

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

(2026年3月20日)

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2025 年年度业绩交流会</u> <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	线上参与公司 2025 年业绩交流会的全体投资者 （具体名单见附件）
会议时间	2026 年 3 月 20 日 8: 00-9: 00
会议地点	价值在线（www.ir-online.cn）
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 1-2 月的业绩亮眼，请问公司对后面季度经营情况如何展望？ A1: 展望后续，首先，2025 年底公司存货金额 78.68 亿元，公司库存较为充足；其次，公司在 AI 眼镜等 AI 新兴端侧、智能汽车等新应用领域的收入将持续保持增长。在智能移动领域，公司产品已经进入手机领域一线客户，并且持续推进自研主控的替代，有望进一步增强综合盈利能力；最后，如果公司晶圆级先进封装制造项目进展顺利，预计将于 2026 年年底起正式贡献收入。</p> <p>Q2. 公司后续的库存采购计划如何？ A2: 公司持续深化与全球主要存储晶圆原厂的合作，持续签署 LTA，在 2026 年继续做好 LTA 的执行，同时会积极推进长期采购合约，保障供应资源。</p> <p>Q3. 公司超薄 DRAM 产品的应用前景如何？先进封装目前具备了哪些技术能力？先进封装算力客户开拓情况如何？ A3: 在超薄 DRAM 产品方面，公司基于 FOMS-R 晶圆级先进封装工艺开发的超薄 LPDDR 产品，将应用于端侧 AI 手机领域，有效满足 AI 终端对高带宽、大容量、低功耗存储的迫切需求。在技术能力方面，公司已构建覆盖了 2.5D、Chiplet、RDL、Fanout 等多种先进封装形式，并聚焦两大核心产品线：面向先进存储芯片的 FOMS 系列和面向存算合封领域的 CMC 系列。在客户方面，公司积极推进与国内头部客户的合作，目前进展顺利，正按客户节奏稳步推进打样与验证工作。</p> <p>Q4. 公司 2025 年在企业级存储领域实现了哪些突破？后续如何定位企业级业务？ A4: 在企业级领域，2025 年公司已经进入了多家互联网供应体系，实现了 PCIe SSD、SATA SSD 等产品的批量供货。2026 年公司在企业级领域将持续加大发展力</p>

