

cxmt

首页

关于我们

产品与服务

创新体系

新闻中心

加入我们

可持续发展

Q

EN

▼

中国首个自主研发DDR5

容速双升 全域赋能

DDR5 产品性能全面升级

DDR5

容速双升 智启全域新体验



颗粒容量 **16/24Gb**
存储升级 满足扩容需求

速率
提升

曾

7 大产品形态
灵活适配 覆盖多元场景

容速双升，智启全域新体验

DDR5及模组

DDR5是第五代双倍速率同步动态随机存储器。目前长鑫存储的DDR5颗粒最高速率突破8000Mbps，颗粒容量覆盖16Gb/24Gb，产品功耗较DDR4降低20%*。DDR5内存芯片加入片内错误检查与自纠错机制以及更强的抗干扰设计，确保工作稳定性与数据完整性。长鑫存储基于DDR5芯片推出多种形态的模组产品，满足服务器、高性能电脑、平板电脑等各应用需求，为数字时代新提供核心存储动力。

*基于DDR4的对比，其中功耗为内部测试数据



多类模组



稳定可靠



原厂内存颗粒

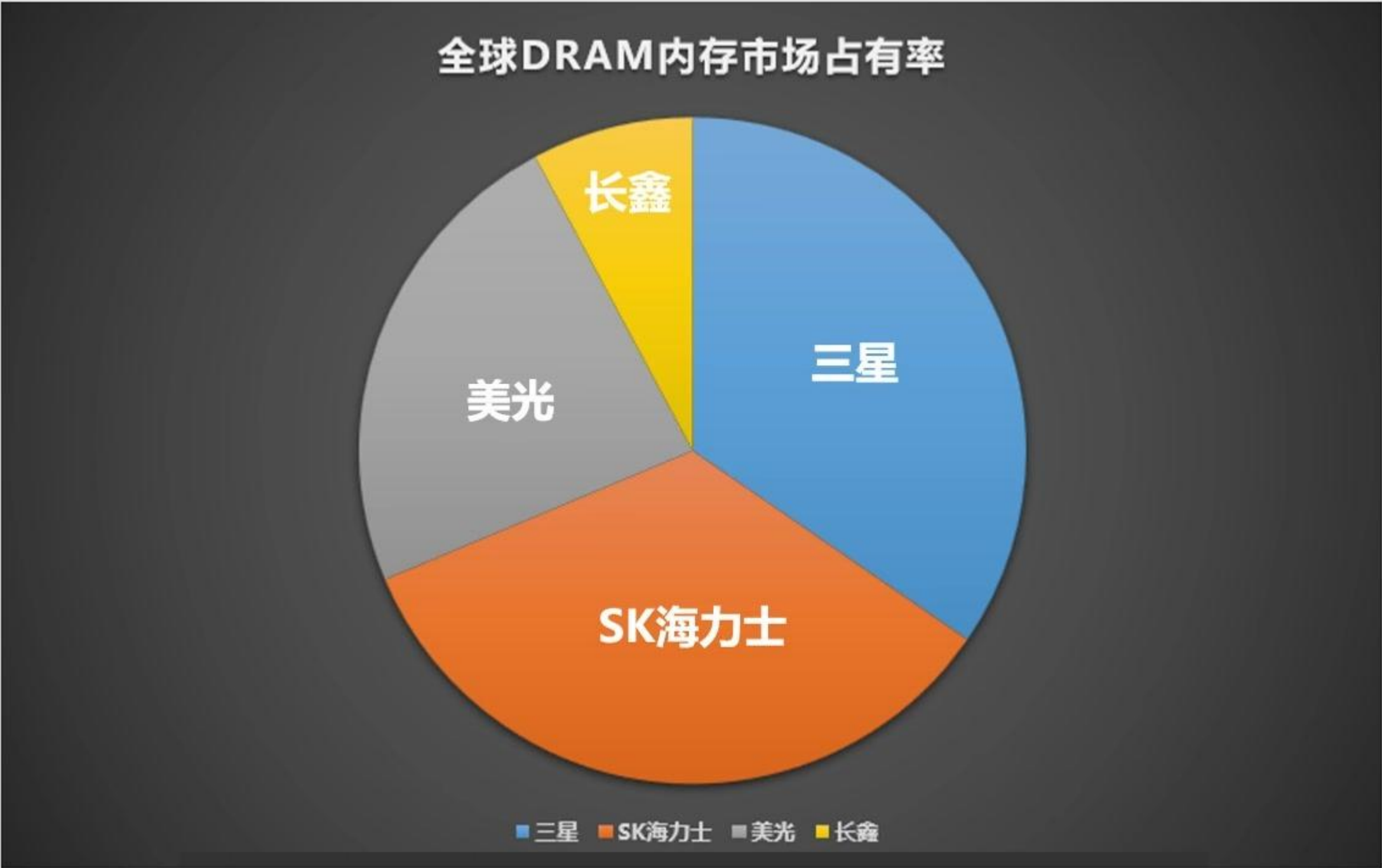


3、主营业务收入的构成情况

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
DDR 系列	1,953,128.56	31.87%	317,397.33	13.26%	182,716.69	20.16%
LPDDR 系列	4,070,354.50	66.43%	1,979,825.86	82.74%	675,607.25	74.54%
其他产品及服务	104,054.15	1.70%	95,651.94	4.00%	47,990.43	5.30%
合计	6,127,537.21	100.00%	2,392,875.14	100.00%	906,314.37	100.00%



