

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 4 月 29 日)

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐专场机构交流会 ☒其他 <u>2024 年年度暨 2025 年一季度业绩交流会</u> ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☐现场参观
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2024 年年度暨 2025 年一季度业绩交流会的全体投资者 (具体名单见附件)
会议时间	2025 年 4 月 29 日 22: 00-23: 00
会议地点	价值在线 (www.ir-online.cn)
上市公司接待人员姓名	总经理 何瀚 董事会秘书 黄炎烽 战略部总监兼投资者关系负责人 肖博天 董办工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	Q1. 公司在各领域客户层面有哪些突破? A1: 2024 年, 公司在手机领域实现了一线手机客户的历史性突破; 在 PC 领域, 实现了全球头部 PC 客户预装市场突破; 在服务器领域, 公司产品通过中国移动 AVAP 测试、20 余家 CPU 平台和 OEM 厂商的互认证测试, 并已通过多家互联网厂商的审厂; 在手机、PC 外的 AI 新兴端侧领域, 公司产品已进入 Meta、Rokid、雷鸟创新等国内外知名 AI/AR 眼镜厂商, Google、小天才、小米等国内外知名智能穿戴厂商的供应链体系; 在 AI 学习机、翻译机领域与头部客户合作紧密; 在智能汽车领域, 公司历史性进入了多家国内头部车企供应体系, 产品覆盖智能座舱、自动驾驶等领域。此外, 公司积极拓展具身智能领域头部客户。以上各领域的业务进展, 推动公司 2024 年业务的成长, 也为 2025 年及以后公司业务的长期成长打下了坚实的基础。 Q2. 公司怎么看待毛利率变化? 当前的存货和备货策略是怎样的? 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。受存储市场波动影响, 公司短期毛利率承压, 公司当前盈利水平符合行业整体趋势。公司在 AI 端侧和智能汽车领域的毛利率较高, 随着客户订单的逐步放量, 将会有效提升公司盈利能力, 预计 2025 年公司面向 AI 眼镜产品收入有望同比增长超过 500%。从长期来看, 存储市场国产化率较低, 国产化率的提升为公司营收增长提供了广阔的空间; 公司持续加强研发投入, 新产品的开发和技术能力的提升有望进一步助推公司营收和利润的增长; 全球化的布局和自有品牌建设也将提升公司长期的营收和盈利水平。此外, 公司较为齐全的产业链布局将在中长期提升公司的价值量占比, 继而提升毛利率水平。在备货策略上, 2024 年以来, 公司采取较为中性的备货策

	略，以销定采。截至 2025 年一季度末，公司存货约 38.1 亿元。 Q3. 公司目前在智能汽车领域可以做哪些产品，解决方案竞争力如何体现？未来车规存储放量进度如何预期？ A3：公司已经推出了车规级 eMMC、LPDDR、NOR Flash 等产品，可广泛应用于辅助驾驶系统、智能网联汽车、车载无人机及其他高端智能设备，为智能车机和智能驾驶技术的创新与发展提供了强有力的数据存储支持。公司在车规级嵌入式存储领域具备显著技术优势，能够提供采用佰维自研主控芯片的全国产化方案，进一步增强了产品的自主可控性与技术竞争力，并通过自有先进封装和测试制造体系，严格控制生产工艺，确保产品能够在极端环境下稳定运行，满足车规标准。同时，公司能够为不同客户提供量身定制的存储解决方案，进一步巩固了在车规细分市场中的竞争优势，并确保在不断变化的市场环境中始终保持技术领先地位。在车规领域，公司产品已在国内头部车企及其 Tier1 供应商量产。未来公司将不断扩展车规存储品类，提升产品市占率。 Q4. 公司晶圆级先进封测项目的最新进展如何？公司能够提供整套的存储+先进封装测试综合解决方案有哪些优势？ A4：公司晶圆级先进封测项目正在建设中，预计将于 2025 年下半年投产。公司通过“高性能存储+晶圆级封测”的垂直整合能力，构建差异化竞争优势： 1）技术协同：存储芯片研发与封测技术形成双向赋能，可针对客户需求定制产品方案，缩短产品开发周期；2）客户协同：存储+先进封测服务在 AI 端侧、自动驾驶等领域客户重合，形成业务闭环；3）价值提升：公司的服务模式，相较于提供单一的存储解决方案或者先进封测服务，具备综合的竞争力；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。 Q5. 公司在端侧 AI 的收入增长很快，公司对未来在 AI 端侧业务发展和收入有什么预期？公司与 Meta 的合作如何展望？ A5：公司在 AI 端侧存储拥有较强的竞争力，主要得益于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。2024 年，公司 AI 新兴端侧业务收入超过 10 亿元，同比增长约 294%，包括 AI 眼镜、智能手表、学习机和翻译机等多个新兴领域。其中，AI 眼镜领域表现尤为突出，公司已成为 Meta 等全球头部品牌的核心供应商。展望 2025 年，公司 AI 端侧业务仍将保持高增长态势，公司将进一步深化与 Meta 等品牌的合作，预计 2025 年公司面向 AI 眼镜产品收入有望同比增长超过 500%。随着 AI 眼镜的放量，公司与 Meta 等重点客户的合作不断深入，将推动公司智能穿戴存储业务的持续增长。 Q6. 公司主控芯片最新的产品规划及出货情况如何？公司自研主控如何赋能公司存储产品？ A6：公司首颗主控芯片 SP1800 eMMC 5.1 实现多项国产突破，已成功量产，性能优异，目前已送样国内某头部客户，实测关键指标性能和功耗满足客户需
--	--