	<p>度，公司将紧抓“云-管-端”协同演进的行业机遇，构建覆盖产品设计、研发落地与智能制造的全生命周期管理闭环；在市场策略上，公司将深化服务器 OEM 与电信运营商战略合作，持续巩固市场份额优势；同时，公司将战略聚焦互联网云服务领域，提供端到端企业级存储解决方案，加速培育企业级存储业务高速增长。</p> <p>Q5. 公司怎么看存储涨价的趋势及持续涨价可能带来的成本上升？如何评估成本上升对公司毛利率、净利率的影响？</p> <p>A5: 本轮存储涨价由 AI 算力需求爆发引起，据市场观点，供需缺口在短期内难以缓解。公司认为本年度内存市场仍然比较景气，并且持续跟踪未来存储行业的发展趋势。在成本方面，公司通过 LTA 长约保障供应，由于是逐季采购，采购价会有所提升，成本会有所提高。公司通过移动加权平均法对成本计价，整体成本的变化相对平滑。此外，公司产品价格随行就市，从当前时点来看，产品价格的传导路径较为平顺。</p> <p>Q6. 公司在 AI 新兴端侧的发展情况，对 AI 新兴端侧业务未来发展有什么展望？</p> <p>A6: 在 AI 新兴端侧领域，公司产品目前已被 Meta、Google、阿里、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 年公司 AI 新兴端侧存储产品收入约 17.51 亿元，其中，AI 眼镜存储产品收入约 9.6 亿元。2023 年至 2025 年 AI 眼镜存储产品复合增长率约为 378.09%。2026 年，随着 AI 眼镜的放量，公司与 Meta 等重点客户的合作不断深入，将推动公司相关存储产品业务的持续增长。同时，公司持续拓展北美其他 AI 标杆客户，推进在 AI 新兴端侧领域的合作；在国内市场方面，公司积极与国内各大互联网厂商密切合作，共同拓展 AI 端侧产品应用。</p> <p>Q7. 公司 2025 年的收入按应用拆分情况？一季度不同应用的涨价幅度分别有多大？公司是否会根据不同产品涨价情况调整产能分配？</p> <p>A7: 2025 年公司智能移动及 AI 新兴端侧业务收入占比 43.8%，PC 及企业级存储业务收入占比 32.2%，智能汽车及其他应用收入占比 22.6%。公司产品价格随行就市，产品涨价幅度与市场机构预测平均涨价幅度相匹配。</p> <p>Q8. 公司智能汽车存储业务进展如何？</p> <p>A8: 在智能汽车领域，公司产品已成功进入 20 余家国内主流主机厂及核心 Tier1 供应商的供应链，并实现车规级存储产品的批量交付和规模销售。目前，公司正加速推进 UFS、BGA SSD 等新一代高带宽、大容量车规级存储产品的导入与上车验证，以满足智能座舱、自动驾驶等复杂应用场景对高性能存储的迫切需求。此外，公司依托自研 eMMC 主控技术的车规级存储解决方案已于 2025 年量产，并获得国家市场监督管理总局首批认证审查的芯片产品白名单，为存储领域唯二进入该白名单的厂商。</p> <p>Q9. 公司存储产品后续在手机客户旗舰机型的上机有哪些预期？</p> <p>A9: 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，已在头部客户</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>实现规模出货。</p> <p>Q10. 公司自研主控芯片在 2025 年的研发进度和上量情况如何？</p> <p>A10: 公司积极布局芯片研发与设计领域，第一款国产自研主控 eMMC (SP1800) 已成功量产，实现多个国产突破，已批量交付客户，在智能穿戴、手机、车规及工控等多场景落地，兼具高性能、低功耗、高可靠与可定制优势，获得头部客户认可，其中车规级解决方案获得国家市场监督管理总局首批认证审查的芯片产品白名单。与此同时，公司自研 UFS 主控研发进展顺利，核心性能指标表现优异，计划将在 2026 年下半年开始导入终端客户，将进一步增强其在 AI 手机、AI 穿戴、AI 智驾等高端存储市场的竞争力。</p>
附件清单	见附件
日期	2026 年 3 月 20 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。

附件：

序号	公司	姓名
1	中信建投投资有限公司	张洋
2	中银国际证券资管	陆莎莎
3	鹏扬基金管理有限公司	章宏帆
4	玄元投资	陈剑博
5	百嘉基金管理有限公司	关兴洲
6	华创证券有限责任公司	孙元
7	摩根大通证券(中国)有限公司	冯令天
8	博时基金	戴嘉佑
9	奇瑞汽车股份有限公司	殷腾飞
10	北京四月天私募基金管理有限公司	慈维民
11	容易集团	陈熹
12	淡水泉投资	郭强
13	芜湖奇瑞科技有限公司	舒晓雪
14	奇瑞股份	陈心园
15	中信建投证券股份有限公司	章合坤
16	美林遠東有限公司	安琪
17	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	李子扬
18	迪阿股份有限公司	黄水荣
19	LyGH Capital	华晋书
20	群益证券投资信托股份有限公司	洪玉婷
21	工银瑞信基金管理有限公司	李劭钊
22	中国证券报	黄灵灵
23	国元证券股份有限公司	李 聪
24	国融基金管理有限公司	陈晓晨
25	鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司	周俊恺
26	西部证券股份有限公司	刘小龙
27	北京汇信恒宝投资有限公司	闫泽馨
28	浙商证券湖南分公司	雷芳
29	上海听畅资产管理有限公司	李永亮
30	北京方镜私募基金管理合伙企业(有限合伙)	宇之光
31	海富通基金管理有限公司	李志
32	上海肇万资产管理有限公司	崔磊
33	易方达基金管理有限公司	李凌霄
34	浙商证券股份有限公司	王凌涛
35	Fundmanagementpartnership(limitedpartnership)	Jun Cheng
36	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	黄子翀
37	中信证券股份有限公司	程子盈
38	民银资本	熊立南
39	浙江浙商证券资产管理有限公司	张雷
40	广东博源基金管理有限公司	曾令庄

