

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：2025-036

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	长江证券、生命资产、聚象私募、东方财富证券、太平资产、西部证券、China Renaissance Securities (HK) Ltd、China Universal Asset Management Co., Ltd、Point72 Asset Management、Pinpoint Asset Management Limited、WT Capital
时间	2025 年 12 月 15 日（周一）15:00-16:00 2025 年 12 月 16 日（周二）15:00-16:00 2025 年 12 月 17 日（周三）15:00-16:00 2025 年 12 月 18 日（周四）10:00-11:00 2025 年 12 月 19 日（周五）15:30-16:30
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	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、如何看待存储供需格局？如何看待存储涨价的持续性？</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高效能 TLC eSSD、QLC eSSD 的需求，叠加 HDD 供应短缺促使云服务商转单至 SSD，NAND Flash 需求迎来爆发；受过往周期影响，主要原厂维持审慎的产能扩张策略，若后续资本开支回升，受制于产能建设周期的滞后性，对 2026 年位元产出的增量贡献也将较为有限。</p> <p>2、存储晶圆供应整体趋紧，公司晶圆供应上是否有充足的保障？如何看待公司存货规模的变化趋势？</p> <p>答：公司已与全球主要存储晶圆原厂建立了超越常规采购关系的长期直接合作，在存储晶圆供应链方面具有领先同业的优势，公司通过签署长期供货协议（LTA）或商业合作备忘录（MOU），能有效确存储晶圆的持续稳定供应。</p> <p>3、存储价格上涨将如何影响公司的利润水平？</p> <p>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。近年来公司在高端存储、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。</p> <p>4、目前 TCM 模式的占比情况？未来 TCM 模式将会有多大的业务规模？</p> <p>答：TCM 模式以从芯片研发到封测制造的全链条产业综合服务能力为支撑，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。</p> <p>与此同时，TCM 模式采用差异化的定价、采购与结算机制，在存储价格上行阶段，TCM 模式的客户接受度将明显提</p>
---------------------------	--

	升，目前 TCM 模式的导入工作正加速进行，并有望在更多原厂和 Tier1 客户的合作上持续取得突破。
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