	求。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。同时，公司正在开发 UFS（SP9300）国产自研主控，将采用业界领先的架构设计，提升公司在 AI 手机、AI 穿戴、AI 智驾等领域的高端存储解决方案的产品竞争力。 Q7. 公司产品在哪些一线手机客户实现了历史性突破？怎么看待今年手机存储业务的趋势？AI 手机会给公司手机存储业务带来多大的增长？ A7：在手机领域，公司已进入 OPPO、传音控股、摩托罗拉、HMD、ZTE 等客户。2025 年，公司在手机业务上将更多的一线手机客户展开合作，并提升在已有客户的渗透率。随着 AI 大模型的广泛应用，目前已有不少手机厂商开始调整其旗舰产品的内存配置，旗舰级内存近两年从 4GB 快速提升到 12GB，高端机型的闪存容量基本进入 512GB 及 TB 时代。随着 AI 大模型对手机存储配置的升级，公司有望受益于其增长，公司面向 AI 手机已推出 UFS3.1、LPDDR5/5X、uMCP 等嵌入式存储产品。 Q8. 公司 2025 年在业务、生产、研发等方面有哪些规划？ A8：在业务方面，公司将聚焦主流市场、突破一线客户。除 AI 端侧深化布局外，公司将持续为嵌入式、PC、工控规、企业级等主流应用市场提供高性能、创新性存储解决方案，通过大客户和市占率的突破，实现经营业绩的稳健增长。在技术研发方面，公司将持续推动第一款自研主控在端侧应用的落地，并推进下一代主控芯片的研发。公司的测试设备将对内高水平服务自有产线的测试环节，并且对外开拓市场。在生产制造方面，公司将加速存储器封测的产能扩张，支撑业务高速增长；同时，公司在建的晶圆级先进封测项目预计将于今年下半年投产，正式为客户提供整套的存储+先进封测综合解决方案。
附件清单	见附件
日期	2025 年 4 月 29 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	深圳价值在线信息科技股份有限公司	颜昭钦
2	浙商证券股份有限公司	王凌涛
3	华泰证券股份有限公司	林文富
4	华泰证券股份有限公司	谢春生
5	华金证券股份有限公司	王海维
6	上海处厚私募基金管理有限公司	胡瑞丽
7	诺安基金	王浩然
8	国元证券股份有限公司	沈晓涵
9	天风证券股份有限公司	张雯
10	兴业证券股份有限公司	张元默
11	青岛国信	王玥
12	华源证券股份有限公司	何理
13	广东恒健资产管理有限公司	苏宁远
14	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	蒋睿
15	华创证券有限责任公司	张雅轩
16	深圳市興億投资管理有限公司	梁悦芹
17	甬兴证券有限公司	陈宇哲
18	招商证券股份有限公司	谌薇
19	太平洋证券股份有限公司	李珏晗
20	深圳纽富斯投资管理有限公司	詹础
21	国金证券股份有限公司	樊志远
22	中泰证券	丁贝渝
23	华泰资产管理有限公司	郑金镇
24	深圳市金之灝基金管理有限公司	罗燕
25	东北证券股份有限公司	张禹
26	深圳市金之灝基金管理有限公司	陈飞云
27	山西证券股份有限公司	田发祥
28	东方阿尔法基金管理有限公司	梁少文
29	北京柏治投资管理有限公司	闫克非
30	天弘基金管理有限公司	张磊
31	浙江菲洛资产管理有限公司	程浩
32	中泰证券股份有限公司	冯光亮
33	天风证券股份有限公司	骆奕扬
34	招商证券资产管理有限公司	李龙峰
35	厦门圆和景明投资有限公司	陈慧玲
36	中汇人寿保险股份有限公司	李勇钢
37	国信证券股份有限公司	叶子
38	上海证券有限责任公司	梁瑞