41	深圳市前海汇信得基金管理有限公司	余文龙
42	建银国际(中国)有限公司	郑君
43	中国进出口银行 CEXIM	吴金镛
44	HUAWEI	白巍
45	北京汇信恒宝投资有限公司	徐兴文
46	北京汇信恒宝投资有限公司	张舒涵
47	红土创新基金管理有限公司	张洋
48	深圳市前海骏杰资产管理有限公司	王锦政
49	天风证券	刘芸曦
50	上海/杭州	展会会
51	华西银峰投资有限责任公司	唐英培
52	国金证券	姜超
53	中欧基金管理有限公司	李帅
54	深圳前海旭鑫资产管理有限公司	李凌飞
55	华泰证券股份有限公司	王心怡
56	华杉瑞联基金管理有限公司	赵常普
57	华发证券股份有限公司	熊军
58	上海道仁资产管理有限公司	陈跃雄
59	國泰君安資產管理(亞洲)有限公司	戴柏泉
60	中国银河证券股份有限公司	钱德胜
61	前海中船(深圳)私募股权基金管理有限公司	刘斯佳
62	鹏华基金管理有限公司	胡颖
63	广发证券	谢淑颖
64	瑞达基金管理有限公司	洪嘉蓉
65	瑞银证券有限责任公司	李欣蕾
66	磐厚动量(上海)资本管理有限公司	胡建芳
67	禮途資本(香港)有限公司	陈阳
68	百嘉基金管理有限公司	黄艺明
69	富瑞金融集團香港有限公司	顏呈宸
70	太平基金管理有限公司	王达婷
71	中盛晨嘉(深圳)私募证券基金管理有限公司	裘一凯
72	Point72HongKongLimited	郑天涛
73	深圳獅子會濱河服務隊	郑科伟
74	上海笃熙稟泰私募基金管理有限公司	高云志
75	平高集团有限公司	杨纯岗
76	上海保银私募基金管理有限公司	白鹏宇
77	苏银理财有限责任公司	介勇虎
78	瑞银证券有限责任公司	俞佳
79	上海开思股权投资基金管理有限公司	倪文涛
80	需杉(上海)私募基金管理有限公司	邓浩
81	广发证券股份有限公司	张大伟
82	华泰证券股份有限公司	张皓怡

