

深圳佰维存储科技股份有限公司

投资者关系活动记录汇总表

(2025年9月18日-9月26日)

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>专场机构交流会 <input type="checkbox"/>其他 _____</p> <p><input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>路演活动 <input checked="" type="checkbox"/>现场参观</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>见附件</p>
<p>会议时间</p>	<p>2025年9月18日 10:00-11:00 2025年9月25日 10:00-11:00 2025年9月26日 14:30-17:00</p>
<p>会议地点</p>	<p>佰维存储三楼会议室 佰维存储惠州封测制造中心二楼会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>公司管理层 董办工作人员</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>Q1. 今年上半年以来,公司的业务层面有哪些积极变化? 公司在 2025 年上半年突破了哪些客户? A1: 在手机领域,公司实现了一线手机客户的持续突破,2025 上半年突破 vivo,与 OPPO、传音、摩托罗拉等客户持续保持深度合作;在 PC 领域,公司实现了全球头部 PC 客户预装市场的进一步突破,新进入小米,与联想、Acer、HP、同方等国内外知名 PC 厂商持续合作,此外,公司在消费级 PC 市场表现持续亮眼,收入持续增长;在 AI 端侧领域,公司产品目前已被 Meta、Google、小米、小天才、Rokid、雷鸟创新等国内外知名企业应用于其 AI/AR 眼镜、智能手表等智能穿戴设备上,2025 年上半年 Meta 仍是公司出货量最大的 AI 眼镜客户,公司为其提供 ROM+RAM 存储器芯片,是国内的主力供应商;在企业级领域,公司产品目前正处于高速发展阶段,已获得 AI 服务器厂商、头部互联网厂商以及国内头部 OEM 厂商的核心供应商资质,并实现预量产出货,同时积极深化国产化生态布局,与国产服务器厂商达成战略合作伙伴关系;在智能汽车领域,公司已向头部车企大批量交付 LPDDR 和 eMMC 产品,并且持续推动新产品导入验证。</p> <p>Q2. 公司二季度毛利率提升的原因有哪些? 后续的备货策略是怎样的? A2: 公司毛利率变动受产品结构、上游原材料供应情况、存储市场需求波动、市场竞争格局变化等因素综合影响。从 2025 年第二季度开始,随着存储价格企稳回升,公司重点项目逐步交付,公司销售收入和毛利率逐步回升,经营业绩逐步改善。二季度销售毛利率环比增长 11.7 个百分点,其中 6 月单月销售毛利率已回升至 18.61%。公司上半年存货增长主要系公司基于业务成长,针对大客</p>

