

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: 2025-038

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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券、江苏瑞华、红杉中国、巨子私募、Optimas Capital、达晨财智、新思哲、秦皇岛宏兴钢铁、深圳市创新投资集团、粤财中垠、深圳博普资产、宝盈基金、为顺投资、金九瑞和投资
时间	2025 年 12 月 29 日 (周一) 15:00-16:30
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	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、公司新产品 mSSD 相较于传统 SSD 有哪些优势？mSSD 未来将有多大的市场空间？

答：公司 mSSD 采用 Wafer 级系统级封装（SiP），将主控、NAND、PMIC 等元件整合进单一封装体内，实现了从 Wafer 到产品化的一次性封装，省去了 PCB 贴片、回流焊等多道 SMT 环节，产品具备明显的综合成本优势。

公司 mSSD 提供 TB 级别的多档容量，通过集成封装实现轻薄化、紧凑化，并通过深度技术优化，使其性能能满足 PCIe 接口的高标准。mSSD 创新性地配备卡扣式散热拓展卡，无需工具即可灵活拓展为目前 SSD 的主流规格，在综合适配性与使用效益上，更能匹配当下多样化的存储应用需求。

mSSD 作为传统 SMT 工艺 SSD 的升级形态，在满足存储协议低功耗要求、大幅降低空间占用的同时，保持了与传统 SSD 相当的性能水平，并具备更优异的物理特性。作为一项重大的产品创新，其市场前景广阔。

2、公司未来能在高端消费类存储业务上取得多大的市场份额？UFS4.1 产品的导入情况如何？

答：目前原厂 NAND 资源向服务器市场进一步倾斜，根据公开市场报道，美光将停止移动 NAND 产品的开发，并将全面退出旗下英睿达品牌的消费级存储业务。

UFS4.1 作为消费级存储的高端产品，是 Tier1 大客户的旗舰智能终端机型的首选存储配置，具备广阔的市场空间。包括公司在内的，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，与此同时，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。公司 UFS4.1 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。

3、公司未来还将研发哪些高性能的主控芯片？

	<p>答：公司将围绕 UFS、eMMC、SD 卡、PCIe SSD 等领域，进行芯片架构设计、固件算法开发、中后端设计等，以无晶圆厂（Fabless）模式推出系列高性能主控芯片，提升公司存储产品的竞争力。</p> <p>4、如何看待存储涨价的持续性？如何看待存储价格的涨幅？</p> <p>答：结合第三方机构信息来看，AI 技术应用持续推升云服务商对 SSD 的需求，叠加 HDD 供应短缺促使云服务商转单至 SSD，带动 NAND Flash 需求爆发；受制于产能建设周期的滞后性，若后续原厂资本开支回升，对 2026 年位元产出的增量贡献也将较为有限。</p> <p>根据 CFM 闪存市场的预测，2026 一季度，Mobile eMMC/UFS 涨幅将达 25%~30%，LPDDR4X/5X 涨幅或达 30%~35%；PC 端 DDR5/LPDDR5X 涨幅将达 30%~35%，cSSD 上涨 25%~30%。</p>
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