

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：2023-009

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 <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 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6月14日（周三）16:30~17:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 许刚翎 证券事务代表 黄文芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、SMART 巴西下游情况及客户情况？</p> <p>答：SMART 巴西主要集中于消费级的嵌入式存储、SSD 存储、内存条等市场，经过 20 多年的持续发展，拥有成熟的存储器制造能力，相对充足的生产产能，以及良好的工厂经营管理能力，其服务巴西客户并在巴西市场处于领先地位。江波龙在存储芯片和存储模组的产品设计、固件能力、测试能力，尤其是工规车规级存储、企业级存储等创新领域，也在业内领先。本次交易完成后，江波龙与 SMART 巴西有望形成有效互动，成为集团业务发展新的推动力。</p> <p>2、SMART 巴西目前主要的客户是面向 To B 还是 To C？</p>

答：SMART 巴西目前并不直接面向 To C 市场，主要还是面向 OEM 客户，其客户群体为知名的智能终端设备厂商和品牌商在巴西的销售主体。。

3、SMART 巴西今年的业绩指引及后续收购的节奏如何？

答：目前双方已签署《股权购买协议》，鉴于 SMART 巴西为注册在巴西的企业，在 SMART 巴西依据《股权购买协议》正式交割前，卖方将确保 SMART 巴西提供一年又一期的审计报告，待相关工作完成后，公司将再次召开董事会审议并提交股东大会审议。如进展顺利，预计在今年内完成交割，具体收购进展情况以公司披露的公告为准。公司公告已经披露其 2022 财年的经营数据，待交割前审计报告完成后，公司也将进一步履行披露义务。总体来看，SMART 巴西基于其多年在巴西市场的耕耘，其业绩及财务状况的表现均相对稳定。

4、SMART 巴西的 SSD 业务及内存条业务收入占比情况？其是否具备主控能力？

答：SMART 巴西目前主要集中于消费级的嵌入式存储、SSD 存储、内存条，其在存储芯片封装测试和存储模组 SMT 制造方面，拥有满足国际客户严格要求的工艺流程管控、品质管控和系统管控能力。SMART 巴西目前并不直接从事主控芯片的研发及生产。

5、在销售层面，SMART 巴西未来在巴西市场的拓展规划？在技术层面，本次收购对公司企业级产品在国内市场的拓展是否有帮助？在供应链层面，公司未来产能的扩产是否会放到 SMART 巴西？

答：销售层面上，巴西的国家经济实力居拉美首位，2022 年人口达到 2.15 亿，具备较大的市场规模，在智能手机、个人电脑以及其它电子产品方面拥有庞大市场。本次

交易完成后，公司与 SMART 巴西将互相补强，为 SMART 巴西进一步巩固其在巴西市场的领先地位，提供各种必要因素。就企业级存储产品而言，短期内公司将按既定目标及路径推进。供应链层面上，巴西政府目前正在推行相关集成电路扶持计划，有助于公司在巴西市场的拓展。其次，公司在巴西市场的发展稳定后，将积极考虑部署更多产能。

6、本次收购完成后，经济规模的扩大是否会提高毛利率？人员增多，管理费用率是否会大幅提升？

答：巴西政府的集成电路扶持计划及有关关税保护制度（“PADIS”），为巴西本地半导体存储企业的发展起到明显作用，从 SMART 巴西的管理层报表数据来看，其毛利率一定程度上优于国内可比公司。因此本次收购完成后，预期将对公司的财务表现会有一些正面贡献。人员管理费用方面，SMART 巴西此前已经历一轮人员的优化。同时，公司充分尊重 SMART 巴西现有管理层及其所带领的团队，并与其共同努力，不断提升 SMART 巴西的生产经营能力。在上述基础上，公司有信心将管理费用率将在控制在合理范围之内。

7、本次收购完成后，是否继续使用 SMART 巴西原品牌，还是会使用公司的 Lexar（雷克沙）品牌？

答：SMART 巴西主要以 To B 业务为主，其商标不用直接用在产品上。公司 Lexar（雷克沙）品牌作为国际高端消费者品牌，其主要面对 To C 市场，两者的业务形态有明显区别，但都是公司业务的重要组成部分，也增加了业务的弹性及韧性。