DDR产品涨价

- 头部大厂产能向HBM倾斜
- 长鑫承接DDR需求

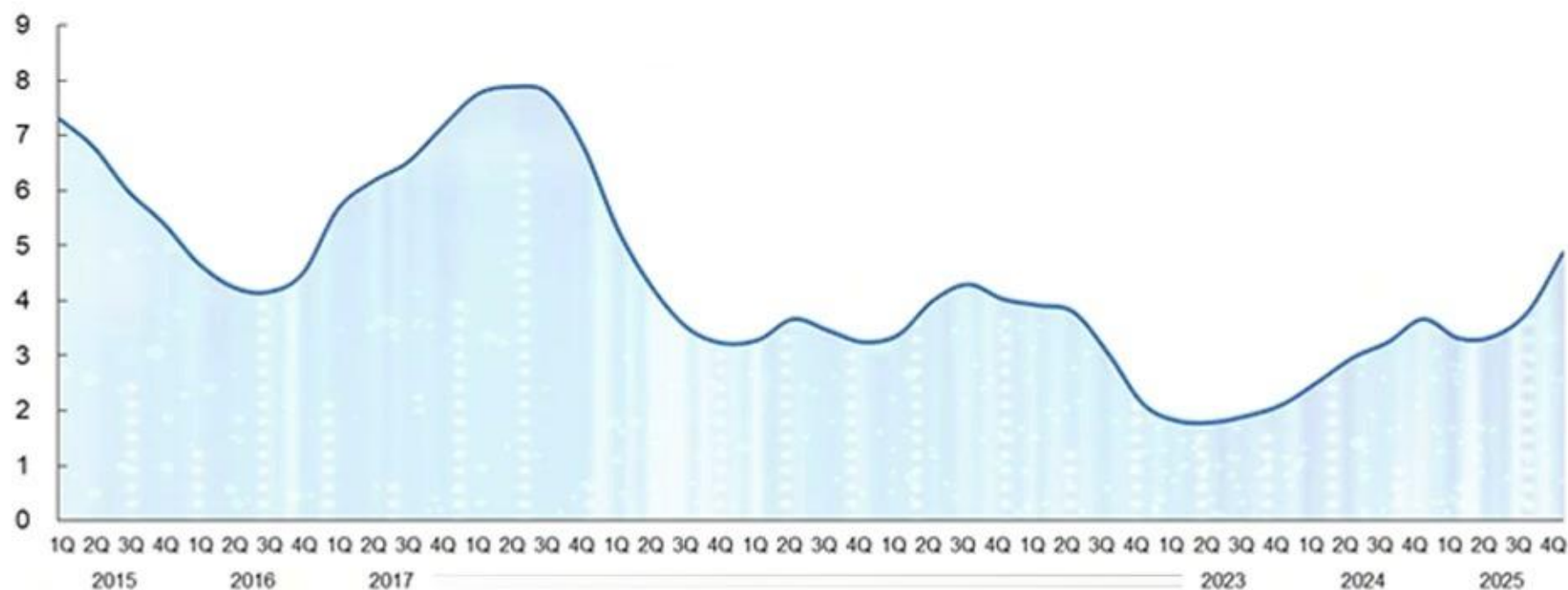
国产替代

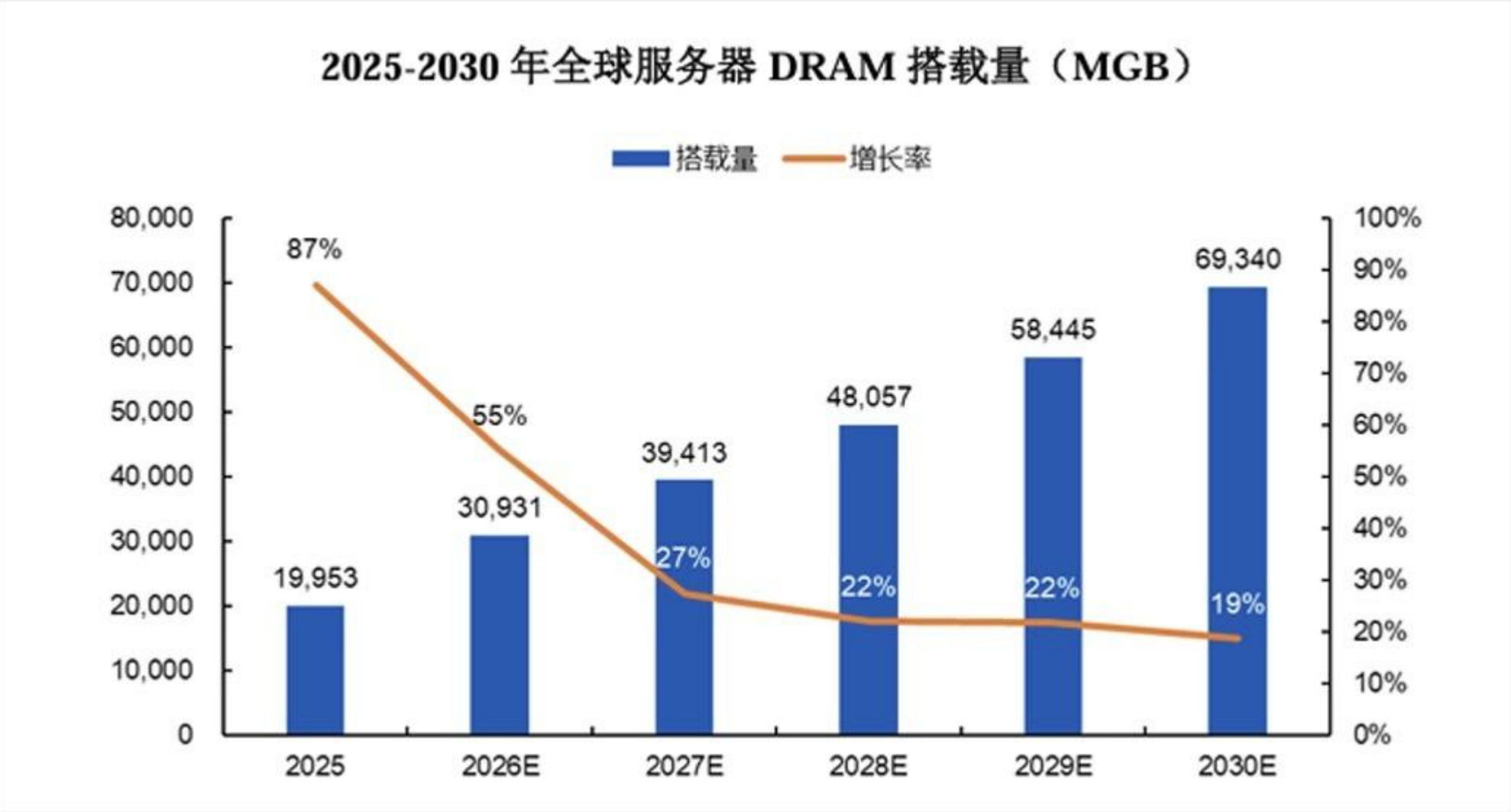
- 供应链安全战略

3、宏观经济波动和行业周期性导致公司产品销售价格及经营业绩波动的风险

DRAM 行业受市场供需波动的影响较大，具有周期性特征，同时，宏观经济波动、高行业集中度下主要厂商的产能调控策略等因素进一步加剧了行业周期性波动。2015 年-2025 年间，DRAM 产品价格最高达到 7.89 美元/GB，2023 年上半年的最低点为 1.78 美元/GB，DRAM 市场价格呈现大幅波动。

