

# 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：2022-004

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	线上参与公司 2022 年三季度业绩说明会的投资者
时间	2022 年 11 月 4 日（周五）下午 15:00~16:30
地点	全景路演（ <a href="https://rs.p5w.net/html/135378.shtml">https://rs.p5w.net/html/135378.shtml</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理 王景阳 董事、副总经理、财务负责人 朱宇 副总经理、董事会秘书 许刚翎 中信建投证券投资银行业务管理委员会总监、保荐代表人 彭欢
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022 年 11 月 4 日，公司在全景路演平台举行了 2022 年三季度业绩说明会，公司高管对三季度业绩情况进行了分析，并与参会的投资者进行了互动交流，详细情况如下：</p> <p>1、对于未来 2-3 年江波龙在信创市场的增长空间，和增长目标？</p> <p>答：公司的存储器产品已经在部分客户的信创产品中</p>

实现批量出货，公司从更广义的层面理解信创产业，其中包括了行业类存储器应用。公司的企业级工规级高端存储器已经发布样品，客户送样正在进行当中；服务器内存条产品线也进入量产阶段，未来在信创领域也将有着较为广阔的应用空间，公司将随着国家信创政策的完善、落地，积极探索信创产业的发展空间。

**2、未来 3-5 年，江波龙自身希望成为怎样的公司？**

**公司整体市场份额希望做到多少？**

答：公司战略定位为一家综合型的存储技术型品牌企业，整个半导体存储产业链下游应用场景丰富，市场需求广阔，公司对于可能或已经出现增长的细分市场一直保持高度关注，并积极开拓和布局，以提升现有的全球市场份额。

**3、在实现目标的路径上，公司判断主要的比拼的竞争维度是什么，未来存储模组市场的竞争格局会如何演变，并且公司将投入什么战略资源？**

答：公司一直很欢迎整个国内环境中有更多的行业内的企业与公司齐头并进，加上存储行业的细分领域非常广泛，公司与同行业的其他公司在各个细分领域均会有自己的优势。江波龙将坚持以客户为中心，持续投入研发资源，聚焦核心产品，并不断创新产品，持续丰富存储产品线、匹配多样化的应用场景，不断提升公司核心竞争力。

**4、公司的未来成长路径，会参考哪一个现有的龙头企业？还是公司自有的发展路径？**

答：在 To B 市场方面，国际原厂的份额遥遥领先；在 To C 市场方面，全球领先企业有如金士顿、西部数据（闪迪）。公司同时涉足了 To B 的行业市场和 To C 的消费市场，在一定程度上公司会向优秀的企业学习借鉴，致力于成为一家综合型的存储技术型品牌企业。

**5、公司对上游主控芯片厂商的变动如何看待。**

答：公司的产品线较为丰富，对应的产品线合作的主控厂商也不相同，公司与各大主控厂商具有良好深入的长期合作关系。主控厂商商业上的合理变化，并不会对公司的经营造成重大不利影响。

**6、公司 SLC NAND Flash 自研芯片的进展情况？**

答：公司自研 SLC NAND Flash 存储芯片产品中，除 4Gbit 容量的产品处于样品验证阶段外，其他 3 款容量的产品（512Mbit、1Gbit、2Gbit）均已实现量产出货，公司在大陆率先推出了 512 Mb SLC NAND Flash 小容量存储芯片，可广泛用于 IoT 市场，并在技术上可以替代 NOR Flash，未来具有良好的市场前景。公司的自研存储芯片业务与公司既有的产品线形成协同效应，增强了公司向客户提供一体化存储方案的能力。

**7、（1）利润表中成本比重上升，具体什么成本上升？**

**（2）巨额减值准备是否说明老旧产品较多，新产品未形成销售主力？（3）四季度销售及盈利预测？**

答：（1）公司利润表中成本占收入比重上升，主要系收入金额的下降引起，公司的产品售价下降的幅度高过于成本下降的幅度，导致成本占收入的比例升高；（2）公司计提减值准备是严格按照会计准则执行，公司管理层对公司的存货关注度亦非常高，主要库存的库龄均在合理范围内；（3）公司未对四季度的销售和盈利进行预测。

