

**深圳市江波龙电子股份有限公司**  
**投资者关系活动记录表**

编号：2023-015

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名   | 详见附件                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 时间            | 2023年11月8日（周三）下午 15:30~16:30                                                                                                                                                                                                                                              |
| 地点            | 电话会议                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事、副总经理、财务负责人 朱宇<br>副总经理、董事会秘书 许刚翎<br>投资者关系经理 黄琦<br>投资者关系资深主管 苏阳春                                                                                                                                                                                                         |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;"><b>1、公司各板块业务拆分的毛利率和营收变化，Q4 如何展望？</b></p> <p>答：从三季度后半程开始，公司营收及毛利率环比均有所回升，Q3 单季度营收创历史新高。从各产品线来看，公司 NAND Flash 业务的毛利率普遍提升，尤其是公司 Lexar(雷克沙)品牌整体表现亮眼，前三季度收入逆势同比增长 47%，这得益于公司不断拓展其在全球的销售区域，如中东地区、大洋洲、南亚（如印度）等地区。从目前整</p>                         |

个市场情况来看，随着原厂减产效应及晶圆涨价态势的延续，预计四季度公司毛利率能够恢复到正常水平。

**2、公司企业级存储业务进展及放量节奏？未来毛利率展望，是否会对公司的整体毛利率水平有一个比较大的贡献？**

答：公司的企业级存储产品组合，主要包括 SSD 产品线当中的 eSSD 产品，以及内存条产品线当中的 RDIMM 产品，这两类产品主要用于服务器为主的高端企业级应用场景。目前，公司 eSSD、RDIMM 产品已经通过包括联想、京东云、BiliBili 等重要客户的认证，并且已经取得了部分客户的正式订单实现了量产出货。公司 eSSD、RDIMM 产品的量产出货代表公司在企业级存储这一关键市场取得了新的进展，将为公司业绩增长带来新的增量，其毛利率相对于嵌入式存储通常会高一些，是公司未来业绩增长最具潜力的板块。

**3、目前原厂晶圆涨价速度较快，下游是否会接受较高的涨幅？**

答：半导体存储市场具有特定的传导机制，而市场价格在传导的过程中存在时间差，因此其对公司经营方面的影响也存在一定的时间差。目前原厂严格控制出货节奏，下游厂商都在积极备货，从市场来看，当下的价格传导机制是较为顺畅的。

**4、公司如何看待布局主控芯片领域的重要性及未来发展方向？**

答：公司布局主控芯片领域，主要是希望能够掌握主控芯片的研发技术，把客户的诉求能够及时反馈到公司的产品中，为公司向客户提供一体化存储方案提供助力，增强公司持续稳定交付产品的能力。目前公司的 LS500, LS600 系列主控芯片已经在知名晶圆厂完成流片验证，预

计将于今年年内或明年初投入量产，并逐步实现规模的提升，与公司现有的移动存储产品线、嵌入式存储产品线形成搭配，全面赋能公司相应存储器产品，有效提升相应产品线的质量、性能以及安全可控性，更好的满足客户的各类需求，加强公司竞争力护城河。

#### **5、公司是否会控制出货节奏？**

答：公司一直以来秉承及深化大客户战略，对于明确且保持长期沟通的客户需求，公司一向予以足够的支持。虽然目前存储市场出现了一些价格上的调整，但公司出货及供应节奏的基本逻辑及判断并未出现重大变化。

#### **6、公司 SLC NAND Flash 业务进展如何，主要采取什么样的发展策略？**

答：公司拥有专门团队，多年来持续积极投入存储芯片设计业务，主要聚焦 SLC NAND Flash 等小容量存储器芯片设计。目前公司共有 5 款不同容量的自研 SLC NAND Flash 存储芯片产品，采用工艺覆盖 4xnm、2xnm 工艺，且均已实现量产，累计出货量超过 1000 万颗。目前公司的自研存储芯片业务主要服务于公司车规级、工规级存储产品，与公司既有的产品线形成协同效应，增强了公司向客户提供一体化存储方案的能力。

