

	<p>献收入。通过该项目，公司将从存储解决方案供应商升级为 AI 时代“存储+先进封测”全栈技术服务商，为公司深耕 AI 产业链“存算运融合”领域构筑了坚实的长期竞争壁垒。具体业绩情况请关注公司后续的相关公告。</p> <p>Q4 公司企业级 SSD 已成功进入头部 OEM、AI 服务器厂商及头部互联网企业核心供应链，2025 年企业级存储营收同比增长超 300%，请问 2026 年企业级业务增速预期如何？</p> <p>A4：在企业级（服务器）领域，公司凭借成熟的产品矩阵，实现了涵盖 PCIe SSD、SATA SSD 等产品的批量供货；此外，公司积极深化国产化生态布局，与国内企业级客户达成战略合作伙伴关系。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 AI 端侧的产品布局和出货，包括机器人对于存储的需求情况？</p> <p>A5：在端侧应用领域，公司面向 AI 手机、AI PC 及智能可穿戴设备等新兴终端，推出包括 LPDDR5X、DDR5、UFS、PCIe 5.0 SSD 及 ePOP 等存储产品，全面满足终端设备在高速读写、能效优化、小型化与轻薄化等方面的严苛要求。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。2026 年第一季度 AI 新兴端侧存储产品收入约 11.75 亿元，同比增长 496.45%，环比增长 53.19%。人形机器人为了实现对复杂环境的实时感知与交互，通常需要配备大量传感器，传感器每时每刻都会产生海量数据，且机器人在执行环境感知、运动控制、语音交互等任务时，必须快速存储和读取这些数据，这大幅提升了机器人对高带宽、低延迟、大容量存储芯片的需求。</p> <p>Q6. 尊敬的孙董事长好！从贵公司今年以来的种种战略动作看，非常敬佩您的经营策略！首先 15 亿美元的长协议成功锁定了未来的利润，虽然网上有很多质疑声，但我相信孙总的眼光！其次，跟海光的光互连芯片深度绑定，成功地抓住了未来的赢利空间。再次，晶圆级先进封测项目有效开拓了存储全链条经营空间。最后，多元化存储芯片项目有效规避了单一存储芯片的风险。接下来请教孙总：跟长鑫、长江有具体什么业务往来？贵公司对未来存储芯片的价格趋势及行业趋势如何看待（个人终端、企业级、车规级、AI 眼镜及未来人形机器人专用存储芯片）？对于香港上市再申请进展如何？假如上市的话资金主要用于哪些项目？谢谢孙总百忙答复！</p> <p>A6：全球的存储晶圆产能集中于三星、SK 海力士、美光、铠侠、西部数据、长江存储、长鑫科技等存储原厂。通过多年的合作，公司已经和主要的存储晶圆制造厂商、经销商建立了长期稳定的合作关系。根据 Trendforce 的预测，2026 年第二季度整体一般型 DRAM 合约价格仍将增长。NAND Flash 市场持续由 AI、数据中心需求主导，全产品线连锁涨价的效应不减，预计第二季度整体合约价格仍将增长。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，存储市场有望持续景气。公司将持续跟踪未来存储行业的发展趋势。公司已于 2026 年 5 月 12 日向香港联交所更新递交了发行上市的申请。公司港股 IPO 相关工作目前正在有序推进中，公司将根据该事项的重大进展情</p>
--	---