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

39	山西证券股份有限公司	张天
40	东方财富证券股份有限公司	姜倩慧
41	弘华私募基金管理有限公司	翟昭
42	华泰证券股份有限公司	王心怡
43	瑞银证券有限责任公司	俞佳
44	华金证券股份有限公司	吴家欢
45	上海嘉世私募基金管理有限公司	李其东
46	东方证券股份有限公司	朱茜
47	深圳首泽投资有限公司	钱小英
48	研究所	董经纬
49	华西证券股份有限公司	卜灿华
50	东北证券股份有限公司	尚靖
51	东莞证券股份有限公司	罗嘉豪
52	东证锦信投资管理有限公司	莫景成
53	江苏苏豪投资集团有限公司	马欣
54	广州泓闾私募证券投资基金管理有限公司	夏育松
55	湘韶投资管理(上海)有限公司	苏炳昆
56	国海创新资本投资管理有限公司	钱海霞
57	广州市海珠数字经济创业投资管理有限公司	孟皓
58	长城证券股份有限公司	周安琪
59	丰琰投资管理(浙江自贸区)有限公司	孙啸
60	汇添富基金管理股份有限公司	马磊
61	东海证券股份有限公司	方霁
62	普信恒业科技发展(北京)有限公司	胡日显
63	上海隆象私募基金管理有限公司	尹建鹏
64	东吴证券股份有限公司	谢文嘉
65	深圳前海旭辉资产管理有限公司	王驰
66	北京橡果资产管理有限公司	魏鑫
67	山西证券股份有限公司	董雯丹
68	中国国际金融股份有限公司	徐悦之
69	宏利投资管理(香港)有限公司	廖馨
70	华安财保资产管理有限责任公司	李亚鑫
71	深圳前海旭鑫资产管理有限公司	李凌飞
72	中国银河证券股份有限公司	钱德胜
73	开源证券股份有限公司	罗通
74	海南行之私募基金(有限合伙)	梁洁
75	深圳市辰禾投资有限公司	吴超
76	华金证券股份有限公司	宋鹏
77	中原证券股份有限公司	邹臣
78	东兴基金管理有限公司	张胡学
79	诺安基金管理有限公司	王浩然

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

80	上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
81	浙江善正资产管理有限公司	程伟
82	中信建投证券股份有限公司	章合坤
83	瑞银证券有限责任公司	赖咏惟
84	昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
85	敦和资产管理有限公司	李乾
86	鹏扬基金管理有限公司	邓彬彬
87	尚峰资本	刘中文
88	财通证券股份有限公司	张益敏
89	华泰证券股份有限公司	黄礼悦
90	广发证券股份有限公司	李佳蔚
91	华泰证券股份有限公司	张皓怡
92	中银国际证券股份有限公司	李圣宣
93	福建豪山资产管理有限公司	蔡再行
94	诚朴（深圳）资产管理有限公司	乔磊
95	易米基金管理有限公司	魏鑫
96	上海兆顺私募基金管理有限公司	窦林竹
97	东亚前海证券有限责任公司	王勇
98	上海兆顺私募基金管理有限公司	钱之皓
99	循远资产管理(上海)有限公司	田肖溪
100	国融基金管理有限公司	陈晓晨
101	中欧基金管理有限公司	李帅
102	上海证券有限责任公司	颜枫
103	东方财富证券股份有限公司	梁英钰
104	中泰证券股份有限公司	李硕文
105	光大证券股份有限公司	潘亘扬
106	上海证券有限责任公司	李想
107	上海盘京投资管理中心（有限合伙）	王莉
108	CMS 招商证券	姜超
109	华泰资产管理有限公司	张叶萌
110	上海龙全投资管理有限公司	王振鹏
111	民生证券股份有限公司	张文雨
112	深圳前海富喜资本管理有限公司	刘明艳
113	湖南迪策润通私募基金管理有限公司	杨光
114	君和资本	张兴泰
115	长江证券股份有限公司	孟星
116	瀚川投资管理（珠海）有限公司	胡金戈
117	北京黑森投资管理有限公司	孙小东
118	东吴证券股份有限公司	金晶
119	北京鼎萨投资有限公司	刘寻峰
120	苏州高新私募基金管理有限公司	吴钟慧

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

121	国泰海通证券股份有限公司	邴奕滢
122	青岛国信创新股权投资管理有限公司	苑博
123	深圳市亚布力创新股权投资管理有限公司	彭震
124	中邮创业基金管理股份有限公司	周楠
125	第一上海证券	黄晨
126	耕霖（上海）投资管理有限公司	黄梦可
127	粤民投（广州）金融投资有限公司	彭宇豪
128	山西证券股份有限公司	高宇洋
129	中信证券股份有限公司	程子盈
130	湖南高新纵横资产经营有限公司	贾幻
131	太平基金管理有限公司	王达婷
132	国联证券股份有限公司	王海
133	沅途投资	陈阳
134	国投聚力投资管理有限公司	梁承昊
135	国海证券股份有限公司	高力洋
136	招商信诺资产管理有限公司	刘泽宇
137	浙商证券股份有限公司	梁艺