

半导体新闻周报

汇报时间：2025.10.31

目录

一. SK海力士于OCP 2025峰会展示下一代NAND闪存产品战略.....	3
二. 功率半导体大厂最新业绩出炉.....	5
三. 以色列AI新创公司NextSilicon采用台积电5奈米技术推出新型运算加速器.....	7
四. 芯联集成前三季度营收54.22亿元 功率模组产品供不应求.....	9
五. 盛美上海：上半年营收32.65亿元，同比增长35.83%.....	11
六. 英伟达推进欧洲AI布局 据称将与德国电信合建数据中心.....	13
七. 英伟达Blackwell芯片在亚利桑那州全面投产.....	16
八. 英伟达向诺基亚投资10亿美元，携手推动AI无线网络与6G技术发展.....	17
九. 长鑫存储官网公布LPDDR5X产品信息.....	18
一〇. DRAM供应吃紧推高DDR5合约价，2026年获利有望超越HBM3e TrendForce集邦咨询.....	20

①SK海力士于OCP 2025峰会展示下一代NAND闪存产品战略

2025. 10. 27

- 亮相针对性能（P）、带宽（B）、容量（D）分别优化的“AIN Family”存储产品系列，全面赋能AI场景
- 举办“HBF之夜”活动，拓展SK海力士HBF产品‘AIN B’生态系统，数十位科技巨头代表出席
- “将通过继续与客户及各类合作伙伴携手合作，致力成为面向AI存储器市场的核心引领者”

2025年10月27日，**SK海力士**宣布，于当地时间13日至16日在美国加利福尼亚州圣何塞举办的“2025 OCP全球峰会”（以下简称“峰会”）上，展示了下一代NAND闪存产品战略。

公司表示：“随着人工智能推理市场的快速发展，业界对能够迅速、高效处理海量数据的NAND闪存产品的需求正大幅攀升。为此，公司将建立‘AIN（AI-NAND）Family’产品组合，以专为人工智能时代进行优化的解决方案产品，全面满足客户的多样化需求。”



- SK启方半导体 (SK keyfoundry)
 - 成立时间：1979年
 - 地点：忠清北道清州市兴德区大新路215号
 - 官网：<https://www.skkeyfoundry.com/cn/>
- SK启方半导体总部位于清州，拥有一家月产能约10万片的晶圆厂，负责开展代工业务，主要生产模拟混合信号芯片，包括显示驱动芯片、微控制器和8英寸功率分立器件，适用于小批量多样化产品生产。



②功率半导体大厂最新业绩出炉

2025. 10. 27

近期，**意法半导体**公布了截至2025年9月27日的第三季度财报。第三季度，意法半导体营收同比下滑2%至31.87亿美元，GAAP营业利润为1.8亿美元，下跌53%。

按业务划分，意法半导体模拟产品、MEMS 和传感器（AM&S）部门收入增长 7.0%，主要由于成像业务。

营业利润增长2.1%，达到2.21亿美元；电源和分立产品（P&D）部门收入下降34.3%；嵌入式处理（EMP）部分收入增长8.7%，主要由于通用MCU；射频与光通信（RF&OC）领域收入下降3.4%。

意法半导体总裁兼首席执行官Jean-Marc Chery表示，第三季度净营收略高于我们业务预期区间的中点，其中个人电子产品营收有所增长，汽车和工业业务表现符合预期，消费电子产品和消费品业务也基本符合预期。毛利率略低于 我们业务预期区间的中点，主要原因是汽车和工业产品组合的差异。



- 意法半导体 (STMicroelectronics)
- 成立时间：1987年
- 地点：公司总部、 欧洲 总部以及新兴市场总部均位于瑞士 日内瓦
- 官网：https://www.st.com.cn/content/st_com/zh.html
- 意法半导体的业务涵盖多个领域，包括：
- 汽车和分立器件：提供专用汽车IC、分立器件和功率晶体管等产品。
- 模拟器件、MEMS和传感器：在物联网和5G领域提供MEMS和光学传感器解决方案。
- 微控制器和数字IC：STM32系列微控制器广泛应用于智能电源、边缘人工智能等多个领域。



③以色列AI公司NextSilicon采用台积电5奈米技术推出新型运算加速器

2025. 10. 27

以色列AI新创公司**NextSilicon**近日宣布，将采用台积电的5纳米制程技术来生产其最新的高速运算加速器芯片Maverick-2，该产品旨在提供在AI和高性能计算（HPC）领域的卓越性能，并挑战市场上的主要竞争对手如英伟达和超微。