2015-2025 年 DRAM 市场价格（美元/GB）







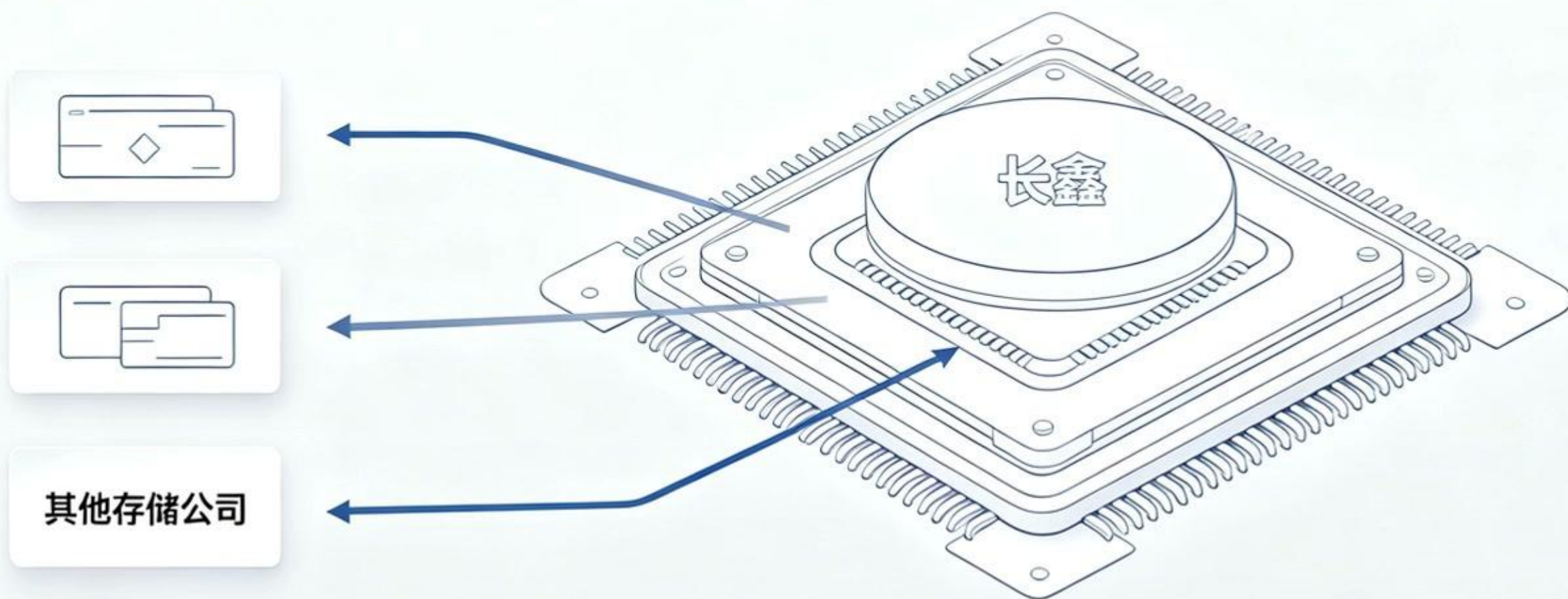


2、人工智能发展是驱动本轮 DRAM 行情的重要因素之一，未来其带来的 DRAM 市场需求存在不确定性

当前人工智能产业正处于基础设施集中投资建设期，但其商业化应用仍处于持续拓展过程中，公司报告期内相关领域内的收入占比相对较低。倘若未来人工智能规模化应用落地不及预期或头部云厂商资本开支节奏放缓 可能会对 DRAM 市场未来需求增长带来不利影响。对公司而言，如果客户在人工智能领域业务落地不及预期或业务布局发生调整，可能导致其减少对公司产品的采购，同时，若后续公司在人工智能领域产品导入及持续应用过程中，相关产品无法持续满足客户需求变化，也可能导致客户采购需求减少，从而对公司在人工智能领域的收入增长产生不利影响。

