

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：2025-008

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 ☐ 现场参观 ☐ 其他：_____
活动参与人员	易方达基金、南方基金、景顺长城基金、信达澳亚基金、诺安基金、博时基金、鹏华基金、工银瑞信基金、融通基金、申万菱信基金、安信基金、安联基金、泰康资产、金鹰基金、华夏未来资本、上海复甯资产、上善如是基金、天演论资本、健顺投资、博普资产、长江资管、颐和久富私募、泾溪投资、3W CAPITAL、国联民生证券、山西证券、国投证券
时间	2025 年 9 月 18 日
地点	深圳市福田区新一代产业园 1 栋 24 楼公司办公室
上市公司接待人员	李虎、褚伟晋、于海燕
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	1. 问：公司怎么看待上游存储原厂涨价，未来存储价格趋势如何？ 答：根据公开报道，包括闪迪、美光、三星等在内的各大存储原厂均于近期宣布涨价，各类型存储产品报价均有较大涨幅。存储价格受供需结构变化、产能转移及新兴需求增长等多重因素影响，国内外头部科技厂商正大力增加资本支出规模加码 AI 投入，算力基础设施建设持续扩张，服务器和数据中心的存储需求增长持续提升行业景气度，预计四季度存储价格有望维持上涨趋势。 2. 问：能介绍一下公司募投项目中新增的深圳光明区的原因和具体情况么？ 答：为提高经营管理效率及募集资金使用效率，公司在现有产能储备基础上，新增深圳光明区基地作为核心自有产能补充，进一步强化公司在企业级存储产品等领域的高品质稳定交付能力。项目建成后，将充分整合现有测试验证能力与专业实验室资源，形成从研发到量产的全链条保障机制，有效提升 AI 存储产品的快速响应能力，更好满足市场对高质量、定

制化存储解决方案的需求，为公司核心竞争力提升奠定坚实基础。

3. 问：请问公司主控芯片方面进展如何，未来规划是否会有所调整？

答：公司 SATA SSD 主控芯片以及新一代自研 SD6.0 主控芯片均已经完成了产品验证与客户导入工作，目前已实现批量销售。公司积极推动新领域主控芯片研发，随着研发团队的建设与研发水平提升，未来将强化研发创新的差异化与定制化投入，目前已有多颗主控芯片项目立项，未来将持续推动相关研发工作。

4. 问：公司如何保持较强的市场竞争力？

公司始终以市场需求为导向，通过全链条竞争优势构建差异化护城河。在客户战略层面，聚焦行业头部客户群体，依托领先的技术研发能力、全球化供应链管理体系及智能化制造优势，形成从技术方案设计到批量交付的全流程服务能力，持续为客户提供高精度、高可靠性的产品与服务。

此外，公司持续优化人效管理体系，通过数字化运营与组织架构优化，人均产值保持行业前列，有效穿越行业周期波动，并在行业景气周期充分释放经营红利，巩固市场领先地位。

5. 问：请问公司库存策略是否有所调整？

答：公司库存由供应链交付中心根据前端业务反馈，结合市场价格、对行业未来景气度的前沿判断，以及战略客户大规模交付需要动态调整备货规模。此外，因业务结构变化，公司也积极增加了企业级颗粒、优质闪存颗粒等原材料的采购，保障公司战略业务的良好发展势头。

6. 问：公司与大客户的合作模式是怎样的？

答：公司企业级业务聚焦于存储领域解决方案提供商与服务商角色，凭借在存储技术研发及供应链管理领域的深厚积累，构建以主控芯片定制研发、整体方案开发、供应链综合管理为核心的多元能力体系，从客户实际需求出发，为行业客户提供专业、高效且稳定可控的全栈定制化服务。

在定价模式上，公司遵循市场化原则，建立定期动态调整机制，根据

	客户需求、原材料价格波动等因素，以价值共创为核心，与客户保持密切沟通，保障双方业务的可持续发展。 7. 问：公司在企业级存储国产化替代方面有哪些布局和举措？ 答：公司高度重视企业级存储国产化替代机遇，积极响应国家信息安全战略需求。在企业级存储领域，公司已形成完整的产品体系，涵盖高性能 SSD、DRAM 等产品，能够满足数据中心、云计算等关键领域的国产化需求。 公司持续深化与国产存储晶圆厂的合作，构建自主可控的供应链体系，持续加大企业级存储国产化解决方案研发投入，提升供应链稳定性和可靠性。同时，公司与国内头部互联网企业、云计算服务商建立了深度合作关系。
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）	无