NextSilicon的创办人Elad Raz表示，该公司专注于开发高速运算加速器，并希望打破传统的GPU生态系统，让开发者能够更灵活地使用其产品，而不必依赖于特定供应商的技术。

Maverick-2芯片使用了NextSilicon自主开发的RISC-V核心Arbel，并通过「Intelligent Compute Architecture」和「dataflow-enabled hardware」提供高性能，能达到与顶级GPU相比10倍的性能提升，同时功耗降低60%。该芯片的设计使其能够无需改动程式码就能运行，支持CUDA、Fortran等多种编程语言。



- NextSilicon
- 2018年1月1日由Elad Raz联合创立
- 官网: <https://www.nextsilicon.com/>
- 地址: 总部位于特拉维夫
- NextSilicon是以色列一家科技公司, 专注于为高性能计算 (HPC) 市场开发下一代计算架构。该公司通过智能软件算法动态重构硬件, 并基于运行时远程数据采集技术优化性能, 曾与DDN合作推出针对AI和高性能计算的端到端解决方案。NextSilicon成立后完成多轮融资, 包括2019年A轮融资2660万美元、2020年B轮融资5100万美元及2021年C轮融资1.2亿美元。2023年4月以140亿人民币估值首次入围《胡润全球独角兽榜》第504名, 2024年4月以110亿人民币估值再次入选该榜单第759名。其在SC23大会上展示了下一代Maverick处理器, 并与DDN联合实现通过RDMA技术绕过CPU瓶颈的数据传输方案。



④ 芯联集成前三季度营收54.22亿元 功率模组产品供不应求

2025. 10. 27

10月27日，**芯联集成**发布2025年第三季度报告，并在财报发布后举行业绩电话会。公告显示，前三季度该公司实现营业收入54.22亿元，同比增长19.23%；归属于上市公司股东的净亏损4.63亿元，同比减亏32.32%。

单季度来看，第三季度实现收入19.27亿元，同比增长15.52%，环比增长9.38%；归母净利润亏损2.92亿元。今年第二季度该公司净利润短暂转正，实现1194.95万元。

芯联集成董事长赵奇在财报发布后的电话会上表示，随着公司渡过折旧高峰以及12英寸产线的放量，利润方面公司有望持续改善，为2026年全年盈利目标的实现奠定基础。

芯联集成透露，该公司自主研发的8英寸SiC MOSFET器件已送样欧美AI公司。依托此前服务欧洲车企积累的客户服务经验，预计在欧美市场的渠道优势将加速AI服务器电源送样产品的商业化落地。



- 芯联集成电路制造股份有限公司
- 成立时间：2018年3月9日
- 官网：<https://cn.unt-c.com/index.html>
- 地址：浙江省绍兴市越城区皋埠街道临江路518号
- 股东信息：

绍兴市越城区集成电路产业基金合伙企业	16.3%
中芯国际控股有限公司	14.06%
招商银行股份有限公司	3.76%
绍兴硅芯锐企业管理合伙企业	3.26%
绍兴日芯锐企业管理合伙企业	3.06%
中国工商银行股份有限公司	2.9%
乌鲁木齐东鹏创动股权投资管理合伙企业	1.53%
中国国有企业混合所有制改革基金有限公司	1.46%
富诚海富资管—兴业银行	1.37%
宁波振芯股权投资合伙企业	1.07%



⑤盛美上海：上半年营收32.65亿元，同比增长35.83%

2025.10.28

盛美上海10月27日举行了2025年半年度业绩说明会，盛美上海表示，今年上半年实现营业收入32.65亿元，同比增长35.83%；归母净利润6.96亿元，同比增长56.99%。预计2025年全年的营业收入将在65亿元至71亿元之间。

董事长HUI WANG表示，公司预计下半年整体经营情况良好，目前临港工厂区的工厂产能可以支持公司完成今年的业绩指引目标。

据悉，今年上半年，盛美半导体设备研发与制造中心在上海市临港新片区举行了落成暨投产典礼。该中心包含两座厂房、一座辅助厂房以及两座研发楼，总建筑面积高达13.8万平方米。

对于该公司临港工厂的产能利用情况，HUI WANG表示，临港厂区共有两个生产工厂，其中厂A已经投产并接近满产，预计明年厂B将开始装修，厂A及厂B全部投产后可以实现人民币200亿元的年产值。



