

证券代码：300475

证券简称：香农芯创

香农芯创科技股份有限公司 2024年度业绩说明会投资者问答记录表

编号：2025-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与香农芯创（300475）2024年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年04月28日15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：李小红 董事、副总经理、财务总监：苏泽晶 独立董事：沙风 董事会秘书：曾柏林 保荐机构代表人：田之禾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、能不能介绍一下贵公司最新财报中库存构成和预计消化库存的周期情况？谢谢！</p> <p>答:尊敬的投资者您好！公司最新一季度财务报表中，存货余额为10.20亿元，其中电子元器件分销产品9.54亿元，电子元器件制造业务0.36亿元，洗衣机减速离合器业务0.30亿元；目前存货周转速度较快，一季度库存预计基本会在二季度实现销售。</p> <p>2、收入大增，不见利润的原因是什么？</p> <p>答:尊敬的投资者您好！公司2025年一季度营业收入79.06亿元，较去年同期增长243.33%，归母净利润1672.85万元，较去年同期增长18.66%，增长幅度低于营收的增长幅度，主要系业务毛利率下降。今年</p>

一季度毛利率为1.98%，较去年同期减少3.31个百分点，原因：一方面本期周转速度加快，为快进快出的销售出货节奏，去年同期为出货低周转形成的长周期库存带来毛利贡献；另一方面存储价格在本期处于下跌的趋势，去年同期为上涨趋势。综上两个因素共同导致毛利率下降，净利润增长幅度较小。

3、请问自研的企业级SSD和RDIMM的进展如何？客户有开拓互联网大厂吗？

答:公司研发的企业级SSD和RDIMM产品陆续通过了批量用户的验证，性能得到了认可。公司将持续统筹资源，加大市场推广力度，力争将产品性能上的优势转化为更多订单，促进业绩的增长。

4、中美关税对公司的影响如何？

答:尊敬的投资者您好！公司主要收入来源为代理韩国SK海力士存储芯片，基本不受中美关税政策影响。

5、公司在2024年新增了电子元器件制造业务，这一新业务板块的市场前景如何？是否有望成为公司新的利润增长点？

答:尊敬的投资者您好！公司围绕国内一线自主算力生态，提供国产化、定制化eSSD/DRAM产品。随着AI应用在国内的深入及IDC建设的提速，该业务板块前景良好，有望成为公司新的利润增长点。

6、公司收入倍增，利润一般，毛利下滑，未来二三季度，毛利会不会有所提高？

答:尊敬的投资者您好！公司所处行业为周期性行业，毛利率会发生波动，公司对未来二三季度的产品价格持谨慎乐观态度，预计毛利率将有所提升。

7、公司在2024年对自研产品业务进行了重点投入，这一战略举措的长期规划是什么？

答:尊敬的投资者您好！公司致力于成为半导体产业链的组织者和赋能者，在高端存储领域历经多年耕耘，现已形成“分销+产品”一体两翼的发展格局。“芯片分销业务”与“自研产品业务”互为表里，二者在渠道、研发、服务、供应链等环节紧密呼应，为公司的下一步跃升构筑了发展框架。公司围绕国内一线自主算力生态，提供国产化、定制化eSSD/DRAM产品。

8、2024年公司营业收入增长显著，但净利润却有所下降，这背后的原因是什么？是成本上升、费用增加，还是其他因素影响了利润表现？

答:尊敬的投资者您好！2024年度归属于上市公司股东的净利润下降，主要系2024年新增股权激励费用9376.09万元，持有股权公允价值变

	<p>动亏损5833.77万元以及计提资产减值1.5亿元。</p> <p>9、目前公司已代理SK海力士及经销AMD等国际大公司，对未来公司的发展路径还有什么规划，会进一步拓展什么客户？</p> <p>答:尊敬的投资者您好！公司已覆盖国内主流客户，未来将继续集中资源做精做深，满足客户多元化的需求。</p> <p>10、在当前市场情况下 公司是否对全年营收有大概预测？</p> <p>答:尊敬的投资者您好！公司2025年一季度营收较去年同期实现增长，为全年营收奠定了较好的发展基础。</p> <p>11、李总好，请问方海波和公司有什么关系？他的2000多万股是二级市场买的吗？</p> <p>答:尊敬的投资者您好！方海波通过协议转让受让公司股份，上述事项详见公司于2024年1月18日、3月13日在巨潮资讯网披露的相关公告。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年04月28日</p>