8、公司 Lexar（雷克沙）品牌是否有进军巴西市场的计划？

答：公司 Lexar（雷克沙）品牌在拉丁美洲已拥有一定

的市场占有率，其在巴西市场也有布局，未来 Lexar（雷克沙）将在全球更多的国家、地区部署本地化业务与服务，持续提升包括巴西在内的全球市场份额。

9、SMART 巴西在南美市场竞争力如何？后续是否依托巴西产能拓展南美市场？

答：SMART 巴西聚焦巴西国内市场，经过近 20 年的不断创新，成为巴西领先的存储器生产企业，在当地享有很高的知名度和美誉度，并与巴西市场的主要智能终端设备厂商和头部品牌商建立了长期的供应合作关系。通过本次收购，江波龙将以 SMART 巴西本地化业务资源为基础，为巴西本地客户提供更优质的服务，扩大公司巴西市场份额，并进一步提升公司知名度及业务发展质量。

10、请问公司目前对美光的采购占比大概是多少？美光在国内部分领域受限公司产品是否有受到影响？未来是否可以通过收购标的工厂代替部分采购？如果可以，大概能代替多少的采购量？

答：公司秉承合法合规以及稳健经营原则，有效控制存储晶圆成本及交付等相关风险，公司存储器产品设计时均充分考虑了存储晶圆的备份安排。公司与主要存储供应商均建立了长期商业关系，公司的供应链较为多元化。公司作为业内领先的独立存储器厂商，具备理解以及运用不同原厂生产的存储晶圆的的能力，公司供应链具有一定的韧性。同时，公司也会根据市场需求，适时调整备货策略。

11、SMART 巴西后续涉及到海外监管审批的情况是怎样的？会不会存在审批不过的风险？

答：本次交易的卖方系一家美国上市公司的间接全资子公司。在征求中介机构意见并经审慎评估后，公司认为本次交易受境外行政主管机构管辖的可能性低。但是，考虑目前宏观环境以及充分评估可能存在的不确定性后，公

司认为尚无法彻底排除本次交易最终被境外行政主管机构管辖的可能性。因此，虽然被境外监管机关要求审批的可能性低，但公司基于谨慎以及保护中小股东利益的原则，仍然在收购公告中进行了充分的披露。

12、本次收购对公司现金流的影响？

答：公司将综合考虑自有资金、自筹资金，以及其他融资渠道的情况，并有效解决现金流方面所面临的压力和挑战。

13、公司是否判断目前存储周期为偏底部的区间，因此去进行本次收购？

答：依据第三方机构的分析，2023年下半年宏观经济有望逐步复苏，消费者信心将得到恢复，再叠加原厂减产效应，双重驱动之下将为市场带来回暖动力。结合本次交易相关财务指标，公司认为本次的收购时点是比较合适的。

14、SMART 巴西与大客户的合作当中，主要是面向消费类还是企业级？

答：SMART 巴西的产品线集中于消费级的嵌入式存储（eMCP、uMCP）、SSD、和内存条（SODIMM\UDIMM\RDIMM），IOT 产品等，其客户群体为知名的智能手机、个人电脑品牌商。

15、请问公司企业级 SSD 业务的进展如何？

答：针对企业级存储技术难度高、研发投入大、产品开发周期长、品质要求严苛等特点，公司自 2019 年开始布局，高起点建设研发人才队伍，持续长期投入研发资源。经过多年的研发，2022 年公司发布了企业级规格的 SSD 样品，持续在运营商客户、互联网客户、银行系统客户开展导入、验证送样，部分客户取得了一定进展，今年内有望取得部分客户的批量订单。