**8、人民币汇率今年波动较大，请问对公司业绩是否有影响？**

答：公司境外销售占比较高，人民币汇率波动对公司的业绩未产生重大不利影响。关于公司具体的财务数据，您可以进一步查阅公司披露的相关财务报告。

**9、公司主营业务符合国家战略性新兴产业规划，请问**

会有哪些政策上的利好？

答：我国政府大力支持集成电路产业发展，公司将积极研究相关政策并申请相关补贴。

**10、今年以来公司整体产品价格的变化情况怎样？未来的业绩驱动力来自哪里？市场环境走弱，对公司带来的机遇和挑战是哪些？**

答：公司整体产品价格具有市场竞争力。近几年来，公司持续优化产品结构及客户结构，持续投入研发，聚焦核心产品及核心大客户，不断拓展存储器细分市场的大客户群体，上述将构成公司业绩的持久增长因素。2022年，公司在市场承压的情况下仍然坚定投入研发，夯实核心竞争力。在未来，公司将持续加大研发投入，不断努力开拓市场，进一步提升经营管理水平。

**11、公司产品的原材料为存储晶圆，请问目前原材料是否主要依靠海外采购？**

答：公司存储器产品的原材料，存储晶圆，其供应商构成多样化，既有国外的存储晶圆原厂，也有国内存储晶圆原厂。

**12、数字经济下，存储市场蕴藏着一片蓝海，请问公司具备哪些先发优势？**

答：存储器作为标准化产品，广泛应用于各个细分行业，数字经济的发展将对存储器的性能、容量提出更多的要求，公司依托多年的行业积累，密切关注及积极参与新的存储器应用机会。

**13、请问公司目前都有哪些稳定的合作伙伴，与哪些知名零售商有合作？**

答：公司存储器产品在各个细分领域，均与行业头部客户开展合作，在消费者零售市场，公司在天猫、淘宝、京东、亚马逊，以及海外知名的实体零售卖场主要以

Lexar(雷克沙)品牌销售。

**14、请问公司目前获得多少专利或著作权，在产品研方发面的投入情况如何？**

答：截止至 2022 年 6 月 30 日，公司获得境内外有效专利 448 项，其中发明专利 180 项，荣获中国专利优秀奖 2 次，软件著作权 67 项，集成电路布图设计 5 项。公司在产品研发方面的投入逐年增长，具体数据详见公司披露的定期报告。

**15、请问公司是否坚持走自主知识产权的创新之路？**

答：公司一贯重视自主研发，专利申请及保有数量保持行业领先。

**16、作为公司领导，如何提高公司效益？**

答：公司经营发展战略已采取的措施如下：（1）公司不断丰富存储产品矩阵：从 Flash 到 DRAM、从消费类到工规级、企业级，持续丰富存储产品线、匹配多样化的应用场景。（2）公司持续投入研发资源，提升产品竞争力。（3）公司持续加强品牌建设，打造国际知名存储品牌，继续巩固行业级存储品牌 FORESEE 和国际高端消费类存储品牌 Lexar（雷克沙）领先优势。

**17、公司在境外多国设有分支机构，请问近几年的疫情影响有多大？**

答：2020 年初以来，新型冠状病毒肺炎疫情陆续在中国和全球范围爆发，对我国及全球都造成重大影响。因隔离措施、交通管制等防疫管控措施，公司的采购、生产和销售等环节在短期内均受到了一定程度的影响，但是未对公司的经营造成重大不利影响。

