

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	<div>√ 特定对象调研    □ 分析师会议    □ 媒体采访</div> <div>□ 业绩说明会        □ 新闻发布会    □ 路演活动</div> <div>□ 现场参观            □ 电话会议       □ 其他</div>
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

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>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？</b></p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p><b>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？</b></p> <p>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。</p> <p>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，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。</p> <p><b>3、公司未来还将研发哪些高性能的主控芯片？</b></p>
---------------------------	--

	<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><b>4、如何看待存储涨价的持续性？如何看待存储价格的涨幅？</b></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