#### **7、公司如何看待 AI 对存储需求的提升？**

答：AI 技术对本产业的直接作用，主要体现在服务器端存储产品的需求，包括 eSSD 产品。但从目前的情况来看，AI 服务器市场的成长以及对公司销售的规模化拉动，还需要一定时间来逐步实现。

#### **8、公司企业级存储业务进展？**

答：企业级存储市场主要分成两块，第一块是以通讯和互联网平台企业为代表的，资金储备比较强、自身具备比较强的技术能力的一些合作伙伴，比如京东、联想、运

|          |                                                                                                                                                                      |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>营商客户等；第二块是其他行业客户，比如金融、能源交通等，更加依赖于整机的 OEM 厂商的整合和技术能力，公司与国内主流大型 OEM 厂商，如同方、浪潮等，一直保持着长期的合作关系，亦有利于企业级存储业务的开拓。公司 eSSD 在今年取得部分核心客户突破的基础之上，期望明年能够正常延续今年的业务节奏，实现放量增长。</p> |
| 附件清单（如有） | 详见附件                                                                                                                                                                 |

附件

### 参会机构名单

| 序号 | 机构名称           |
|----|----------------|
| 1  | 摩根大通证券(中国)有限公司 |
| 2  | 交银施罗德基金管理有限公司  |
| 3  | 富荣基金管理有限公司     |
| 4  | 财通基金管理有限公司     |
| 5  | 东吴基金管理有限公司     |
| 6  | 泰达宏利基金管理有限公司   |
| 7  | 圆信永丰基金管理有限公司   |
| 8  | 蜂巢基金管理有限公司     |
| 9  | 华泰保兴基金管理有限公司   |
| 10 | 东兴基金管理有限公司     |
| 11 | 银华基金管理股份有限公司   |
| 12 | 华宝基金管理有限公司     |
| 13 | 国融基金管理有限公司     |
| 14 | 长盛基金管理有限公司     |
| 15 | 永赢基金管理有限公司     |
| 16 | 中信保诚基金管理有限公司   |
| 17 | 中信建投证券股份有限公司   |
| 18 | 上海证券有限责任公司     |
| 19 | 中国国际金融股份有限公司   |
| 20 | 华安证券股份有限公司     |
| 21 | 弘毅远方基金管理有限公司   |
| 22 | 江信基金管理有限公司     |
| 23 | 汇泉基金管理有限公司     |
| 24 | 西部利得基金管理有限公司   |
| 25 | 华富基金管理有限公司     |
| 26 | 中金基金管理有限公司     |
| 27 | 红杉资本投资管理有限公司   |
| 28 | 上海嘉世私募基金管理有限公司 |
| 29 | 北京金百镭投资管理有限公司  |