**18、各位公司的领导好，公司四季度收入预计如何？**

答：公司将依法依规就定期报告及业绩情况及时予以披露。

**19、由于公司产品毛利率相对较低而存货规模较大，这是否会带来跌价风险？**

答：公司存货规模较大，符合行业趋势，以及公司大客户占比逐渐提高的特点。公司对存货管理采取审慎态度，在三季度报告中，公司已经充分披露了相关存货计提的信息。

**20、如何看待汽车黑匣子的应用市场份额及同行竞争优势。**

答：公司存储器广泛应用于智能终端、物联网、安防监控、工业控制、汽车电子以及个人移动存储等领域。车规级存储器并进入了部分汽车行业客户的供应链体系，如奇瑞汽车、长安汽车等。公司存储器产品的进一步信息，您可以进一步查阅公司的招股说明书。

**21、公司是为数不多的在 TOB 市场和 TOC 市场中同时拥有自主品牌的存储器厂商，能否介绍下市场地位及市占率？**

答：公司采用品牌双轮驱动战略，FORESEE 品牌主要面向工业市场，Lexar 品牌主要面向消费者零售市场。公司细分存储产品，如嵌入式存储、移动存储以及固态硬盘均有独立的全球市场排名，您可以在公司半年度报告中查阅更多。

**22、能否介绍下公司募集资金的使用情况？**

答：公司募集资金将投资于江波龙中山存储产业园二期建设项目、企业级及工规级存储器研发项目、小容量 Flash 存储芯片设计研发项目，公司将按照募集资金项目计划正常使用募集资金，关于募集资金使用相关进展内容，公司将于定期报告中进行披露。

**23、能否介绍下公司今后在国内市场及国际市场上会展开哪些布局？**

答：公司在工业应用以及消费零售业务层面，积极开拓国内及海外市场。

**24、公司在全球多地开展业务，面临复杂多变的知识产权监管环境，请问公司是如何保护知识产权的？**

答：公司基于多年的行业经验，目前是全球主要存储标准协会的会员或执行会员或董事会员单位，公司在识别存储器产品面临的主要专利风险的能力之上，积极布局相关知识产权申请及丰富储备，保障公司的生产经营正常开展。

**25、全球经济面临主要经济体贸易政策变动，公司是否存在贸易摩擦风险？**

答：作为国际化运营的公司，我们一直对全球主要国家的相关政策保持关注，目前来看，公司的存储器业务开展正常。

**26、公司所处存储行业的技术迭代速度和产品更新换代速度均较快，公司如何保持行业领先？**

答：公司近几年研发费用保持着较高速度的增长，研发人员数量亦已经超过半数，公司将继续以自有资金，以及妥善使用募投资金，保持技术优势以及构建护城河。

**27、请问今年存储产品市场价格整体是否呈现上升趋势？**

答：受俄乌冲突、国内疫情反复、美联储加息全球通胀高企等宏观因素影响，全球经济下行风险加剧，存储市场需求转弱，导致存储产品供过于求，今年存储产品市场整体呈现下降趋势。

**28、国外禁止对我国进口内存高端产品，对江波龙是不是有影响？**

答：关于近期美国单方面制裁或限制中国半导体行业一事，公司一直保持高度关注。就目前的情况而言，公司

的生产经营正常，公司将及时披露任何重大信息，您可保持关注。

**29、（1）贵公司三季度业绩大幅下滑，虽说什么三季度受疫情还有前期各商家提前备货影响，但还不止于严重亏损，请问贵公司上市前业绩是否包装（本期三季度-0.44元，上年同期 0.726 元），如不是，三季具体亏损的主因是什么，请不要用业绩不达预期等敷衍了事！（2）看过贵公司的年报半年报，公司到底有什么核心的技术还是一头雾水，内存芯片设计和芯片制造没你什么事，就一组装厂，请问真正核心技术是什么？请正面回答？**