补充信息—盛美半导体设备(上海)股份有限公司



- 盛美半导体设备(上海)股份有限公司 (Acm Research(shanghai),inc.)
- 成立时间：2005年5月17日成立
- 地点：中国（上海）自由贸易试验区丹桂路999弄5、6、7、8号全幢
- 官网：<https://www.acmrcsh.com.cn/index.html>

● 股东信息：

ACMRESEARCH, INC.	74.54%
上海浦东新兴产业投资有限公司	3.65%
香港中央结算有限公司	1.05%
中国工商银行股份有限公司	0.68%
一易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	
招商银行股份有限公司	0.65%
一华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	
上海浦东海望私募基金管理有限公司	0.54%
一上海浦东海望文化科技产业私募基金合伙企业……	



⑥英伟达推进欧洲AI布局 据称将与德国电信合建数据中心

2025. 10. 28

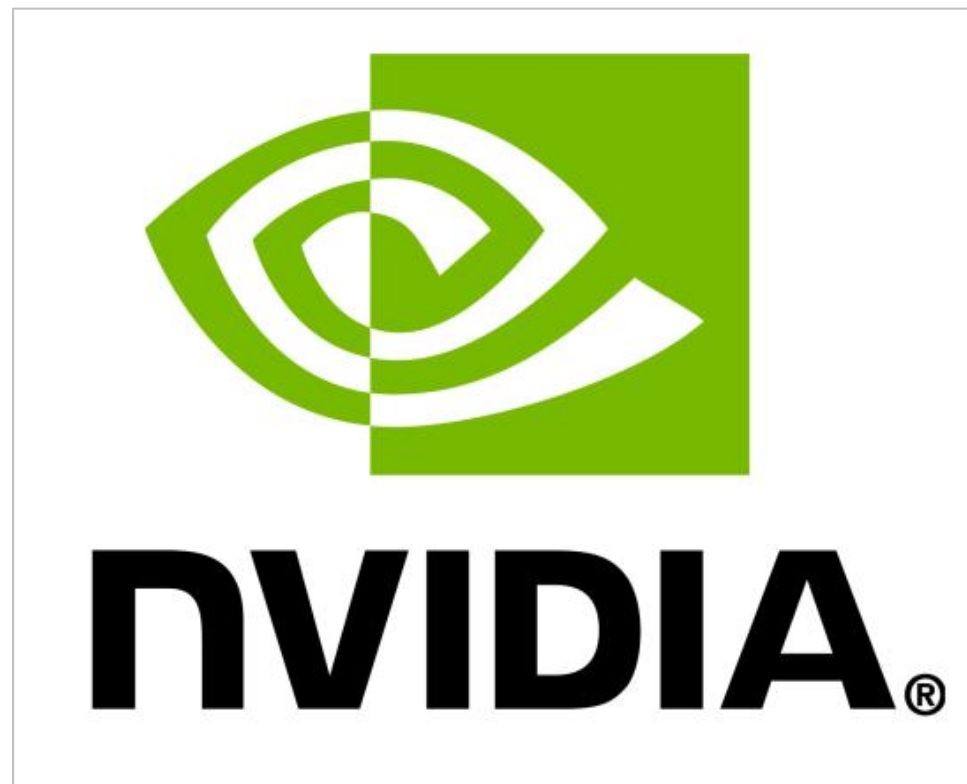
最新消息显示，**英伟达**和**德国电信**（Deutsche Telekom AG）正准备在德国建设一座价值10亿欧元（约合11.6亿美元）的数据中心。

知情人士表示，英伟达和德国电信将为这一项目提供资金支持，这将是两家公司推动在欧洲建设更多基础设施以支持人工智能系统的一部分。此外，欧洲最大的软件公司SAP SE将成为该设施的客户。

知情人士称，德国电信CEO蒂姆·霍特吉斯、英伟达CEO黄仁勋、SAP CEO克里斯蒂安·克莱因以及德国联邦数字事务和国家现代化部部长卡尔斯滕·维尔德伯格预计将于下月在柏林的活动中宣布这一计划。