| 序号 | 机构名称                 |
|----|----------------------|
| 30 | 晨壹基金管理（北京）有限公司       |
| 31 | 广东竣弘投资管理有限责任公司       |
| 32 | 上海同犇投资管理中心(有限合伙)     |
| 33 | 青岛朋元资产管理有限公司         |
| 34 | 瀚川投资管理（珠海）有限公司       |
| 35 | 上海聆泽投资管理有限公司         |
| 36 | 上海亘曦私募基金管理有限公司       |
| 37 | 上海璞远资产管理有限公司         |
| 38 | 北京才誉资产管理企业(有限合伙)     |
| 39 | 深圳市恒盈富达资产管理有限公司      |
| 40 | 深圳市领骥资本管理有限公司        |
| 41 | 众志汇通资产管理(北京)有限公司     |
| 42 | 上海远海私募基金管理有限公司       |
| 43 | 上海睿亿投资发展中心(有限合伙)     |
| 44 | 锐方（上海）私募基金管理有限公司     |
| 45 | 北京点石汇鑫投资管理有限公司       |
| 46 | 北京橡果资产管理有限公司         |
| 47 | 北京点石汇鑫投资管理有限公司       |
| 48 | 深圳市东方马拉松投资管理有限公司     |
| 49 | 昊泽致远(北京)投资管理有限公司     |
| 50 | 上海玖歌投资管理有限公司         |
| 51 | 上海尚雅投资管理有限公司         |
| 52 | 上海懿坤资产管理有限公司         |
| 53 | 深圳市睿德信投资集团有限公司       |
| 54 | 海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙） |
| 55 | 珠海市聚隆投资管理有限公司        |
| 56 | 深圳福鸿达投资管理有限公司        |
| 57 | 深圳嘉石大岩资本管理有限公司       |
| 58 | 深圳市亚布力创新股权投资管理有限公司   |
| 59 | 第五个季节资本管理(深圳)有限公司    |
| 60 | 上海博笃投资管理有限公司         |
| 61 | 霖海投资管理（上海）有限公司       |

| 序号 | 机构名称                 |
|----|----------------------|
| 62 | 上海理臻投资管理有限公司         |
| 63 | 北京逸原达投资管理有限公司        |
| 64 | 润晖投资管理（天津）有限公司       |
| 65 | 上海明河投资管理有限公司         |
| 66 | 上海枫池资产管理有限公司         |
| 67 | 上海肇万资产管理有限公司         |
| 68 | 广东光帆私募基金管理合伙企业（有限合伙） |
| 69 | 上海石锋资产管理有限公司         |
| 70 | 广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司   |
| 71 | 深圳同创伟业资产管理股份有限公司     |
| 72 | 基石资产管理股份有限公司         |
| 73 | 深圳中安汇富私募证券投资基金管理有限公司 |
| 74 | 福州开发区三鑫资产管理有限公司      |
| 75 | 深圳前海旭鑫资产管理有限公司       |
| 76 | 江西彼得明奇资产管理有限公司       |
| 77 | 上海重阳投资管理股份有限公司       |
| 78 | 上海盘京投资管理中心（有限合伙）     |
| 79 | 江西铂润投资管理有限公司         |
| 80 | 上海煜德投资管理中心（有限合伙）     |
| 81 | 上海筌筌资产管理有限公司         |
| 82 | 上海真滢投资管理有限公司         |
| 83 | 武汉证国私募基金管理有限公司       |
| 84 | 湖南皓普私募基金管理有限公司       |
| 85 | 深圳市尚诚资产管理有限责任公司      |
| 86 | 深圳市前海灏瀚财富管理有限公司      |
| 87 | 兰馨亚洲投资集团             |
| 88 | 博裕资本有限公司             |
| 89 | 上海鑫垣私募基金管理有限公司       |
| 90 | 深圳丞毅投资有限公司           |
| 91 | 上海道翼投资管理有限公司         |
| 92 | 长安汇通（深圳）投资有限公司       |
| 93 | 中银国际证券股份有限公司         |

| 序号  | 机构名称        |
|-----|-------------|
| 94  | 信达证券股份有限公司  |
| 95  | 东吴证券股份有限公司  |
| 96  | 国联证券股份有限公司  |
| 97  | 国信证券股份有限公司  |
| 98  | 长城证券股份有限公司  |
| 99  | 平安证券股份有限公司  |
| 100 | 国元证券股份有限公司  |
| 101 | 富安达基金管理有限公司 |
| 102 | 山西证券股份有限公司  |
| 103 | 中原证券股份有限公司  |
| 104 | 国金证券股份有限公司  |
| 105 | 中航证券有限公司    |
| 106 | 西部证券股份有限公司  |
| 107 | 招商证券股份有限公司  |
| 108 | 世纪证券有限责任公司  |
| 109 | 海通证券股份有限公司  |
| 110 | 长江证券股份有限公司  |
| 111 | 德邦证券股份有限公司  |
| 112 | 瑞银证券有限责任公司  |
| 113 | 广发证券股份有限公司  |
| 114 | 东北证券股份有限公司  |
| 115 | 华泰证券股份有限公司  |
| 116 | 首创证券股份有限公司  |
| 117 | 浙商证券股份有限公司  |
| 118 | 开源证券股份有限公司  |
| 119 | 万联证券股份有限公司  |
| 120 | 中邮证券有限责任公司  |
| 121 | 华福证券有限责任公司  |
| 122 | 九泰基金管理有限公司  |
| 123 | 申港证券股份有限公司  |
| 124 | 招银国际证券有限公司  |
| 125 | 甬兴证券有限公司    |



