

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：2025-025

投资者关系活动类别	√ 特定对象调研 □ 分析师会议 □ 媒体采访 □ 业绩说明会 □ 新闻发布会 □ 路演活动 □ 现场参观 √ 电话会议 □ 其他
参与单位名称及人员姓名	广发基金、华泰证券、国泰基金、汇添富基金、平安证券
时间	2025 年 10 月 15 日 (周三) 下午 17:00-18:30 2025 年 10 月 16 日 (周四) 上午 09:30-11:00
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
投资者关系活动主要内容介绍	1、如何看待存储价格上涨的持续性与弹性？ 答：综合第三方信息，由于大型云服务商对高容量 DDR5 和 eSSD 新增需求显著，服务器客户新增订单需求已超过原厂原计划的预期供应量；同时，原厂产能转向服务器市场，导致消费级及嵌入式存储供应收紧。根据 CFM 闪存市场预测，四季度 eSSD 涨幅将达到 10%，DDR5 RDIMM 涨幅约 10%~15%，Mobile NAND ASP 将出现 5%~10%的涨幅，LPDDR4X/5X ASP 上涨幅度将达到 10%~15%。 2、存储价格上涨将如何影响公司的盈利能力？

答：晶圆采购至存储器销售的生产周期间隔，决定了存储晶圆价格上行时对公司毛利率将产生正面影响，但原材料价格波动仅为业绩结果的部分因素。近年来公司在企业级存储、高端消费类存储、海外业务以及自研主控芯片等方面持续取得突破，内生性成长因素将更直接且持续地驱动公司盈利能力的提升。

3、公司企业级业务导入头部互联网厂商的情况？如何看待企业级业务的收入增长情况？

答：公司在自有核心知识产权、技术能力的基础上，企业级存储产品已获得多个不同行业头部客户的广泛认可。根据 IDC 数据，2024 年中国企业级 SATA SSD 总容量排名中，公司位列第三，在国产品牌中位列第一，同时，公司企业级 PCIe SSD 与 RDIMM 产品已开始批量导入国内头部企业。

公司积极布局数据中心应用领域的高性能存储产品，拓展 CXL2.0、MRDIMM 等多种新型内存，并发布 SOCAMM2。SOCAMM2 是专为 AI 数据中心设计的内存产品，在带宽、功耗上具有突破性的能效表现，能够全面突破传统 RDIMM 的性能瓶颈及高温痛点。根据公开报道，英伟达已开始与三星电子、SK 海力士、美光合作，对新一代 SOCAMM 类产品进行样品测试。公司 SOCAMM2 产品目前尚未形成收入，请各位投资者注意风险。

4、公司 UFS4.1 在高端客户的导入情况？公司和闪迪 TCM 模式的合作情况？

答：全球目前仅少数企业具备在芯片层面开发 UFS4.1 产品的能力，公司凭借自研主控芯片成功实现 UFS4.1 产品的突破。经原厂及第三方测试验证，搭载公司自研主控的 UFS4.1 产品在制程、读写速度以及稳定性上优于市场可比产品，在获得以闪迪为代表的存储原厂认可的基础上，还获得多家 Tier1 大客户的认可，相关导入工作正加速进行。

	UFS4.1 作为当前嵌入式存储领域的高端产品，是 Tier1 大客户的旗舰智能终端机型的首选存储配置，伴随嵌入式存储市场由 eMMC 向 UFS 加速演进，整体市场高度集中且具备广阔空间。 5、公司主控芯片的应用规划？ 答：目前公司各系列主控芯片采用领先于主流主控芯片的头部 Foundry 工艺，采用自研核心 IP，搭配公司自研固件算法，使得公司各类存储产品具有明显的性能和功耗优势。截止至 7 月底，公司主控芯片全系列产品累计实现超过 8000 万颗的批量部署，并且部署规模仍在保持快速增长。搭载自研主控的 UFS4.1 产品正处于多家 Tier1 厂商的导入验证阶段，全年来看，自研主控芯片部署规模将实现放量增长。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无