问香农目前有没有和海力士新的联合投资项目计划？

答：尊敬的投资者，您好。公司对外投资严格按照相关法律法规及监管要求履行信息披露义务，感谢您的关注。

18、请问贵公司有在进行市值管理吗？

答：尊敬的投资者，您好！公司重视市值管理，公司将持续聚焦于“分销+产品”一体两翼业务格局的深化与拓展，不断增强核心竞争力，推动公司持续、健康、高质量发展，回报投资者。感谢您的关注！

19、目前 SK 海力士的产能仍然紧张，公司拿货节奏是否正常？从产业链沟通来看，下半年企业级存储的价格走势，是维持高位还是有回落压力？

答：尊敬的投资者，您好。目前公司经营活动正常开展，与核心供应商 SK 海力士合作关系良好、稳定。产品价格受供求关系等多种因素影响，公司对存储产品价格持谨慎乐观态度。感谢您的关注。

20、从半年报看，二季度单季环比大增，请问三季度以来，海普存储的订单交付节奏和产品价格，是否延续了二季度的强劲态势？公司对下半年经营趋势的展望如何？

答：尊敬的投资者，您好。受益于行业景气度，海普存储业务收入持续增长，具体业绩详见后续披露的定期报告。感谢您的关注。

21、在之前的业绩说明会中曾提过海普存储业务在今年预计会达到总营收的 10%，现在已经 9 月份，对海普的业绩营收有没有新的展望？

答：尊敬的投资者，您好。受益于行业景气度，海普存储业

务持续增长。海普存储业务预计今年收入占比目标目前没有变化。感谢您的关注。

22、海普存储是公司长期战略吗？明年遇行业周期反转会降速吗？

答：尊敬的投资者，您好。公司在高端存储领域历经多年耕耘，现已形成“分销+产品”一体两翼的发展格局。两者互为表里，公司后续将进一步加大对海普存储的研发投入，拓展其市场份额。感谢您的关注。

23、半年报里海普存储的利润占比已经明显提升，请问公司预计到年底，海普存储的利润贡献占比能否进一步提升？公司有没有具体目标来推动市场对公司‘自研产品公司’的认知？

答：尊敬的投资者，您好。海普存储业务计划今年的收入占总收入的 10%，该计划为公司内部目标，不构成前瞻性业绩承诺，全年具体数据请以公司在指定媒体披露的定期报告为准。受益于行业景气度，海普存储业务收入持续增加。盈利能力受供求关系、市场竞争等多因素影响。公司在高端存储领域历经多年耕耘，现已形成“分销+产品”一体两翼的发展格局。两者互为表里，公司后续将进一步引导资源等向自研产品业务倾斜。感谢您的关注。

24、四季度有什么规划？

答：尊敬的投资者，您好。公司将继续聚焦电子元器件分销和海普存储两大主业，紧抓 AI 与数据中心需求机遇，稳健经营。

25、半年报为啥不分红，全年预计毛利率多少，净利润多少？

答：尊敬的投资者，您好。半年报未分红主要是考虑公司当前正处于业务高速扩张期，营运资金需求较大，同时行业景气向上需加大投入。公司始终重视投资者回报，未来将根据经营情况统筹安排分红。全年经营数据请关注后续公司定期报告披露情况。感谢您的关注。

26、请问海普存储的产能爬坡节奏。公司此前介绍其自 2025

年四季度起逐步放量，请问目前处于什么阶段，主要瓶颈是什么？按照公司公开规划，达到满产需要哪些关键节点？展望2027年，继续放量的驱动和客户需求能见度如何？不涉及未披露重大信息的部分，请管理层尽量分享。

答：尊敬的投资者，您好。海普存储业务已完成企业级 DDR4、DDR5 及 Gen4 eSSD 在国内部分主要服务器平台的认证、适配，目前已进入大规模销售阶段。为了快速推进自研产品的研发、销售等，海普存储业务没有生产线，目前委外生产的方式可以满足销售的需要。经营情况以定期报告披露为准。感谢您的关注。

27、半年报显示海普存储业务收入同比暴增 996.19%，利润贡献同比提升 17.76 个百分点，增速远超主业。请问该业务高速增长的核心驱动因素是什么？目前企业级 SSD、自研 DRAM 的终端客户主要是算力服务器厂商还是行业政企客户？下半年能否维持高增长态势？

答：尊敬的投资者，您好。公司自主品牌“海普存储”以深度服务国家大数据产业为出发点，围绕国产化、定制化路线，已完成企业级 DDR4、DDR5 及 Gen4 eSSD 产品的研发，已在国内部分主要服务器平台完成认证、适配，产品性能优异，目前已进入大规模销售阶段。受益于行业景气度，收入持续增长。感谢您的关注。

28、公司有回购股票计划吗？

答：尊敬的投资者，您好。回购需结合公司经营规划、市场情况及资金安排等方面审慎考虑，后续若有相关安排，公司将按照相关法律法规及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

29、香农芯创 3 季度有业绩预告吗？

答：尊敬的投资者，您好。公司将严格按照相关法律法规及监管要求履行信息披露义务，感谢您的关注。

30、2026 年营收、利润总额、利润率、同比环比指引是多少。2027 年指引如何规划？

	答：尊敬的投资者，您好。公司经营业绩情况请关注公司后续定期报告。感谢您的关注。 31、目前公司传统分销业务与海普自研业务毛利率存在明显差异，随着自研产品销量快速提升，请问自研业务当前稳定毛利率区间是多少？未来公司是否会持续优化业务结构，进一步提升高毛利自研产品的收入占比，带动整体综合毛利率上行？ 答：尊敬的投资者，您好。海普存储业务与电子元器件分销业务同属存储产业链业务，均受益于行业景气度，盈利能力均受供求关系、市场竞争等多因素影响，但两者在产品结构、定价策略、客户群体等方面存在的差异导致两者盈利能力存在差异。公司在高端存储领域历经多年耕耘，现已形成“分销+产品”一体两翼的发展格局。两者互为表里，公司后续将进一步引导资源等向自研产品业务倾斜。感谢您的关注。
附件清单(如有)	无
日期	2026-09-17