存储板块资金调仓

资金在赛道内部重新分配

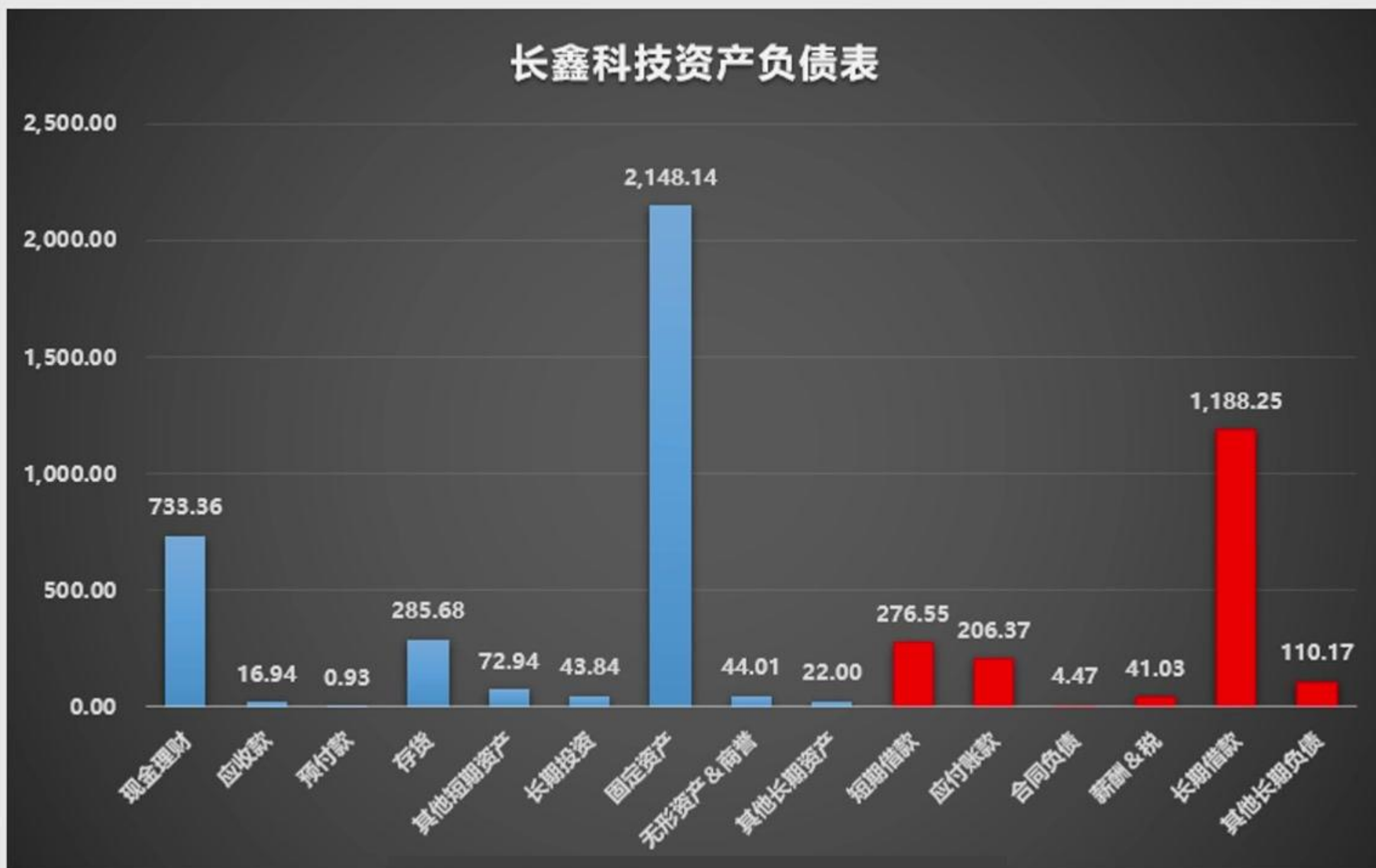


存储半导体价值重估

以核心制造能力重新定义估值标准



芯片设计 → 晶圆制造 → 封测模组 → 下游应用



AI军备竞赛的持续性？

业绩翻倍，估值十倍？