**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**

**（2024年10月30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 2024年三季报业绩交流会 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 线上参与公司2024年三季报业绩交流会的全体投资者  （具体名单见附件） |
| **会议时间** | 2024年10月30日 20：00-21：00 |
| **会议地点** | 佰维存储三楼会议室 |
| **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. 存储产业分化趋势下，三季度以来存储产品价格如何变动？行业库存水位如何？如何展望四季度及明年一季度手机、PC等消费电子的需求？**  A1：2024年三季度以来，存储产品价格有所回落。行业库存主要在中下游环节，下游客户三季度放缓了提货节奏，在控制和消化库存水位。从下游需求看，四季度市场需求比三季度有所恢复，主要驱动因素是客户库存消化和传统消费电子旺季；明年一季度目前没有看到大的需求变化，需要进一步观察头部厂商如苹果、OPPO、小米、VIVO、荣耀等AI产品迭代，另一方面看存储结构性机会，例如PCIe Gen5、DDR5、LPDDR5、QLC等新产品、新技术的替代趋势等。针对这些机会，公司也有相应的布局，在客户方面，我们已经进入国内外一线手机和穿戴客户，在适配多模态应用的AR眼镜上与Meta深入合作；DDR5产品在电商平台销售名列前茅；在产品方面，公司是国内少数同时拥有大容量eMMC、UFS和LPDDR产品的存储器厂商，并已布局PCIe Gen5产品，迎合AI应用驱动存储升级的趋势，同时，公司推出了支持QLC颗粒的存储主控芯片，迎合手机存储QLC替代趋势。  **Q2. 公司去年采购的低价晶圆是否还有库存？目前的备货策略如何？**  A2：公司存货核算采取移动加权平均法，考虑到今年的销售情况，去年采购的低价晶圆对成本的影响已经很小了。2024年以来，公司采取较为中性的备货策略，以销定采。第三季度存货金额略有上升，主要受客户提货节奏的影响。  **Q3. 公司在手机领域，除OPPO外还进入了哪些一线厂商？目前供应哪些产品？公司是否会受益于AI手机的发展？**  A3：在手机领域，除OPPO外，公司已进入传音控股、摩托罗拉、HMD、ZTE等客户，供应的产品有eMMC、UFS、eMCP、uMCP、BGA SSD、LPDDR等。明年公司将在手机业务上进一步拓展其他头部客户，并提升在已有客户的渗透率，公司对明年的手机存储业务保持乐观。随着AI大模型的广泛应用，为了最大程度展现端侧AI的能力，目前已有不少手机厂商开始调整其旗舰产品的存储配置，公司有望受益于AI手机的发展。在产品方面，公司面向AI手机已推出UFS3.1、LPDDR5/5X、uMCP等嵌入式存储产品，并已布局12GB、16GB等大容量LPDDR产品，在受AI驱动的大容量闪存和内存产品布局上比较全面，满足AI端侧设备对存储配置提升的需求。  **Q4. 公司定增项目晶圆级先进封测制造项目最新进展如何？公司在先进封测方面与客户接触情况如何？**  A4：公司晶圆级先进封测制造项目正处于建设阶段，预计将于2025年投产，为客户提供整套的存储+先进封装测试解决方案。公司已经构建了完整的、国际化的专业晶圆级先进封装技术团队，团队成员均具备在国际知名半导体企业的工作经历，具有成熟研发和量产经验。项目建成后，预计可提供uBump、TSV、2.5D/3D、RDL等先进封装服务。公司技术路线在国内具有竞争优势，在存储和计算整合封测领域具备较强的竞争力，公司已与多家知名客户展开初步沟通，并获得认可和反馈。  **Q5. 公司是Meta Ray-Ban AI眼镜的存储芯片供应商，如何展望后续产品的销量？公司是否在拓展其他AI可穿戴产品客户？**  A5：公司为Ray-Ban Meta提供ROM+RAM存储器芯片，是国内的主力供应商。