- 英伟达 NVIDIA
- 成立时间：1993年4月5日
- 地点：美国加利福尼亚州圣克拉拉市
- 官网：<https://www.nvidia.cn/>
- 公司早期专注于图形芯片设计业务，随着公司技术与业务发展，已成长作为一家提供全栈计算的人工智能公司，致力于开发CPU、DPU、GPU和AI软件，为建筑工程、金融服务、科学研究、制造业、汽车等领域的计算解决方案提供支持。
- NVIDIA曾获世界人工智能大会的最高奖项“卓越人工智能引领者”。2020年7月，NVIDIA首次在市值上超越英特尔，成为美国市值最高的芯片厂商。2023年5月，成为首家市值达到1万亿美元的企业。



- 德国电信 Deutsche Telekom AG
- 成立时间：1995年1月1日从国有企业改组成为股份公司
- 地点：德国 波恩市
- 官网：<http://www.telekom.com/>
- 德国电信（Deutsche Telekom AG）是欧洲最大的电信运营商及全球第五大电信运营商，总部位于德国波恩，1995年由国有企业改组为股份公司，主营固网、移动通信、智能网络、IPTV及ICT解决方案。2025年以1251.96亿美元营收位列《财富》世界500强第72位，2024年以733.21亿美元品牌价值位居全球品牌价值500强第9位，2025年以765.14亿欧元品牌价值登顶欧洲品牌价值100强榜首。截至2013年9月30日，其移动客户超1.4亿，固定网络用户达3100万，宽带用户超1700万。2025年其中国子公司德电(中国)获批开展增值电信业务试点。



⑦英伟达Blackwell芯片在亚利桑那州全面投产

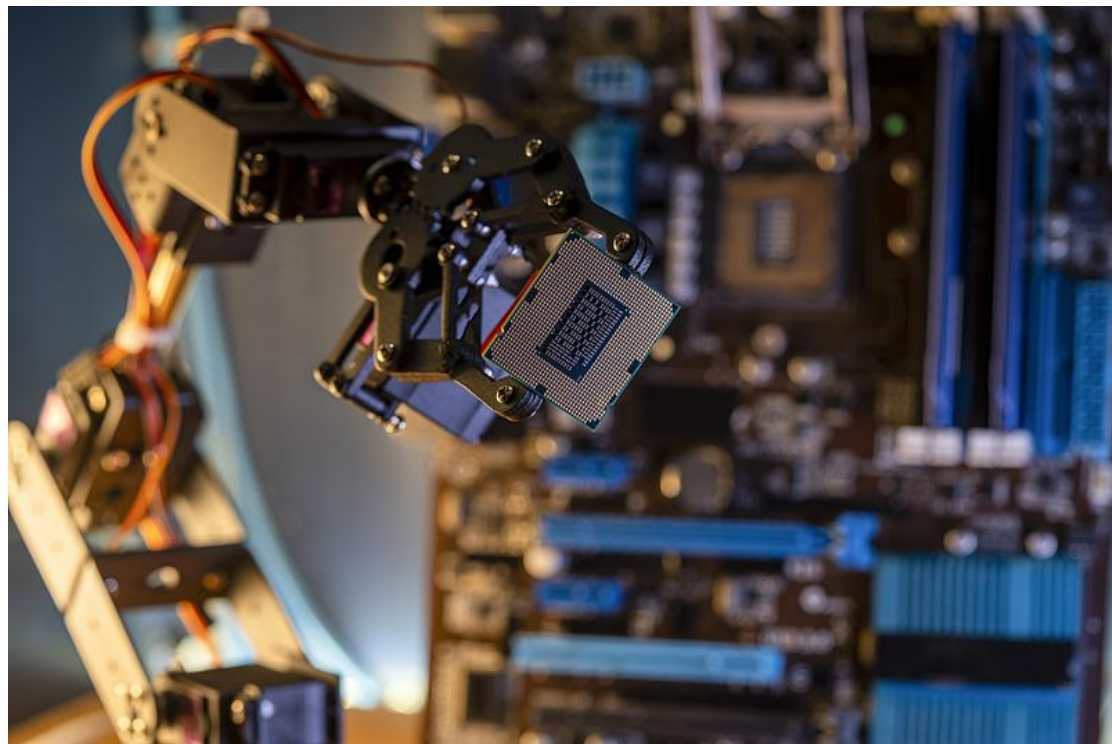
2025. 10. 28

在2025年GTC大会上，**英伟达**CEO黄仁勋宣布，其最新的Blackwell图形处理单元（GPU）已在亚利桑那州全面投产。这一消息标志着英伟达首次在美国本土生产其最快的人工智能芯片。

