

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11月4日-11月11日)

投资者关系活动类别	<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 _____	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观
参与单位名称及人员姓名	国寿养老 张欣露、国寿养老 刘统、国寿养老 李梅、国寿养老 赵斯彤、国寿养老 龚嘉斌、国寿养老 郑仁涛、国寿养老 侯英杰、国寿养老 洪奕昕、国寿资产 高奕昂、国寿资产 和川、国海证券 高力洋、国海证券 刘梦莹、招商基金 徐生、招商基金 高岩、博时基金 王远征、博时基金 戴嘉佑、国信证券 胡剑、复胜资产 戴卡娜、招商证券 谢可欣、富国基金 徐智翔、富国基金 张弘、长江资管 严艺鸣、长江资管 杨书权、申万菱信 付娟、申万菱信 卜忠林、申万菱信 徐巡、国盛证券 王子佳、国盛证券 刘嘉元、国盛证券 陈威威、万家基金 陈飞达、盘京投资 庄涛、盘京投资 王莉、中泰证券 康丽侠、开源证券 张景乔、兴全基金 张荣朗沐、鹏华基金 张华恩、鹏华基金 胡颖、鹏华基金 吴思源、华泰证券 刘晨、兴业基金 牟方晓、兴业基金 祝林峰、长江养老 杨胜、长江养老 王晶、长江养老 黄学军、长江养老 仝栋材、长江养老 李嘉、长江养老 杨小林、长江养老 朱勇胜	
会议时间	2025年11月4日 10:00-11:00 2025年11月4日 15:00-16:00 2025年11月5日 10:00-11:00 2025年11月5日 14:00-15:00 2025年11月7日 14:00-15:00 2025年11月11日 10:00-11:00 2025年11月11日 14:00-15:00	
会议地点	佰维存储三楼会议室	
上市公司接待人员姓名	公司管理层 董办工作人员	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1. 公司在保障上游晶圆稳定供应方面有哪些措施? A1: 公司始终坚持多元化供应策略, 与全球主要的存储晶圆厂商和晶圆代工厂合作进一步深化, 通过与主要存储晶圆原厂签订 LTA (长期供应协议), 有效保障关键原材料的稳定供应, 为业务持续扩张提供了坚实基础。通过上游资源整合优势, 公司持续为下游客户提供供应稳定、性能优良的半导体存储器产品。</p> <p>Q2. 公司产品主要进入哪些客户的供应链体系? A2: 在手机领域, 公司实现了一线手机客户的持续突破, 公司嵌入式存储产品已进入 OPPO、VIVO、荣耀、传音控股、摩托罗拉、HMD、ZTE、TCL 等知名客户;</p>	

	<p>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，目前已经进入联想、华硕、小米、Acer、HP 等国内外知名 PC 厂商，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，公司已进入比亚迪、长安的供应链体系，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>Q3. 公司前三季度经营业绩持续改善的原因是什么？公司存货大幅增长的原因是什么？</p> <p>A3: 2025 年前三季度，公司实现营业收入 65.75 亿元，同比增加 30.84%。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。总体来看，客户开拓和 AI 端侧产品需求放量是公司业绩增长的主要因素。2025 年前三季度，公司存货金额为 56.95 亿元，公司存货金额增加主要原因系公司基于业务成长，针对大客户需求进行备货。</p> <p>Q4. 公司产品在 AI 眼镜等 AI 端侧应用领域有哪些竞争优势？</p> <p>A4: 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>Q5. 近期存储芯片市场价格大幅上涨，公司如何看待当前行业的景气度？</p> <p>A5: 据 TrendForce 集邦咨询预测，NAND Flash 和 DRAM 产品在 2025 年第四季度将继续上涨。目前存储价格持续回升，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>Q6. 公司布局晶圆级先进封测能力有哪些战略意义？</p> <p>A6: 公司是业内最早布局研发封测一体化的企业，从 2010 年开始就自建封测能力，有十几年的积累沉淀，存储封测的技术能力达到国内领先、国际一流的水平。公司在现有技术基础上进一步布局晶圆级先进封测能力，不断提升技术壁垒。公司通过晶圆级先进封测制造项目构建晶圆级封装能力，一方面可以满足先进存储封装需求，为公司研发和生产先进存储产品构建技术基础，提供相关</p>
--	---

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

	封装产能；另一方面可以与公司存储业务协同，服务公司客户对于存算合封业务的需求，为相关客户提供存储解决方案+晶圆级先进封测服务。
附件清单	无
日期	2025年11月4日-11月11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。