

深圳市德明利技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	东方阿尔法基金、华泰证券、湘财证券、国联证券、沐德资产、济略投资、小忠资本、初华资本、德讯证顾、海洋融创
时间	2023年9月27日 10:30-12:00
地点	深圳市福田区新一代产业园1栋A座24楼公司会议室
上市公司接待人员	李虎、于海燕、彭震
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p>1、可以介绍一下公司各个业务线的产品进展么？</p> <p>公司目前已经建立了完整的闪存存储产品矩阵，包括移动存储、固态硬盘、嵌入式存储。</p> <p>移动存储业务，公司相关产品较为成熟，除了传统消费级产品外，进一步开发了工规级、商规级、宽温及高耐久存储卡产品，可适用于对产品稳定性要求较高的复杂环境。公司自研主控芯片 TW2985（SD6.0 存储卡主控芯片）进入回片验证阶段，验证通过后配合量产工具即可快速导入公司移动存储模组产品中，未来公司也将持续推进最新工艺存储晶圆适配。</p> <p>固态硬盘业务，公司消费级 SSD 相关产品同样较为成熟，上半年新增了 PCIe 4.0 SSD 产品，企业级 SSD 产品研发正在积极推进中，预计年内完成。公司首颗自研 SATA SSD 主控芯片 TW6501 正在回片验证阶段，目前整体测试结果符合预期。未来公司将自研 PCIe SSD 主控芯片，积极开拓 PC OEM、服务器、数据中心等领域。</p> <p>嵌入式业务，公司目前 eMMC 产品线完整布局车规、工规、高耐久及商规，已经实现小批量交付，目前正在积极推动更多客户验证与导入。</p>

另外，针对高速、大容量的应用，公司规划的 UFS 3.1 产品线已经具备量产能力，容量设定为 256GB-1TB。未来，公司也将自研嵌入式存储主控，推动嵌入式存储产品国产化进程。

2、公司能介绍一下自研主控的主要优势体现在什么地方？

首先，自研主控作为存储器产品的核心器件之一，不同容量存储器中成本占比有所不同，公司采用自研主控，能够降低存储器产品成本，提高公司产品综合毛利率，更好地应对存储晶圆价格周期波动。其次，自研主控能够帮助公司更灵活更高效地进行产品功能开发和调整，例如：特定领域客户提出定制化功能需求，公司能够快速响应进行定向开发，拓宽下游应用领域；在存储晶圆技术迭代期，公司可以通过调整主控和固件，更快稳定产品性能，形成先发优势。最后，自研主控可以帮助公司更好地维护上下游关系，自研主控的研发与优化需要同时匹配存储晶圆厂技术特征和下游实际应用需求，有助于公司与二者保持黏性，巩固供应链关系。

3、有行业媒体报道中说目前存储模组厂商出现惜售情形，公司目前销售策略是怎样的？

目前行业整体已经达成了涨价共识，但价格传导需要时间，存储原厂涨价幅度与现货市场价格走势存在一定滞后，导致出现部分厂商低价库存惜售情况。公司将根据实际情况，视业务重要性，灵活调整产品销售价格与规模，争取收益最大化。

4、公司最新的智能制造产业基地会提升自有测试比例么？

公司智能制造（福田）产业基地实现了信息化、自动化、专业化与流程化管理，能够有效提高生产效率、产品质量把控能力，有助于公司扩展要求更为严苛的中高端存储市场，例如数据中心、服务器、高端手机等。近期大浪生产中心已完成全部搬迁工作，未来福田分公司将承接更多自有测试任务，自有测试比例将会进一步提升。

5、请介绍一下存储行业的特性？

存储行业是强周期性产业，上游存储原厂集中度较高，同时存储产品设计与生产也存在较高的技术门槛。具体到存储模组，需要具备稳定的存储晶圆采购资源以及产业链加工资源，才能完成从存储晶圆到存储产品的完整商业化路径；需要具备较强的资金实力，才能抵御周期波动带来的冲击，实现企业平稳经营，甚至逆周期增长；需要具备强大的研发团队，才能不断适配快速发展的存储晶圆生产工艺，以及下游丰富的应用场景，最大化技术方案的价值，提升产品竞争力与盈利水平。公司深耕存储行业多年，积累了丰富的产业链资源，持续聚焦闪存主控芯片与固件方案，建立了完善的研发体系，未来将继续依托上市平台，加大研发投入，进一步提升公司经营规模与核心竞争力。

6、目前下游需求复苏情况怎么样，认为接下来的增长主要来自哪些领域？

从公开报道可以看到三季度存储原厂仍持续保持减产，目前现货市场已经开始接受小幅涨价，短期看供需关系逐渐改善。下游各个应用领域景气度存在较大差别，AI 服务器、汽车电子等板块近期受市场关注度较高，华为回归和苹果新机型发布有望带动智能手机市场迎来新一轮换机潮，下半年作为传统旺季，公司将加快嵌入式产品客户导入，努力取得更好的业绩表现。

7、公司目前存货情况如何，备货策略是怎么样的？三季度是否持续增长？

近期投资者对公司存货情况关注度较高。今年上半年公司考虑未来嵌入式与固态硬盘业务发展需要，增加了 Normal Wafer 的采购，适当提升战略储备。截至 6 月 30 日，公司存货 9.53 亿元，其中原材料 3.18 亿元。目前存货规模已经能够满足公司经营需要，未来将视业务开展情况按需采购，不断优化存货结构。公司存货价值受影响因素较多，包括原厂的晶圆交付周期、销售情况、原材料和产品价格波动等，无法准确

	<p>预估三季度末存货规模，具体请关注公司后续信息披露。</p> <p>8、公司上游主要的原材料供应商包括哪几家，是否有合作较为紧密的存储原厂？</p> <p>公司通过多年存储领域的经营和资源积累，形成了稳定的 NAND Flash 采购渠道，与三星、海力士、西部数据、铠侠、长江存储等存储原厂或其主要经销商建立了长期战略合作关系。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>