根据第三方机构的拆机报告，公司提供的存储器产品是Meta眼镜中价值量仅次于SOC的第二大电子元件。当前公司与Meta合作稳定，订单量持续增长。基于公司研发封测一体化的布局，公司存储器产品在智能可穿戴领域具有较强的竞争优势，能够在低功耗、快响应等方面进行固件算法优化设计的同时，通过先进封测工艺能力，助力产品的轻薄小巧。此外，公司自研主控也将进一步增强公司产品在穿戴领域的竞争力，目前已通过了某头部客户的初步选型，比较优势得到客户认可。公司在智能穿戴领域目前已进入Google、Meta、小米、小天才等知名企业，产品应用于其智能手表、智能眼镜等。未来，公司将在智能穿戴市场持续投入战略性资源，力争成为主要参与者。  **Q6. 公司持续投入主控芯片的设计，如何把握公司主控芯片的产品规划及出货节奏？**  A6：公司首颗主控芯片SP1800实现多项国产突破，性能优异，目前已与国内某头部客户进行产品验证，进展顺利。公司针对穿戴产品，在主控芯片的性能和功耗方面做了很多的定制和优化，顺利的情况下预计明年能够上量。同时，适配QLC大容量存储和车规的主控产品也在开发中，预计明年一季度推出。  **Q7. 在车规产品方面，公司目前有哪些产品布局？如何预期未来车规存储放量进度？**  A7：公司已经推出了车规级eMMC、LPDDR、NOR Flash等产品，满足车规客户的不同需求与场景，产品已通过头部车企的审厂和产品导入。公司惠州封测制造中心广东泰来科技已通过IATF16949汽车行业质量管理体系认证，未来公司将不断扩展车规存储品类，提升市占率，力争成为主要参与者。此外，公司自研主控也将进一步增强公司存储器产品在车规领域的竞争力。  **Q9. 公司前三季度海外地区增速表现亮眼，公司在海外市场将如何进一步拓展？**  A9：公司坚持贯彻全球化战略布局，在北美、拉美、印度、欧洲、中国台湾地区等地发展并打造了强有力的本地化服务、生产交付和市场营销团队。同时，公司已建立起全球经销商网络并与诸多主流销售渠道建立合作关系，目前已开拓包括Google、Meta、Moto、Acer在内的全球客户200余家，覆盖全球39个国家和地区，在美国、巴西等17个国家和地区均建有经销商网络。未来，公司将借助全球化运营/交付服务网络，进一步开拓国际一流客户和各地区性市场，加强品牌形象建设，提升全球市场占有率。  **Q10. 目前存储解决方案厂商纷纷布局封测产能、主控研发等领域，公司如何看待国内存储解决方案厂商的竞争格局？未来有什么竞争策略？**  A10：目前产业正处于突破一线客户、主流应用的机遇期，行业竞争壁垒大幅提升，龙头企业的规模效应和技术优势壁垒会进一步加强，预计行业集中度将进一步提升。公司在品牌、技术、研发封测一体化构建和资本等方面均具备先发优势，将牢牢把握未来的产业发展趋势，持续构建品牌、规模和技术壁垒。在竞争策略方面，公司将持续巩固和提升研发封测一体化布局的竞争优势。公司是业内最早布局研发封测一体化的企业，从2010年开始就自建封测能力，有十几年的积累沉淀，存储封测的技术能力达到国内领先、国际一流的水平；公司在现有技术基础上进一步布局2.5D/3D先进封测能力，不断提升技术壁垒；此外，公司也是业内率先进行主控自研存储解决方案的企业，在主控性能和国产化等方面具备竞争优势。在市场方面，公司在手机、PC、穿戴领域具有较好的客户基础，未来将持续扩大客户覆盖面，做大营收，力争拓展更多的一线客户，同时将继续发挥我们在自研主控和封测制造能力上的优势，努力拓展企业级和工车规市场。 |
| **附件清单** | 见附件 |
| **日期** | 2024年10月30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** | **姓名** | **公司** |
| --- | --- | --- |
| 1 | 陈敏佳 | 东北证券股份有限公司 |
| 2 | 郭强 | 寰薪企业管理顾问(上海)有限公司 |
| 3 | 许晓松 | 市值风云 |
| 4 | 彭震 | 深圳市亚布力创新股权投资管理有限公司 |
| 5 | 郑凯航 | 中信证券股份有限公司 |
