**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9月8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** | 在线参与公司2025年半年度科创板芯片设计行业集体业绩说明会的投资者 |
| **会议时间** | 2025年9月8日 15：00-17：00 |
| **会议地点** | 上证路演中心 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长 孙成思  总经理 何瀚  董事会秘书兼财务总监 黄炎烽  战略部总监 肖博天 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **Q1. 今年上半年公司的订单增长情况怎么样？市场需求有哪些变化？公司关注到有哪些新的结构性机会？**  A1：2025年上半年，公司实现营业收入39.12亿元，同比增长13.70%，其中，二季度营业收入同比增长38.20%，环比增长53.50%，公司6月单月销售毛利率已回升至18.61%。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，产品需求和客户开拓是公司业绩增长的主要因素。公司认为存储行业未来有三个发展趋势：一是在云、边、端三个方面的AI深度应用，AI要求存储具有大容量和高带宽的特点，边缘、端侧更强调存储低延迟、高性能和小尺寸，因此需在芯片设计、先进封装、测试设备等多个技术领域适应AI时代，做出满足更大容量、更高性能、更低功耗、更小尺寸综合要求的产品，通过差异化的解决方案提升方案价值；得益于公司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。二是全球贸易摩擦使市场割裂，更加强调本地化交付能力，公司积极进行区域产能布局，在国内、巴西、印度、墨西哥等地布局，能够为公司带来新的商业机会。三是存储与先进封装深度整合，先进封装成为技术前进的主要方向。公司具备提供“存储+晶圆级先进封测”一站式综合解决方案的能力，顺应存储与计算整合的技术发展趋势，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，可以在AI时代持续创造价值。  **Q2. 今年上半年公司存货金额创了新高，持续增加存货的原因是什么？新增的备货，能否在未来一年内消化？后续如何提升存货周转速度？**  A2：公司上半年存货增长主要系公司基于业务成长，针对大客户需求进行备货，后续公司将采取按需采购的备货策略。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，持续提高存货周转速度，降低存货对于公司业务的影响。  **Q3. 今年公司相关存储产品，在AI眼镜市场的销售和客户导入的情况怎么样？公司对今年AI眼镜及其他智能可穿戴市场增长，有什么预期吗？公司海外客户今年的需求，有哪些新变化？**  A3：在智能穿戴领域，公司ePOP产品表现尤为突出，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。2024年公司面向AI眼镜产品收入约1.06亿元，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。公司海外客户需求情况请以公司公开披露的信息为准。  **Q4. 请问公司在AI端侧应用领域除AI眼镜外有没有挖掘出其他能应用产品的场景？公司今年在消费电子方面的产品销量、利率如何，是否受国补影响？公司产品在算力中心、机器人等应用领域的竞争力如何？**  A4：公司在AI端侧存储拥有较强的竞争力，能够通过自研主控芯片、固件算法与先进封测能力实现差异化竞争，覆盖AI手机、AI PC、AI眼镜、具身智能等多场景，并已构建完整的产品布局，如面向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；面向AI PC已推出高端DDR5超频内存条、PCIe5.0 SSD等高性能存储产品组合；同时公司在AI眼镜、AI教育、AI翻译、具身智能等AI端侧领域布局行业领先。公司嵌入式存储产品及PC存储产品可应用于消费电子领域，2025年上半年，公司嵌入式存储收入同比增长4.94%，PC存储收入同比增长33.95%。目前，国补政策主要通过智能手机、PC等终端设备的销售环节落地，通过国补政策能显著降低消费者的购买成本，以此拉动相关产品的销量增长，公司产品广泛应用于智能手机、PC等消费电子领域，有望受益于政策红利。在数据中心/企业级领域，公司目前正处于高速发展阶段，已获得AI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。在具身智能领域，公司已推出适用于具身智能领域的eMMC、UFS、BGA SSD、LPDDR4X/5/5X等产品，并积极拓展具身智能领域头部客户。根据第三方媒体拆解报告，宇树科技的Go2智能机器狗中已应用公司的LPDDR4X、eMMC存储产品。 |
| **附件清单** | 无 |
| **日期** | 2025年9月8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。 |