	<p>况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>Q7. 请问公司现阶段主要业务进展得怎样？尤其是 AI 眼镜和东莞松山湖先进封测业务能重点介绍一下吗？另外是否可以提前给二季度一个业绩展望？谢谢！</p> <p>A7: 在 AI 新兴端侧领域，公司 ePOP 系列产品目前已被 Meta、Google、小米、阿里、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，公司为 Meta AI 智能眼镜提供 ROM+RAM 存储器芯片，是国内的主力供应商。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。2026 年第一季度 AI 新兴端侧存储产品收入约 11.75 亿元，同比增长 496.45%，环比增长 53.19%。公司位于东莞松山湖的晶圆级先进封测制造项目进展顺利，正按客户节奏稳步推进打样与验证工作。如果客户导入顺利，预计将于 2026 年年底起正式贡献收入。通过该项目，公司将从存储解决方案供应商升级为 AI 时代“存储+先进封测”全栈技术服务商，为公司深耕 AI 产业链“存算运融合”领域构筑了坚实的长期竞争壁垒。展望第二季度，行业景气度持续，公司业绩有望继续向好，具体业绩情况请关注公司后续的相关公告，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>Q8. 请问与海光芯正的合作进展顺利吗？后续是否可能沿着这条线与更多国内其他光通信头部公司合作？</p> <p>A8: 公司与海光芯正的合作目前正常推进。公司作为行业领先的独立半导体存储和先进封装服务商，计划持续依托公司晶圆级封装能力和 AI 产业链生态资源，以先进封装作为技术底座服务 AI 高速互连需求，打造“存、算、运”综合服务平台。</p> <p>Q9. 尊敬的董秘你好，目前大家还是主要把存储看作周期股，但是目前 AI 行业景气而且佰维存储的 ePOP 等业务又切入了 AI 眼镜，请问公司如何看待目前存储行业是属于周期性还是成长性行业，并且公司的预计在 AI 存储领域是否要加大研发投入。其次，根据一季度报告公司现金流大幅流出，请解释一下具体的原因，以及何时会改善。第三，公司与海光芯正的合作是否有长期发展战略的布局，是准备进入光通信领域发展还是单纯的上下游客户关系呢？</p> <p>A9: 2026 年，AI 成为存储市场增长的强劲动力。公司是一家面向 AI 时代的领先独立半导体存储解决方案提供商，拥有业内稀缺的「主控芯片 x 创新存储方案设计 x 先进封测」全栈技术能力，并将持续加大在存储解决方案研发、芯片设计、先进封测和测试设备等领域的研发投入。公司经营活动产生的现金流量有较大幅度的减少，主要系经营性采购支出增加所致。公司作为行业领先的独立半导体存储和先进封装服务商，计划持续依托公司晶圆级封装能力和 AI 产业链生态资源，以先进封装作为技术底座服务 AI 高速互连需求，打造“存、算、运”综合服务平台。</p> <p>Q10. 公司目前的数据中心业务占比多少？未来这块业务的发展前景是如何看的？</p> <p>A10: 请以公司公开披露的信息为准。公司将在企业级/服务器领域持续的进行战略性投入和布局，希望该业务能够成为公司一个重要的业务板块和业绩支撑。</p>
--	--

	<p>Q11. 之前公司 3 月份接受央视采访时说那段时间每日销售额都突破 1 亿，4、5 月延续了这种火爆的情况吗？ A11: 请以公司公开披露的信息为准，某单日出货量不能作为推算公司整体业绩情况的依据，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>Q12. 公司和长鑫、长江存储都有哪些方面的合作？ A12: 公司与长鑫科技、长江存储的合作请以公司公开披露的信息为准。公司测试设备业务子公司成都态坦获得战略股东长存产业投资基金的投资。</p> <p>Q13. 公司采取了那些方式或措施从周期股转型为成长股？ A13: 2026 年，AI 成为存储市场增长的强劲动力。公司是一家面向 AI 时代的领先独立半导体存储解决方案提供商，整体战略规划主要是围绕“存储+先进封测”布局。在存储端，公司以全面的存储技术能力服务 AI 场景应用，覆盖主控芯片设计、介质研究与设计、解决方案研发以及先进封测等技术环节。通过这些技术布局，公司能够深度覆盖 AI 新兴端侧、企业级存储以及智能汽车等 AI 应用场景。公司坚持“研发封测一体化”的战略布局，持续增加产业链覆盖环节，提升产业链价值占比和产品附加值，不断提升公司行业竞争力和盈利稳定性。在先进封测端，公司通过先进封装技术打造生态链，覆盖 AI 硬件基础设施“存、算、运”三大核心领域：“存”是面向先进存储芯片的 FOMS（扇出型存储堆叠）系列，满足大容量、高密度存储需求；“算”是聚焦算力与存储融合的 CMC（存算芯粒）系列，适配存算合封的技术发展趋势；“运”是主攻高速信号传输的 OEC（光电共封装）系列，契合超高速互联的应用需求。三大产品线可全方位响应 AI 时代对存（大容量存储）、算（存算合封）、运（高速信号传输）的核心诉求。基于以上布局，公司将从存储解决方案供应商升级为 AI 时代“存储+先进封测”全栈技术服务商，为公司深耕 AI 产业链“存算运融合”领域构筑了坚实的长期竞争壁垒。相关进展请以公司正式披露的公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>Q14. 董事长您好，咱们公司四五月的营收相对于三月比较如何？公司去年年底的存储战略储备在第一季度大概消耗了百分之多少？还剩多少？有多少是二季度新进的原厂晶圆？ A14: 公司具体业绩情况请关注公司后续的相关公告。截至 2026 年一季度末，公司的库存规模为 120.69 亿，相较 2025 年底增长 53.39%。2026 年一季度末的公司库存成本相对于当前产品销售价格仍有较大优势，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>Q15. 孙总您好，注意到佰维存储当前的高存货、扩产能等策略，均建立在对 AI 相关行业的积极预期之上，一旦相关需求不及预期，高存货和过剩的产能反而会影响到公司的现金流和业绩，请问公司对此有无预案？ A15: 公司实施“稳健灵活、动态优化”的供应链管理策略。面对行业周期波动，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</p>
--	--

	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。
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 22 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。