	<p>户需求进行备货，后续公司将根据市场供需情况实施灵活、积极的备货策略。</p> <p>Q3. 公司在 AI 眼镜、智能手表等穿戴业务有哪些布局？如何展望 2025 年全年 AI 端侧业务的增长？</p> <p>A3: 面对 AI 眼镜、智能手表等 AI 可穿戴设备对空间高度敏感的特点，公司推出了高度集成的 ePOP 系列产品，将 DRAM 与 NAND Flash 垂直堆叠在同一封装内，结合超低功耗固件算法设计，助力 AI 眼镜、智能手表实现轻薄化与更长续航时间，公司 ePOP 系列产品目前已被 Meta、Google、小米、小天才、Rokid、雷鸟创新等国内外知名企业应用于其 AI/AR 眼镜、智能手表等智能穿戴设备上，其中，公司为 Ray-Ban Meta 提供 ROM+RAM 存储器芯片，是国内的主力供应商。此外，公司正在布局的晶圆级先进封测制造项目，将服务于先进 DRAM 存储器、先进 NAND 存储器、存储与计算整合等领域，满足 AI 手机、AI PC、AI 眼镜等 AI 端侧对大容量存储解决方案的需求，构建 AI+存储综合竞争力。2025 年，公司预计在 AI 新兴端侧领域仍将持续保持良好的增长趋势。</p> <p>Q4. 公司主控芯片最新的产品规划及出货情况如何？自研主控产品受到哪些客户的认可？</p> <p>A4: 公司第一款国产自研主控 eMMC（SP1800）已成功量产，性能优异，实测关键指标性能和功耗满足客户需求，已批量交付头部智能穿戴客户。SP1800 以其领先的架构设计，为用户提供了高性能、高可靠、多元化应用场景的存储解决方案，从而提升产品的市场竞争力。在智能穿戴应用方面，SP1800 在性能和功耗方面进行了优化，并可实现定制化调整，其解决方案受核心客户认可；在手机应用方面，SP1800 支持 TLC 及 QLC 颗粒，迎合手机存储 QLC 替代趋势，其解决方案将于 2025 年量产；在车规应用方面，SP1800 提供端到端数据保护，适合车规宽温应用场景，其解决方案受核心客户认可。</p> <p>Q5. 公司在 AI 手机方面有哪些业务布局和竞争力？</p> <p>A5: 公司在 AI 端侧存储拥有较强的竞争力，能够通过自研主控芯片、固件算法与先进封测能力实现差异化竞争，并已构建完整的产品布局。公司面向 AI 手机已推出 UFS、LPDDR5/5X、uMCP 等嵌入式存储产品，并已量产 12GB、16GB 等大容量 LPDDR5X 产品，最高支持 8,533Mbps 传输速率，公司是少数除原厂之外可以提供该规格产品的存储解决方案厂商。</p> <p>Q6. 如何看待存储行业在 AI 等新科技浪潮下的发展方向？</p> <p>A6: 公司认为存储行业未来有三个发展趋势：一是在云、边、端三个方面的 AI 深度应用，AI 要求存储具有大容量和高带宽的特点，边缘、端侧更强调存储低延迟、高性能和小尺寸，因此需在芯片设计、先进封装、测试设备等多个技术领域适应 AI 时代，做出满足更大容量、更高性能、更低功耗、更小尺寸综合要求的产品，通过差异化的解决方案提升整体方案价值；得益于公司研发封测一体化布局，公司在主控芯片设计、解决方案研发和先进封测等领域的技术能力行业领先，可为 AI 端侧产品提供低功耗、高性能、小尺寸、大容量的存储解决方案。二是全球贸易摩擦使市场割裂，更加强调本地化交付能力，公司积极进行区域产能布局，在国内、巴西、印度、墨西哥等地布局，能够为公司带来新的商业机会。三是存储与先进封装深度整合，先进封装成为技术前进的主要方向。</p>
--	--