	<p>16、巴西的汇兑风险大不大？</p> <p>答：公司持续关注汇兑风险。公司关注到，今年3月巴西已与中国达成协议，巴西雷亚尔币与人民币在双边贸易中直接结算。其次，关于巴西本身汇率波动的问题，公司将充分利用 SMART 巴西在过去的时间当中所建立的财务上的渠道，做好货币汇率风险对冲的工作。</p> <p>17、SMART 巴西企业级 RDIMM 收入占比情况？</p> <p>答：SMART 巴西主要集中于消费级的嵌入式存储、SSD 存储、内存条等市场，其有一定比例的 RDIMM 业务，但并不是其主要营业收入来源。</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	易方达基金管理有限公司
2	博时基金管理有限公司
3	嘉实基金管理有限公司
4	景顺长城基金管理有限公司
5	广发基金管理有限公司
6	长城基金管理有限公司
7	富荣基金管理有限公司
8	建信基金管理有限责任公司
9	国融基金管理有限公司
10	国投瑞银基金管理有限公司
11	安信基金管理有限责任公司
12	光大保德信基金管理有限公司
13	九泰基金管理有限公司
14	朱雀基金管理有限公司
15	西藏东财基金管理有限公司
16	诺德基金管理有限公司
17	中海基金管理有限公司
18	华宸未来基金管理有限公司
19	长安基金管理有限公司
20	圆信永丰基金管理有限公司
21	国泰基金管理有限公司
22	蜂巢基金管理有限公司
23	华泰保兴基金管理有限公司
24	恒生前海基金管理有限公司
25	红土创新基金管理有限公司
26	易米基金管理有限公司
27	西部利得基金管理有限公司
28	金鹰基金管理有限公司
29	鑫元基金管理有限公司

序号	机构名称
30	华西基金管理有限责任公司
31	富达基金管理(中国)有限公司
32	上海盘厚投资管理有限公司
33	Willing Capital Management Limited
34	方圆基金管理(香港)有限公司
35	瑞士信贷(香港)有限公司
36	红杉资本投资管理有限公司
37	OAKWISE CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
38	江苏沙钢集团投资控股有限公司
39	南方工业资产管理有限责任公司
40	盈峰资本管理有限公司
41	广州市圆石投资管理有限公司
42	广东君心盈泰投资管理有限公司
43	北京暖逸欣私募基金管理有限公司
44	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
45	广东竣弘投资管理有限责任公司
46	北京金百镭投资管理有限公司
47	深圳市惠通基金管理有限公司
48	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
49	上海彤源投资发展有限公司
50	深圳市榕树投资管理有限公司
51	中新融创资本管理有限公司
52	北京宏道投资管理有限公司
53	深圳汇升同道资产管理有限公司
54	青岛朋元资产管理有限公司
55	上海彤源投资发展有限公司
56	上海大朴资产管理有限公司
57	上海泰旻资产管理有限公司
58	北京源乐晟资产管理有限公司
59	上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)
60	上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙)
61	上海名禹资产管理有限公司

序号	机构名称
62	厦门中略投资管理有限公司
63	深圳市领骥资本管理有限公司
64	众志汇通资产管理(北京)有限公司
65	上海东恺投资管理有限公司
66	深圳市明达资产管理有限公司
67	上海南土资产管理有限公司
68	上海潼骁投资发展中心(有限合伙)
69	上海睿亿投资发展中心(有限合伙)
70	锐方(上海)私募基金管理有限公司
71	上海慧琛私募基金管理有限公司
72	富敦投资管理(上海)有限公司
73	北京金泰银安投资管理有限公司
74	上海域秀资产管理有限公司
75	南方天辰(北京)投资管理有限公司
76	上海茂典资产管理有限公司
77	深圳市睿德信投资集团有限公司
78	深圳市宏盛鹏达投资有限公司
79	北京康曼德资本管理有限公司
80	北京聚圆汇金资产管理有限公司
81	广东微宇私募基金管理有限公司
82	玄元私募基金投资管理(广东)有限公司
83	易知(北京)投资有限责任公司
84	上海鸿凯投资有限公司
85	北京志开投资管理有限公司
86	陕西抱朴容易资产管理有限公司
87	上汽颀臻(上海)资产管理有限公司
88	北京致顺投资管理有限公司
89	循远资产管理(上海)有限公司
90	龙赢富泽资产管理(北京)有限公司
91	上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙)
92	华夏财富创新投资管理有限公司
93	上海博笃投资管理有限公司