| 6 | 陈铭佳 | 上海麦臻股权投资基金管理中心(有限合伙) |
| 7 | 郦奕滢 | 海通证券股份有限公司 |
| 8 | 姜倩慧 | 东方财富证券股份有限公司 |
| 9 | 杨晓宇 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 10 | 孙小东 | 北京黑森投资管理有限公司 |
| 11 | 胡炯益 | 中国国际金融股份有限公司 |
| 12 | 杨哲乾 | 杭州凯昇投资管理有限公司 |
| 13 | 叶子 | 国信证券股份有限公司 |
| 14 | 刘明艳 | 深圳前海富喜资本管理有限公司 |
| 15 | 周勃宇 | 开源证券股份有限公司 |
| 16 | 罗通 | 开源证券股份有限公司 |
| 17 | 项凯 | 臻一资产管理有限公司 |
| 18 | 伍行健 | 南昌新世纪创业投资有限责任公司 |
| 19 | 武芃睿 | 东北证券股份有限公司 |
| 20 | 胡智元 | 国信证券股份有限公司 |
| 21 | 卜灿华 | 华西证券股份有限公司 |
| 22 | 黄庆铭 | 北京和信金创投资管理有限公司 |
| 23 | 王浩天 | 华泰证券股份有限公司 |
| 24 | 李海涛 | 上海优越商务咨询有限公司 |
| 25 | 張匡勛 | 國泰證券投資信託股份有限公司 |
| 26 | 黄梦龙 | 财通证券股份有限公司 |
| 27 | 吴超 | 深圳市辰禾投资有限公司 |
| 28 | 马行川 | 华西银峰投资有限责任公司 |
| 29 | 谢文嘉 | 华福证券有限责任公司 |
| 30 | 王雨然 | 财通证券股份有限公司 |
| 31 | 尚靖 | 东北证券股份有限公司 |
| 32 | 刘叶 | 摩根大通证券（中国）有限公司 |
| 33 | 叶中正 | 山西证券股份有限公司 |
| 34 | 赵志鹏 | 华泰证券股份有限公司 |
| 35 | 董雯丹 | 山西证券股份有限公司 |
| 36 | 王义夫 | 信达证券股份有限公司 |
| 37 | 魏鑫 | 北京橡果资产管理有限公司 |
| 38 | 李策 | 中科时代投资管理（沈阳）有限公司 |
| 39 | Sharon Chen | UG Investment Advisers |
| 40 | 许日 | 摩根大通证券(中国)有限公司 |
| 41 | 张胡学 | 东兴基金管理有限公司 |
| 42 | 王虹宇 | 招商证券股份有限公司 |
| 43 | 陈显志 | 汇百川基金管理有限公司 |
| 44 | 邹臣 | 中原证券股份有限公司 |
| 45 | 李珏晗 | 太平洋证券股份有限公司 |
| 46 | 李乾 | 敦和资产管理有限公司 |
| 47 | 周俊恺 | 鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司 |
| 48 | 彭宇豪 | 粤民投（广州）金融投资有限公司 |
| 49 | 周志鹏 | 昆仑健康保险股份有限公司 |
| 50 | 闫慧辰 | 红杉资本股权投资管理（天津）有限公司 |
| 51 | 张皓怡 | 华泰证券股份有限公司 |
| 52 | 汪帅 | 瀚伦投资顾问(上海)有限公司 |
| 53 | 孟爽 | 东北证券股份有限公司 |
| 54 | 陈迪枫 | 深圳星睿资产管理有限公司 |
| 55 | 周昊 | 东兴基金管理有限公司 |
| 56 | 程子盈 | 中信证券股份有限公司 |
| 57 | 赖咏惟 | 瑞银证券有限责任公司 |
| 58 | 孙啸 | 丰琰投资管理（浙江自贸区）有限公司 |
| 59 | 丁宁 | 华泰证券股份有限公司 |
| 60 | 权鹤阳 | 华泰证券股份有限公司 |
| 61 | 朱之轩 | 和谐健康保险股份有限公司 |
| 62 | 谌薇 | 招商证券股份有限公司 |
| 63 | 谢登科 | 深圳红方私募证券基金管理有限公司 |
| 64 | 康丽侠 | 中泰证券股份有限公司 |
| 65 | 王保勤 | 正奇能科集团 |
| 66 | 聂瑞 | 正奇控股股份有限公司 |
| 67 | 金晶 | 东吴证券股份有限公司 |