| 序号  | 机构名称                                                         |
|-----|--------------------------------------------------------------|
| 126 | 上海申银万国证券研究所有限公司                                              |
| 127 | 上海证券有限责任公司                                                   |
| 128 | 汇丰前海证券有限责任公司                                                 |
| 129 | 世纪证券有限责任公司                                                   |
| 130 | 民生证券股份有限公司                                                   |
| 131 | 天风证券股份有限公司                                                   |
| 132 | 方正证券股份有限公司                                                   |
| 133 | 上海海通证券资产管理有限公司                                               |
| 134 | 国信证券股份有限公司                                                   |
| 135 | 上海光大证券资产管理有限公司                                               |
| 136 | 渤海汇金证券资产管理有限公司                                               |
| 137 | 国融证券股份有限公司                                                   |
| 138 | 中信证券股份有限公司                                                   |
| 139 | 华泰证券（上海）资产管理有限公司                                             |
| 140 | 东吴人寿保险股份有限公司                                                 |
| 141 | 和谐健康保险股份有限公司                                                 |
| 142 | 交银康联人寿保险有限公司                                                 |
| 143 | 光大永明资产管理股份有限公司                                               |
| 144 | 亚太财产保险有限公司                                                   |
| 145 | 东兴证券股份有限公司                                                   |
| 146 | 西南证券股份有限公司                                                   |
| 147 | 红塔证券股份有限公司                                                   |
| 148 | 国泰君安国际控股有限公司                                                 |
| 149 | 光大证券股份有限公司                                                   |
| 150 | 中泰证券股份有限公司                                                   |
| 151 | 英大国际信托有限责任公司                                                 |
| 152 | 保德信证券投资信托股份有限公司                                              |
| 153 | 兴业银行股份有限公司                                                   |
| 154 | 睿思资本有限公司                                                     |
| 155 | Power Sustainable (Shanghai) Investment Management Co., Ltd. |
| 156 | 瑞信证券(中国)有限公司                                                 |
| 157 | 华创证券有限责任公司                                                   |

| 序号  | 机构名称                          |
|-----|-------------------------------|
| 158 | Millennium Capital Management |
| 159 | 高盛（亚洲）有限责任公司                  |
| 160 | 韩国投资基金管理公司上海代表处               |
| 161 | 东海证券股份有限公司                    |
| 162 | 重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司           |
| 163 | 莫尼塔(上海)信息咨询有限公司               |
| 164 | 广西赢舟管理咨询服务服务有限公司              |
| 165 | 上海稻实私募基金管理有限公司                |
| 166 | 民生基金管理有限公司                    |
| 167 | 海通国际研究有限公司                    |
| 168 | 柏骏资本管理（香港）有限公司                |
| 169 | 大家资产管理有限责任公司                  |
| 170 | 上海泽娴投资管理有限公司                  |
| 171 | 浩成资产管理有限公司                    |
| 172 | 天铖(深圳)资产管理有限公司                |
| 173 | 洲和资本有限公司                      |
| 174 | 上海混沌投资(集团)有限公司                |
| 175 | 杭州泉达投资有限公司                    |
| 176 | 上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙）            |