**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5月15日）**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | 🞎特定对象调研 🞎分析师会议🞎媒体采访 🗹业绩说明会🞎新闻发布会 🞎路演活动🞎专场机构交流会 🞎现场参观🞎其他  |
| **参与单位名称及人员姓名** | 在线参与佰维存储2024年度及2025年第一季度业绩暨现金分红说明会的投资者 |
| **会议时间** | 2025年5月15日 15：00-16：00 |
| **会议地点** | 上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长 孙成思董事、总经理 何瀚董事会秘书、财务总监 黄炎烽独立董事 谭立峰战略部总监、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. 行业以后的发展前景怎样？**A1：下一代信息技术与存储器技术的发展密不可分。物联网、大数据、人工智能、智能车联网、元宇宙等创新领域不仅持续催生海量数据，同时也成为数据应用的核心载体，数据的持续增长将驱动存储产业规模不断提升。目前存储器国产化率较低，根据Gartner数据，2024年国产DRAM芯片市场份额低于5%，国产NAND Flash芯片市场份额低于10%，发展前景较大，国产化率的提高将驱动国产存储产业链的迅速发展。同时，AI技术革命将大大提升对高端存储器的需求，AI将成为存储市场增长的强劲动力，驱动存储提速、扩容并带动HBM3E、DDR5等高端内存需求的增加。**Q2. 公司晶圆级先进封测项目的最新进展怎么样了？之前公司说今年下半年项目开始投产，预计第一批投产的产能大概多少？主要用于交付哪些应用场景或者哪类客户的产品呢？**A2：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。公司晶圆级先进封测项目将覆盖Chiplet、RDL、Fanout、SiP等多种先进封装形式，以满足先进DRAM存储器、先进NAND存储器、存储与计算整合等领域的发展需求。**Q3. 公司在进入今年第二季度以来，在AI端侧的应用订单量，增长情况怎么样？市场需求怎么看？另外，AI眼镜方面，今年有哪些新的合作规划，跟Meta会有哪些更加深入的合作？**A3：从2025年第二季度开始，公司面向AI眼镜的高价值存储产品开始批量交付。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AI眼镜业务的持续增长，2024年公司面向AI眼镜产品收入约1.06亿元，预计2025年公司面向AI眼镜产品收入有望同比增长超过500%。根据Wellsenn XR报告显示，2024年全球AI眼镜市场迎来爆发式增长，出货量达到152万台，预计2025年AI眼镜市场将持续高速增长。在AI眼镜市场，公司推出的ePOP产品具备超薄小体积、低功耗、高可靠性、大量市场验证数据等行业领先的产品优势，公司作为AI眼镜领域的主力供应商，将持续受益于行业发展。**Q4. 行业本期整体业绩怎么样？公司跟其他公司比如何？**A4：受存储市场波动影响，2025年第一季度公司业绩短期承压，盈利水平符合行业整体趋势。从2025年第二季度开始，存储价格企稳回升，公司经营业绩有望逐步改善；此外，面向AI眼镜、AI手机等领域的高价值产品从第二季度开始批量交付，公司的营业收入和毛利率有望进一步回升。**Q5. 公司之后的盈利有什么增长点？**A5：在业务方面，公司将聚焦主流市场、突破一线客户，公司将持续深化AI端侧布局，覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜、具身智能等多场景；同时公司将持续为嵌入式、PC、工车规、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扩大，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+晶圆级先进封测综合解决方案。**Q6. 二季度存储原厂芯片价格走势怎么样？对公司的毛利率会有什么影响吗？现在公司对国产存储芯片的采购占比大概多少？**A6：从2025年第二季度开始，存储价格企稳回升，公司经营业绩有望逐步改善。公司与国内外主要的存储晶圆厂商和晶圆代工厂合作持续深化，具体信息请以公司公开披露的信息为准。**Q7. 公司对北美市场直接的出口业务量大概在什么规模？最近中美瑞士协议降关税，公司对美的业务订单有没有回升呢？**A7：公司主要产品为嵌入式存储、PC存储、工车规存储、企业级存储及移动存储，应用领域覆盖移动智能终端、PC、行业终端、数据中心、智能汽车、移动存储等多个领域，客户范围通过中国香港地区物流、贸易平台辐射全球。2024年，美国区域收入占公司整体营收的比例不超过4%，占比有限且主要集中于消费级产品领域。公司也将持续密切关注关税政策变化。**Q8. 公司本期盈利水平如何？**A8：公司2024年业绩增长主要系公司紧紧把握行业上行机遇，大力拓展国内外一线客户，实现了市场与业务的成长突破，产品销量同比大幅提升；同时，受益于行业复苏，产品价格同比回升。2024年公司实现毛利率18.19%，较去年同期增长16.48个百分点。受全球宏观经济环境影响，存储价格从2024年第三季度开始逐季下滑，公司产品销售价格降幅较大，2025年第一季度经营情况达到阶段性低点；从2025年第二季度开始，存储价格企稳回升，公司经营业绩有望逐步改善；此外，面向AI眼镜、AI手机等领域的高价值产品从第二季度开始批量交付，公司的营业收入和毛利率有望进一步回升。 |
| **附件清单** | 无 |
| **日期** | 2025年5月15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。 |