

## 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

(2026年4月16日)

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 专场机构交流会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>2026年一季报业绩交流会</u>	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2026年一季报业绩交流会的全体投资者 (具体名单见附件)	
会议时间	2026年4月16日 8:00-9:00	
会议地点	价值在线 (www.ir-online.cn)	
上市公司接待人员姓名	公司管理层 董办工作人员	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1. 目前毛利率处在较高水平，公司如何展望 Q2 和全年盈利的持续性？上游晶圆涨价的成本压力预计何时会体现？</b></p> <p>A1: 当前公司毛利率水平处于较高位置，后续毛利率水平和盈利能力需要持续关注价格的传导和成本的变动。从市场预期看，受益于 AI 应用及 Token 调用的需求爆发，后续产品价格仍有一定上升空间，且原厂已转向 2027 年及以后的产能锁定，公司也将持续关注后续的价格走势。在成本方面，公司存货采用移动加权平均法计价，每笔新采购入库时都会重新计算成本，由于是逐季采购，采购价会有所提升，成本会有所提高，整体成本的变化相对平滑。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，因此当前毛利率处于较高水平。在产品价格方面，公司产品价格随行就市，从当前时点来看，产品价格的传导路径较为平顺。</p> <p><b>Q2. 近期有传闻市场产品现货价格有松动，公司如何看待后续存储价格的趋势及行业景气度的持续性？</b></p> <p>A2: 市场产品价格松动主要为现货市场的价格波动。公司产品主要为 TO B 客户销售，与客户周期性谈价，销售均价与现货市场价格有所区别，现货市场价格波动对公司影响较小。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。</p> <p><b>Q3. 公司 15 亿美金采购长单目前执行进度如何？能否匹配公司后续的业务规划？存储晶圆供应方面还有哪些获取方式？</b></p>	

	<p><b>A3:</b> 公司签订的长期采购合同总计承诺采购金额为 15 亿美元，承诺采购期自 2026 年 4 月起至 2028 年 3 月末止，总计 24 个月，采购进度为 8 个季度内均匀采购，采购价格为锁定单价。公司签订合同提前锁定未来 24 个月的部分基础用量，与公司业务规模及业务规划匹配。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%，该库存并未包含上述长期采购合同。此外，公司持续深化与全球主要存储晶圆原厂的合作，持续签署 LTA。公司将在 2026 年继续做好 LTA 的执行，同时会积极推进其他长期采购合约，保障供应资源。</p> <p><b>Q4. 公司今年业务的增长动力来自哪些方面？公司是否会通过已有的北美客户拓展北美企业级/服务器市场？</b></p> <p><b>A4:</b> 公司产品可应用于智能移动及 AI 新兴端侧、PC 及企业级存储、智能汽车及其他应用领域。2026 年一季度公司营收快速增长，营业收入为 68.14 亿元，同比增长 341.53%。其中，公司在 AI 新兴端侧领域增速较快，2026 年一季度公司 AI 新兴端侧收入约 11.75 亿元，同比增长 496.45%。展望第二季度，公司主营业务领域部分市场客户的产品价格接受度有所提升，将助力公司业务的综合成长。在企业级/服务器市场方面，公司也在积极拓展海外市场，公司在北美市场深耕较久，与北美各大客户有比较密切的联系，也在积极寻求北美服务器市场的新机会，后续如有明确进展，公司将及时履行信息披露义务，敬请各位投资者注意投资风险。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><b>Q5. 公司在 AI 眼镜、AI 新兴端侧的客户拓展情况怎么样？未来如何持续推动该业务的增长？</b></p> <p><b>A5:</b> 目前，全球大型 CSP 及 AI 服务提供商与知名消费电子厂商均积极布局 AI 眼镜相关产品，AI 眼镜产品有望成为下一代消费电子产品的形态之一。在 AI 新兴端侧领域，公司产品具备较强竞争力，目前已被 Meta、Google、阿里、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，公司 AI 新兴端侧存储产品收入约 17.51 亿元；2026 年第一季度，公司 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%。同时，公司持续拓展北美其他 AI 标杆客户，推进在 AI 新兴端侧领域的合作；在国内市场方面，公司积极与国内各大互联网厂商密切合作，共同拓展 AI 端侧产品应用。</p> <p><b>Q6. 公司的先进封测、自研主控等重点项目目前进展到哪一步？预计何时能够形成规模化收入和盈利贡献？</b></p> <p><b>A6:</b> 在先进封测方面，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，公司将为客户交付“存储+晶圆级先进封测”一站式综合解决方案，进一步强化在存算融合领域的技术壁垒与市场竞争力。在自研主控方面，公司第一款国产自研主控 eMMC（SP1800）已成功量产，实现多个国产突破，已批量交付客户，在智能穿戴、手机、车规等多场景落地，兼具高性能、低功耗、高可靠与可定制优势，获得头部客户认可，其中，车规级解决方案获得国家市场监督管理总局首批认证审查的芯片产品白名单。公司预</p>
--	--