黄仁勋提到，曾经有人要求他将制造业带回美国，为国家和就业创造做出贡献。首批Blackwell晶圆已在亚利桑那州凤凰城的工厂生产，这是英伟达与台积电合作的成果。英伟达还表示，基于Blackwell的系统也将在美国进行组装。

Blackwell GPU采用台积电4nm工艺制造，是英伟达迄今为止最先进的AI芯片之一。它包含2080亿个晶体管，是其前代Hopper芯片的2.5倍以上。Blackwell系统还包括Grace CPU、NVLink交换机等，配备192GB HBM3E显存并支持第五代NVLink技术。

英伟达还计划与美国能源部合作，建造七台超级计算机，其中部分将用于美国核武库的研究与安全维护。这些合作将进一步加强英伟达在“国家AI中枢”地位。



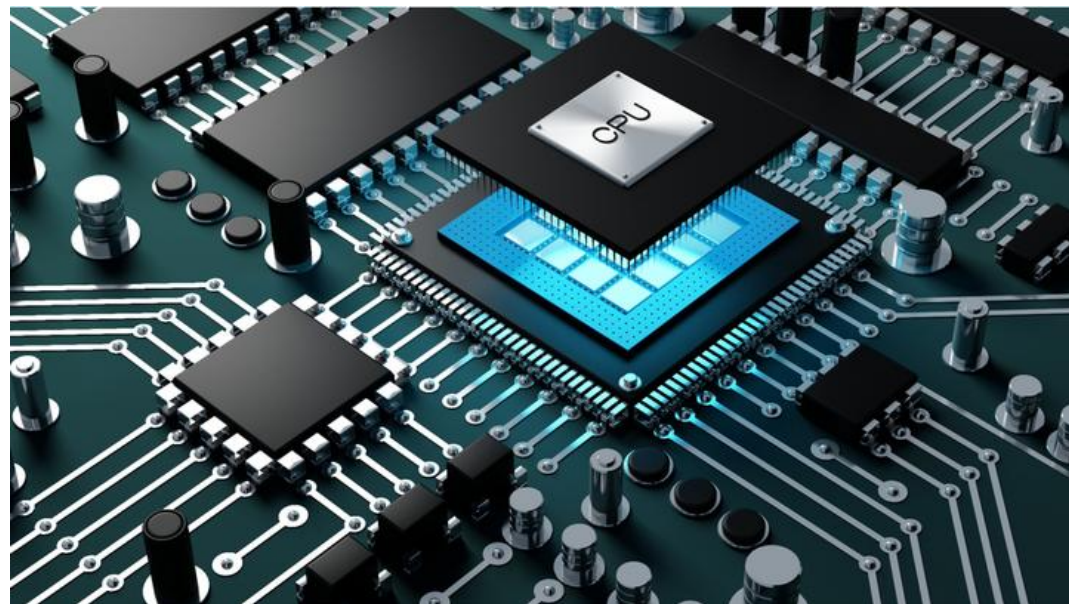
⑧英伟达向诺基亚投资10亿美元，携手推动AI无线网络与6G技术发展

2025.10.28

英伟达 (NVIDIA) 宣布将以每股6.01美元的价格向芬兰电信设备巨头诺基亚 (Nokia) 投资10亿美元，预计认购约1.66亿股新股，投资完成后持有诺基亚约2.9%的股份。此消息在美股市场公布后，诺基亚股价大幅上涨超过22.8%，盘后继续上涨3%以上。

诺基亚近年来持续转型，积极布局人工智能及数据中心相关业务。其完成了对光网络设备商Infinera的收购，以增强AI数据中心网络产品的竞争力。Hotard强调，此次与英伟达的合作并非排他性，诺基亚仍将保持与其他通信设备制造商，如爱立信的合作关系。

英伟达CEO黄仁勋 (Jensen Huang) 在华盛顿GTC DC大会上发表主题演讲时表示，未来无线通信将从基于专用硬件的架构，转向以软件定义的通用计算架构，6G时代将以人工智能为技术核心。英伟达将与诺基亚一同开发新一代软件和芯片，满足无线网络数字化和智能化需求。英伟达还推出了名为“Arc Aerial RAN Computer”的新产品线，专注于支持6G网络。



⑨长鑫存储官网公布LPDDR5X产品信息

2025. 10. 29

长鑫存储介绍，LPDDR5/5X是第五代超低功耗双倍速率动态随机存储器。通过创新的封装技术和优化的内存设计，长鑫存储 LPDDR5X在容量、速率、功耗上都有显著提升，目前提供12Gb和16Gb两种单颗粒容量，最高速率达到10667Mbps，达到国际主流水平，较上一代LPDDR5提升了66%，同时可以兼容LPDDR5，功耗则比LPDDR5降低了30%。