答：（1）公司第三季度业绩亏损主要系受疫情反复、俄乌冲突以及全球通胀高企等因素不利影响，全球半导体市场整体趋势出现下滑，存储市场供过于求导致产品价格下降等。（2）公司的技术优势主要体现在：公司经过多年的发展，坚持自主创新，公司晶圆分析团队能够对 Flash 进行全方位品质画像、分级，深入进行产品应用仿真；形成了自主可控的 Flash 固件开发技术；在存储芯片 FT 测试，特别是 DRAM 存储芯片测试，具有业内领先的实力；公司掌握 SiP 芯片基板开发、结构设计、信号仿真、标准定义和失效分析等技术，具有高性能、高复杂度硬件电路的设计能力；公司拓展了 SLC NAND Flash 等小容量存储芯片的设计能力，为公司向客户提供一体化存储方案提供助力，增强了公司持续稳定交付产品的能力。

**30、预计 2022 年全球存储芯片市场规模约有多少？中国市场规模是否会快速增长？**

答：依据相关第三方机构的预测，2022 年全球存储市场的规模大致在 1600 亿美元左右，但不代表最终实际情况。就中国市场而言，公司对于可能或已经出现增长的细分市场一直保持高度关注，并积极开拓。

**31、（1）**库存过高一直是投资者诟病的问题，为什么每次问的时候董秘一直回答生产经营正常？请问董秘该问题上报给决策层没有？后续又怎么处理？**（2）**股价上市后阴跌不止，跌破发行价后 55.67 元，最低 47.76 元，这期间上市公司又做了什么提振措施？如没有是不是公司对自己价值心知肚明，让投资者怀疑公司为后期的大幅亏损做好准备？让人疑惑的是还是回答一切经营正常！请董秘还是要经常了解下生产情况，不要误导投资了！

答：公司决策层和管理层对公司的存货关注度非常高，公司亦有严格的库存管理机制，主要库存的库龄均在合理范围内。关于公司的重大事项请关注公司的公开披露。

**32、**公司是一家兼具技术、品牌及规模的综合型半导体存储企业，请问目前都涉及到哪些行业或领域？

答：公司作为综合型半导体存储业，公司的存储器产品可以广泛应用于各个行业，如消费电子、汽车、工业控制、PC 服务器、家庭智慧终端等。

**33、**公司雷克沙带来的业绩动力情况怎样？未来的业务看点在哪里？

答：公司雷克沙的定位是国际高端消费类存储品牌，是大陆地区为数不多拥有全球知名消费类存储品牌的企业。雷克沙产品在摄影、影音、高端消费存储场景（如户外运动设备）领域具有卓越声誉，雷克沙 U 盘、存储卡、SSD 产品在全球市场份额也比较领先。公司不断丰富 Lexar 的产品矩阵，也不断拓展产品下游应用场景如电竞市场等，雷克沙业务未来具有较大的增长潜力。

**34、**所处的存储行业属于典型的技术密集型行业，具有较高的技术门槛，请问在人才管理方面做的如何？

答：公司所处的半导体存储行业技术壁垒较为明显，

	<p>公司一贯重视人才的选、用、育、留等各个环节的工作，目前公司研发人员队伍稳定，且公司研发费用保持快速增长。</p> <p><b>35、截至三季度末，公司嵌入式、移动存储和固态硬盘的营收占比分别是多少？市场需求下滑，对哪块业务影响更大？公司企业级、工业级和消费级产品的营收占比大概有多少？目前车用领域的营收占比能有多少？</b></p> <p>答：2022年前三季度，受宏观环境以及消费电子市场下滑等因素影响，公司业绩承压。在消费电子产品中，嵌入式存储的使用相对更广泛。公司车规工规，以及企业级存储器的相关业务正在有序开展当中。</p> <p><b>36、请问今年海外市场的业务情况如何？</b></p> <p>答：公司2022年继续加大海外市场的开拓力度，存储器产品属于高度标准化的全球通用核心部件，总体来看海外市场开拓比较顺利。</p> <p><b>37、美国限制半导体出口，对江波龙的原料采购还有影响？</b></p> <p>答：关于美国单方面对中国半导体产业采取的制裁限制，公司一直保持着高度关注。目前公司原材料采购正常。</p>
附件清单（如有）	无