

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：2025-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	易方达、太平养老、新华资产、混沌投资、西部利得、平安资管、民生惠通、景顺长城、华泰证券、海富通、红土创新、民生加银、中欧基金、平安养老
时间	2025年2月24日(周一)-28日(周五)
地点	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道5059号鸿荣源前海金融中心二期B座2301
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 许刚翎 投资者关系经理 黄琦 投资者关系资深主管 苏阳春

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>1、公司企业级业务的增长预期？</p> <p>答：公司是国内少数具备“eSSD+RDIMM”产品设计、组合以及规模供应能力的企业。公司在完成企业级存储前期客户验证及批量出货基础上，2024年连续获得多家知名企业的服务器存储采购订单，企业级存储业务实现放量增长，预计2024年企业级存储业务销售规模约为9亿元。</p> <p>随着AI应用加速，云服务与数据中心市场发展，客户基于本地化、安全等因素，将会考虑更多地采用国产企业级存储产品。公司将充分发挥自身在供应链资源、技术和制造的综合竞争优势，深化与大客户长期合作，实现企业级业务的持续高速增长。</p> <p>2、如何看待存储市场价格走势？</p> <p>答：展望2025年，预计服务器与车规级市场需求有望延续增长趋势。AI技术在PC、手机、智能穿戴等领域加速渗透，消费电子市场有望迎来新的复苏，并进一步推动对更高容量和更高性能存储产品的需求。</p> <p>根据公开报道，多家存储晶圆原厂已宣布产能调整计划，积极调控产能以适应市场需求变化。随着终端库存水位逐渐恢复正常，供需关系将逐步改善，价格回升趋势将在行业供需博弈中逐步建立。</p> <p>3、公司自研主控的进展情况？</p> <p>答：公司自研的三款主控芯片（应用于SD卡、eMMC和车规级USB）已实现超千万颗的产品应用。公司除了保持与慧荣、联芸等独立主控厂商的紧密合作外，将聚焦于中高端产品的主控芯片领域，积极推动自研主控芯片的研发与应用。</p> <p>4、Lexar（雷克沙）品牌的增长预期？</p> <p>答：2024年，公司Lexar（雷克沙）品牌全球销售收入延续2022年-2023年的增长势头再创新高，收入约为35</p>
---------------------------	---

亿元。在以往高增长的基础上，Lexar 存储卡、固态硬盘、移动存储等全系列产品业务再次实现快速增长，多个产品在细分市场中取得了领先地位。

目前，Lexar（雷克沙）在全球市场的市占率仍具有较大的增长空间，公司将继续深化全球战略布局，发挥中国高效的供应链优势，并在各区域实施差异化运营策略，以更好地适应当地市场需求，从而进一步推动业务的持续增长。

5、如何看待 Zilia 未来的增长潜力？

答：2024 年 Zilia 的业务整合取得显著成效，实现销售收入约为 23 亿元，Zilia 收入同比增长约为 120%。

Zilia 作为巴西头部存储器厂商，拥有完善的海外供应链体系，与半导体存储全球头部客户、半导体存储原厂建立了长期合作关系。公司在收购 Zilia 后，以自身的技术与产品设计方案为 Zilia 赋能，发挥 Zilia 贴近本地客户、自研技术、综合存储产品、本地制造的优势，为海外客户提供更优质的服务，扩大公司的海外市场份额。

6、公司毛利率变化的趋势？存储价格波动如何影响公司毛利？

答：公司毛利率的变化受到产品结构、上游原材料供应、存储市场需求波动以及市场竞争格局变化等多方面因素的综合影响。公司将充分发挥自身在技术、产品、封测制造、品牌、全球化运营等方面的体系化竞争优势，向行业、高端、海外和品牌方向发展，通过提升业务整体价值量来抵消毛利率波动的影响。

7、公司目前的库存变动趋势？

答：在 2024 年三季度实现库存双位数压降的基础上，公司将在满足交付需求、兼顾流动性的同时，根据各业务的发展需求，制定灵活的备货策略。公司正积极推进 TCM

	<p>模式和 PTM 模式，帮助下游大客户获得存储资源的稳定供应和深度参与定价机制的机会，并持续优化自身库存结构，不断提升库存的周转效率。</p>
附件清单（如有）	无