长鑫存储LPDDR5X 首创uPoP®小型封装，满足移动旗舰手机更轻更薄的需求，以超强性能优化使用体验，助力设备突破性能瓶颈，开启移动智能新体验。

竞速争先 引领超高速新未来

LPDDR5/5X

LPDDR5/5X 是第五代超低功耗双倍速率动态随机存储器。通过创新的封装技术和优化的内存设计，长鑫存储 LPDDR5X在容量、速率、功耗上都有显著提升，目前提供12Gb和16Gb两种单颗粒容量，最高速率达到10667Mbps，达到国际主流水平，较上一代LPDDR5提升了66%，同时可以兼容LPDDR5，功耗则比LPDDR5降低了30%。* 长鑫存储LPDDR5X 首创uPoP®小型封装，满足移动旗舰手机更轻更薄的需求，以超强性能优化使用体验，助力设备突破性能瓶颈，开启移动智能新体验。

*基于LPDDR5的对比，其中功耗为内部测试数据

速率突破

创新封装

旗舰专属



补充信息-长鑫存储技术有限公司

- 长鑫存储技术有限公司
- 成立时间：2017年11月16日
- 总部地点：安徽省合肥市经济技术开发区启德路799号
- 官网：<https://www.cxmt.com/>
- 股东信息：
长鑫科技集团股份有限公司 100% 2,388,760.15663万
- 长鑫存储技术有限公司经营范围包括存储技术服务；集成电路设计、制造、加工、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训及技术检测；电子产品销售并提供售后服务及技术服务；半导体集成电路芯片研发、设计、委托加工、销售；计算机软硬件及网络软硬件产品的设计、开发；计算机软硬件及辅助设备、电子元器件、通讯设备的销售；设备、房屋租赁；产业并购；股权投资；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



⑩DRAM供应吃紧推高DDR5合约价，2026年获利有望超越HBM3e

2025. 10. 29

根据TrendForce集邦咨询最新调查，2025年第四季Server DRAM合约价受惠于全球云端供应商(CSP)扩充数据中心规模，涨势转强，并带动整体DRAM价格上扬。尽管第四季DRAM合约价尚未完整开出，供应商先前收到CSP加单需求后，调升报价的意愿明显提高。TrendForce集邦咨询据此调整第四季一般型(Conventional DRAM)价格预估，涨幅从先前的8-13%，上修至18-23%，并且很有可能再度上修。

展望2026年，预估Server整机出货量年增幅度将扩大至4%左右，且因各CSP积极导入高效能运算架构以支援大型模型运算，Server单机DRAM搭载容量将随之提高，推升整体DRAM位元需求优于预期，导致供给短缺情况延续。

TrendForce集邦咨询分析，2025年第二季时，HBM3e和DDR5仍有四倍以上价差，且前者能为供应商带来较佳的获利。

4Q25 DRAM价格预测更新

	Total DRAM
Revised Version	Conventional DRAM: up 18~23% HBM Blended: up 23~28%
Original Version	Conventional DRAM: up 8~13% HBM Blended: up 13~18%

Source: TrendForce, Oct. 2025 

- TrendForce集邦咨询
 - 成立时间：2008年03月26日
 - 总部地点：深圳市福田区沙头街道天安社区滨河大道与泰然九路交汇东北角处万科滨海置地大厦八层802-803
 - 官网：<https://www.trendforce.cn/>
 - 集邦咨询顾问（深圳）有限公司是一家具备全球高科技产业深度分析能力，并提供企业顾问咨询服务的专业研究机构。机构有来自各大新兴、科技产业圈人脉，具有广泛的全球影响力，且研究报告和分析成果因可信度高赢得了业界广泛认可和赞誉，同时，这些成果也被海内外各大媒体和行业资讯平台频繁引用和转发。
- TrendForce集邦咨询旨在通过产业发展趋势洞察、技术趋势分析与前沿科技的探索，赋能产业发展，辅助企业科学决策，助力企业成为产业先驱。



Thank you

🏠 江苏省南京市江宁区双龙大道1698号景枫中心写字楼26楼01室(江宁开发区)

☎ TEL:025-84148808 (09:00-17:30)

✉ E-Mail:info@bosikst.com

@ URL:https://www.bosikst.com