	<p>计 2026 年自研主控出货量超过 2500 万颗，有望显著提升公司的产品竞争力，实际销售数量请以后续正式信息披露公告为准，敬请各位投资者注意投资风险。与此同时，公司自研 UFS 3.1 主控研发进展顺利，核心性能指标表现优异，已于 2026 年 2 月投片，计划将在 2026 年下半年开始导入终端客户，将进一步增强在 AI 手机、AI 穿戴、AI 智驾等高端存储市场的竞争力。</p>
<b>附件清单</b>	见附件
<b>日期</b>	2026 年 4 月 16 日
<b>备注</b>	<p>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。</p>

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

附件：

序号	公司	姓名
1	天风证券股份有限公司	杜巧
2	长盛基金管理有限公司	郝征
3	中邮证券有限责任公司	翟一梦
4	中信建投证券股份有限公司	郭彦辉
5	东方阿尔法基金	梁少文
6	个人投资者	张红坤
7	个人投资者	汤鹤松
8	上海十溢投资有限公司	孙梦云
9	东吴证券股份有限公司	陈海进
10	江苏益鑫通精密电子有限公司	王国彦
11	深圳市前海汇信得基金管理有限公司	余文龙
12	重庆泽栩资产	王林
13	慧财投资管理	骆红玉
14	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司	王文涛
15	中国太平洋保险	Alan ZHONG
16	中信证券股份有限公司	郑凯航
17	天风证券股份有限公司	崔皓然
18	中国进出口银行	吴金鎔
19	君璞咨询	刘欢
20	开源证券股份有限公司	陈凯
21	上海金臣投资管理有限公司	吴秀芳
22	上海博笃投资管理有限公司	叶秉喜
23	富国基金管理有限公司	方竹静
24	上海投延信息技术有限公司	方吉遇
25	上海金臣投资管理有限公司	王晓冉
26	上海君璞投资咨询有限公司	高翔
27	太平洋资产管理有限责任公司	胡炯益
28	深圳前海方位投资管理有限公司	白春妙
29	山西证券	李明阳
30	华泰资产管理有限公司	万永涛
31	天时（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	Jun Cheng
32	国华兴益保险资产管理有限公司	韩冬伟
33	光大证券股份有限公司	刘凯
34	摩根士丹利基金(中国)有限公司	陆伟成
35	國泰君安資產管理(亞洲)有限公司	戴柏泉
36	北京航空航天大学	梁建军
37	中银国际证券股份有限公司	李圣宣
38	诺德基金管理有限公司	周建胜
39	POINT72 HONG KONG LIMITED	任思儒
40	杭州怀信私募基金管理有限公司	吴畏