序号	机构名称
94	上海拾芮私募基金管理合伙企业(有限合伙)
95	上海云汉资产管理有限公司
96	浙江旌安投资管理有限公司
97	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
98	北京逸原达投资管理有限公司
99	润晖投资管理（天津）有限公司
100	上海泮杨资产管理有限公司
101	深圳前海华杉投资管理有限公司
102	誉辉资本管理(北京)有限责任公司
103	深圳市中颖投资管理有限公司
104	北京遵道资产管理有限公司
105	深圳市中颖投资管理有限公司
106	上海榜样投资管理有限公司
107	上海汐泰投资管理有限公司
108	深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司
109	深圳中安汇富私募证券投资基金管理有限公司
110	金建（深圳）投资管理中心（有限合伙）
111	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
112	上海重阳投资管理股份有限公司
113	厦门骅逸永兴资产管理有限公司
114	上海煜德投资管理中心(有限合伙)
115	敦和资产管理有限公司
116	红华资本管理(深圳)有限公司
117	北京诚旻投资有限公司
118	上海千河资产管理有限公司
119	杭州凯升投资管理有限公司
120	杭州宽合投资管理有限公司
121	上海灏霖投资管理有限公司
122	华西银峰投资有限责任公司
123	臻一资产管理有限公司
124	天厚私募基金管理(广东) 有限公司
125	上海翀云投资管理有限公司

序号	机构名称
126	佛山市东盈投资管理有限公司
127	上海鑫垣私募基金管理有限公司
128	远洋资本有限公司
129	拾贝投资管理(北京)有限公司
130	北京凯思博投资管理有限公司
131	盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
132	友邦投资管理香港有限公司
133	广州诚协投资管理有限公司
134	国联证券股份有限公司
135	国信证券股份有限公司
136	长城证券股份有限公司
137	平安证券股份有限公司
138	中信证券股份有限公司
139	中信建投证券股份有限公司
140	华鑫证券有限责任公司
141	中国国际金融股份有限公司
142	华安证券股份有限公司
143	中原证券股份有限公司
144	国金证券股份有限公司
145	西南证券股份有限公司
146	天风证券股份有限公司
147	世纪证券有限责任公司
148	中泰证券股份有限公司
149	华金证券股份有限公司
150	野村东方国际证券有限公司
151	东北证券股份有限公司
152	东方证券股份有限公司
153	民生证券股份有限公司
154	华泰证券股份有限公司
155	甬兴证券有限公司
156	光大证券股份有限公司
157	瑞银证券有限责任公司

序号	机构名称
158	国开证券股份有限公司
159	安信证券股份有限公司
160	德邦证券股份有限公司
161	上海东方证券资产管理有限公司
162	山西证券股份有限公司
163	太平洋证券股份有限公司
164	东方证券资产管理有限公司
165	国融证券股份有限公司
166	泰康养老保险股份有限公司
167	百年保险资产管理有限责任公司
168	亚太财产保险有限公司
169	天风国际证券集团有限公司
170	中国银河证券股份有限公司
171	中信期货有限公司
172	建信信托有限责任公司
173	兴银理财有限责任公司
174	苏银理财有限责任公司
175	招银理财有限责任公司
176	建信保险资产管理有限公司
177	涌德瑞恒(青岛)私募基金管理有限公司
178	上海十溢投资有限公司
179	华美国际投资集团
180	海南晓煜投资有限公司
181	上海崇山投资有限公司
182	思睿寰宇集团有限公司
183	上海轩汉投资管理有限公司
184	中新融创资本管理有限公司
185	中和资本管理有限公司
186	中国人保资产管理有限公司
187	太平资产管理有限公司
188	松树铭志(上海)股权投资管理有限公司
189	纳弗斯信息科技(上海)有限公司

序号	机构名称
190	日盛证券投资信诋股份有限公司
191	国新证券股份有限公司
192	深圳清研睿合基金管理有限公司
193	广州盈力投资有限公司
194	泰康资产管理有限责任公司