83	海通证券股份有限公司	李轩
84	华泰证券股份有限公司	林文富
85	中信建投证券股份有限公司	郭彦辉
86	矽成	刘杰
87	深圳辅晟资产管理有限公司	周昱
88)海雅控股集团	涂尔帆
89	申万菱信基金管理有限公司	范张翔
90	德邦基金管理有限公司	王矗
91	深圳前海海雅金融控股有限公司	孔庆志
92	深圳市智博领航科技有限公司	吴惠平
93	上海远希实业集团有限公司	李佳蓉
94	华泰证券股份有限公司浙江分公司	张旭
95	深圳幸福米科技有限公司	刘康
96	中银国际证券股份有限公司	李圣宣
97	雅创电子	庄金迟
98	中信证券股份有限公司	万俊
99	中泰证券股份有限公司	禹露
100	瀚伦投资顾问(上海)有限公司	汪帅
101	广东省大湾区集成电路与系统应用研究院	林权
102	中泰证券股份有限公司	康丽侠
103	东吴证券股份有限公司	陈岚静
104	摩根大通证券(中国)有限公司	许日
105	上海十溢投资有限公司	孙梦云
106	东圣投资有限公司	崔爱林
107	山西证券股份有限公司	张天
108	中盈蓝景基金管理有限公司	姜明松
109	国投证券股份有限公司	董雯丹
110	中银基金管理有限公司	王虹宇
111	国华兴益保险资产管理有限公司	韩冬伟
112	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	文雅
113	深圳华夏复利私募证券投资基金管理有限公司	庄佳伟
114	深圳市柳成荫私募股权投资基金管理有限公司	勾丽钧
115	海通国际证券集团有限公司	刘坤钰
116	深圳市长青藤资产管理有限公司	闵磊
117	国泰基金管理有限公司	林小聪
118	杭州涨不停企业管理咨询有限公司	陈建富
119	华泰保兴基金管理有限公司	贾沛璋
120	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	孙欣
121	华泰证券股份有限公司	丁宁
122	国信证券股份有限公司	叶子
123	国信证券股份有限公司	胡慧
124	渤海证券股份有限公司	王晴
125	陆家嘴国际信托有限公司	叶柯辰

126	诺安基金管理有限公司	王浩然
127	华能贵诚信托	杨雅欣
128	上海申银万国证券研究所有限公司	杨海晏
129	昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
130	上海答案资产管理有限公司	高堃
131	盛钧私募基金管理(湖北)有限公司	童胜
132	惠州市创新投资有限公司	邹奕
133	上海报业集团	陈彤
134	信达澳亚基金管理有限公司	邵广雨
135	东方阿尔法基金管理有限公司	梁少文
136	中原证券股份有限公司	邹臣
137	中国平安	段简然
138	麦格理资本股份有限公司	Mark Li
139	方正证券股份有限公司	金晶
140	创金合信基金管理有限公司	周志敏
141	北京城建北方德远实业有限公司	杨莉莉
142	北大先行科技产业有限公司	潘希宏
143	招商证券股份有限公司	彭子豪
144	北京普莱德新能源电池科技有限公司	刘彤
145	中信证券股份有限公司	仝熙
146	深圳市亚布力创新股权投资管理有限公司	彭震
147	长安基金管理有限公司	刘嘉
148	宝盈基金管理有限公司	游凡
149	东吴证券股份有限公司	谢文嘉
150	中信保诚基金管理有限公司	杨柳青
151	国寿安保基金管理有限公司	孟亦佳
152	前海再保险股份有限公司	许丽雅
153	万联证券股份有限公司	夏清莹
154	富国基金管理有限公司	孙宇帆
155	中泰证券股份有限公司	张心阳
156	银华基金管理股份有限公司	王翔
157	浩成资产管理(上海)有限公司	游智子
158	东亚前海证券有限责任公司	王勇
159	国联基金管理有限公司	辛鹏
160	太平洋证券股份有限公司	李珏晗
161	敦和资产	李乾
162	广州芯晟投资有限公司	周学旻
163	国联证券股份有限公司	王海
164	上海沃珑港资产管理有限公司	李翔宇
165	中信证券股份有限公司	丁奇
166	上海盘京投资管理中心(有限合伙)	王莉
167	中泰证券股份有限公司	王芳
168	上海证券有限责任公司	方晨

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

169	中泰证券股份有限公司	杨旭
170	嘉实基金管理有限公司	安昊
171	西南证券股份有限公司	王书龙
172	泉果基金管理有限公司	张希坤
173	华泰资产管理有限公司	郑金镇
174	西部证券股份有限公司	王修远
175	长沙创富启航信息咨询有限公司	张人亮
176	上海拓聚投资管理有限公司	钱培欣
177	上海喜世润投资管理有限公司	扬渝
178	招商证券股份有限公司	谌薇
179	深圳市恒泽私募证券投资基金管理有限公司	叶中正