序号	公司	姓名
41	华西银峰投资有限责任公司	唐英培
42	国元证券股份有限公司	李聪
43	上海拓聚投资管理有限公司	钱培欣
44	中国国际金融股份有限公司	唐宗其
45	东吴证券股份有限公司	谢文嘉
46	深圳市君璞咨询管理有限公司	刘日恬
47	红土创新基金管理有限公司	张洋
48	中国银河证券股份有限公司	钱德胜
49	基石资产管理股份有限公司	李昀臻
50	鹏扬基金管理有限公司	章宏帆
51	圆信永丰基金管理有限公司	胡春霞
52	上海清淙投资管理有限公司	杨焯
53	上海聆泽私募基金管理有限公司	翟云龙
54	耀途资本	王梦丽
55	国寿安保基金管理有限公司	韩涵
56	太平洋证券股份有限公司	李珏晗
57	汇安基金管理有限责任公司	张媛媛
58	上海贵源投资有限公司	陈天诚
59	华泰保兴基金管理有限公司	贾沛璋
60	中邮创业基金管理股份有限公司	王瑶
61	盛钧私募基金管理(湖北)有限公司	童胜
62	瑞银证券有限责任公司	叶琳菲
63	东方证券股份有限公司	浦俊懿
64	上海贺腾资产管理有限公司	周玄
65	兴业基金管理有限公司	牟方晓
66	深圳前海方位投资管理有限公司	张俊豪
67	东亚前海证券有限责任公司	王勇
68	华能贵诚信托有限公司	刘匀召
69	深圳深高私募证券基金管理有限公司	王厚恩
70	广发证券股份有限公司	张大伟
71	中国国际金融股份有限公司	江磊
72	申万宏源证券资产管理有限公司	张运昌
73	富国基金管理有限公司	孙宇帆
74	赛富投资基金	吴鹏
75	中泰证券股份有限公司	康丽侠
76	國泰證券投資信託股份有限公司	張聖鴻
77	国联民生证券股份有限公司	王晔
78	杭州涨不停企业管理咨询有限公司	陈建富
79	国联证券股份有限公司	王海
80	淡水泉（北京）投资管理有限公司	郭强
81	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	李子扬
82	荣耀终端股份有限公司	姚佳佳

序号	公司	姓名
83	深圳中盈蓝景私募证券投资基金管理有限公司	姜明松
84	华泰联合证券有限责任公司	王天琦
85	申万菱信基金管理有限公司	徐巡
86	上海浦泓私募基金管理有限公司	郑研研
87	中邮创业基金管理股份有限公司	周楠
88	平安证券股份有限公司	郭冠君
89	长盛基金管理有限公司	赵万隆
90	渤海证券股份有限公司	王晴
91	Point72HongKongLimited	郑天涛
92	海通证券股份有限公司	李轩
93	宝盈基金管理有限公司	游凡
94	国信证券股份有限公司	叶子
95	广州芯晟投资有限公司	周学旻
96	上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙）	郑晓明
97	瑞达基金管理有限公司	洪嘉蓉
98	北京普莱德新能源电池科技有限公司	刘彤
99	Macquarie Capital	Mark Li
100	西部证券股份有限公司	王修远
101	华泰证券股份有限公司	林文富
102	野村东方国际证券有限公司	李之婧
103	北京泽铭投资有限公司	单河
104	瀚伦投资顾问(上海)有限公司	汪帅
105	奇瑞股份	陈心园
106	山西证券股份有限公司	张天
107	摩根大通证券(中国)有限公司	许日
108	泉果基金管理有限公司	张希坤
109	中国国际金融股份有限公司	温晗静
110	北京城天九投资有限公司	周晓玲
111	太平基金管理有限公司	王达婷
112	方正富邦基金管理有限公司	冯箫倩
113	上海健顺投资管理有限公司	盛晓君
114	淇琳投资	苏宝亮
115	瑞银证券有限责任公司	李欣蕾
116	北京橡果资产管理有限公司	魏鑫
117	瑞银证券有限责任公司	俞佳
118	山西证券股份有限公司	杜鹏程
119	万联证券股份有限公司	陈达
120	西安瀑布资产管理有限公司	孙左君
121	西安瀑布资产管理有限公司	杨森
122	广东天辰元信私募基金管理有限公司	揭鹏炜
123	深圳市亚布力创新股权投资管理有限公司	彭震
124	深圳前海旭鑫资产管理有限公司	李凌飞

证券代码：688525

证券简称：佰维存储

序号	公司	姓名
125	招商证券股份有限公司	彭子豪
126	海通国际证券集团有限公司	刘坤钰
127	耕霖（上海）投资管理有限公司	刘璟欣
128	深圳市恒泽私募证券投资基金管理有限公司	叶中正
129	上海证券有限责任公司	颜枫
130	长盛基金管理有限公司	郭堃
131	上海彤舜科技有限公司	唐皓
132	国投证券股份有限公司	董雯丹
133	富瑞金融集團香港有限公司	顏呈宸
134	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司	胡安祺
135	长城证券股份有限公司	周安琪
136	东海证券股份有限公司	方霁
137	国信证券股份有限公司	胡慧
138	新华基金管理股份有限公司	董晨阳
139	北京神农投资管理股份有限公司	赵晚嘉
140	昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
141	中泰证券股份有限公司	张心阳
142	招商证券股份有限公司	湛薇
143	万联证券股份有限公司	夏清莹
144	东方证券股份有限公司	李晋杰