	<p>公司具备提供“存储+晶圆级先进封测”一站式综合解决方案的能力，顺应存储与计算整合的技术发展趋势，公司提供的综合解决方案的价值量相比单独的先进封测服务，具有显著的放大效应，可以在 AI 时代持续创造价值。</p> <p>Q7. 公司的晶圆级先进封测项目打算构建哪些技术能力与产品线？ A7: 公司的晶圆级先进封测项目将于 2025 年下半年投产，届时将为客户提供“存储+晶圆级先进封测”一站式综合解决方案，进一步提升公司在存算整合领域的核心竞争力。公司已构建覆盖 Bumping、Fan-in、Fan-out、RDL 等晶圆级先进封装技术，目前主要规划两大类产品线，分别是应用于先进存储芯片的 FOMS 系列，以及先进存算合封 CMC 系列，可以满足新时代对大容量存储和存算合封的需求，主要适用于 AI 端侧（AI PC、具身智能、AR/VR 眼镜）、AI 边缘（智能驾驶等）领域。</p> <p>Q8. 如何看待当前存储行业的周期？ A8: 2025 年第三季度，闪迪宣布启动年内第二次涨价，长存、美光等存储企业也已经分别发布涨价函，产品的价格已经有所企稳回升，经过上半年的减产与库存去化，NAND 供需失衡情况已明显改善，行业机构预测 NAND Flash 价格在 2025 年第三季度上涨 3-8%，在第四季度继续上涨 5-10%。DRAM 方面，由于三星、美光、海力士的业务中心仍在 HBM 等高端产品，陆续减少 DDR4 以及 Mobile 用 LPDDR4X 供应，并宣布相关产品进入 EOL，引发了相关产品供应短缺，产品价格上涨，行业机构预测一般型 DRAM 价格在 2025 年第三季度上涨 10-15%，在第四季度继续上涨 8-13%。目前存储产品价格回升，叠加传统旺季的备货动能，以及 AI 眼镜等新兴应用需求旺盛，从当前时点来看，景气度仍会持续。</p> <p>Q9. 公司如何应对行业景气周期变化对公司的影响，保持竞争力？ A9: 面对行业周期波动，首先，公司将通过持续改善经营情况，加快研发节奏，缩短晶圆至终端产品的全周期交付时效，在存储晶圆价格变动的区间内实现产品消化，有效降低行业价格波动对公司业务的影响。其次，公司聚焦 AI 技术革命催生的产业机遇，不断开拓高毛利的创新业务，例如 AI 眼镜、具身智能、AI 端侧等，公司是业内率先抓住 AI 眼镜机遇的解决方案厂商，通过布局以上高毛利创新业务能够充分享行业爆发带来的增长红利。最后，公司将坚持“研发封测一体化”的战略布局，持续增加产业链覆盖环节，继续发挥公司在自研主控、先进封测、测试设备等领域的优势，提升产业链价值占比和产品附加值，减轻行业周期对于公司的影响，不断提升公司行业竞争力和盈利稳定性。</p>
附件清单	见附件
日期	2025 年 9 月 18 日-9 月 26 日
备注	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息披露等情况。

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

附件：

序号	公司	姓名
1	博普投资	雍国铁
2	博时基金	戴嘉佑
3	融通基金	陈甲铖
4	鹏华基金	董成
5	中泰证券	康丽侠
6	宝盈基金	游凡
7	上善如是基金	肖肖
8	鹏华基金	张华恩
9	国寿资产	曹阳
10	光大证券	白玥
11	光大证券	申青雯
12	光大证券	刘凯
13	信达澳亚	冯明远
14	上海证券报	黄金滔
15	上海证券报	陈浩
16	上海证券报	何漪
17	上海证券报	高禹
18	南方基金	郑晓曦
19	南方基金	黎思思
20	南方基金	孔晓欣
21	南方基金	陈维浩
22	华泰证券	陈伟
23	华泰证券	周宇
24	华泰证券	杨国莹
25	华泰证券	王泽崇
26	华泰证券	戴志文
27	华泰证券	陈诗昆
28	华泰证券	蒋超
29	华泰证券	丘玫梅
30	华泰证券	赵珊珊
31	华泰证券	陈碧珊
32	华泰证券	张兰
33	华泰证券	刘粉梅
34	华泰证券	欧阳宝珊
35	华泰证券	孙旭红
36	华泰证券	黄莺
37	华泰证券	喻识航
38	华泰证券	郑思思
39	华泰证券	黄丽华

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

序号	公司	姓名
40	华泰证券	黄淑琴
41	华泰证券	黎镜彪
42	华泰证券	朱恩慧
43	华泰证券	方年玉
44	华泰证券	鲍伟平
45	华泰证券	梁炳强
46	华泰证券	杨宾
47	华泰证券	蒋武
48	华泰证券	李湛仪
49	华泰证券	黄晓明
50	华泰证券	梁广忠
51	华泰证券	刘萍
52	华泰证券	廖瑜
53	华泰证券	梁思成
54	华泰证券	李敏安
55	华泰证券	胡尧
56	华泰证券	陈雨星
57	华泰证券	柴晓鹏
58	华泰证券	汤向真