

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：2025-005

| | |
|-------------|---|
| 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：_____ |
| 活动参与人员 | 见附件 |
| 时间 | 2025年5月15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 | <p>1. 问：公司企业级存储产品是否有国产化方案，下游企业级存储产品国产化渗透率如何？</p> <p>答：公司高度重视企业级存储业务的国产化推进，已经结合自研固件与国产存储颗粒形成了完善的国产化方案，部分产品已通过头部客户验证并进入供应链体系。关于下游国产化渗透率，预计随着数据安全与自主可控意识不断增强，以及存储企业技术不断突破，行业整体国产化趋势将不断提速。公司将持续聚焦技术研发与客户需求，积极把握市场机遇，推动企业级存储产品的国产化进程。</p> <p>2. 问：公司企业级产品的差异化优势是什么？</p> <p>答：公司企业级产品通过持续技术创新、建设高标准测试线，在性能、兼容性及可靠性等方面形成差异化优势，例如针对存储颗粒自研固件算法优化闪存管理效率，依托自主测试产线及供应链管理能力和保障产品高可靠度与全周期稳定供应。同时，公司采用联合定制开发模式，深度响应客户需求，共享技术路线规划，为数据中心、AI 终端等场景提供定制化解决方案。</p> <p>3. 问：公司嵌入式存储产品增速较快，下游主要客户包括哪些？</p> |

答:上市以来,公司持续推动嵌入式存储业务发展,推出了UFS、LPDDR、eMMC 等产品,随着客户验证工作持续推进,产品导入顺利带动嵌入式存储销售规模快速增长。今年公司重点聚焦手机领域推动相关产品落地,目前已成功进入行业知名品牌商客户供应链体系,有望持续释放嵌入式存储业务增长潜力,成为公司业绩提升的重要驱动力之一。

4. 问: 公司消费级存储产品未来有什么规划?

答:消费级产品实际应用场景广泛,对应存储产品类型丰富。上市以来公司持续拓展产品矩阵,公司四大产品线均有消费级产品,具体包括PCIe5.0、PCIe4.0固态硬盘,DDR5、DDR4内存条,UFS、LPDDR、eMMC嵌入式存储,以及SD卡、移动固态硬盘等各类产品。公司未来将依托自主研发主控芯片技术优势,结合市场需求与技术迭代趋势,持续优化核心产品性能与品质,积极拓展包括手机厂、PC OEM等客户渠道,加快探索AI PC、智能穿戴等新兴消费场景的存储解决方案,进一步巩固在消费级存储市场的竞争力,推动消费级存储业务高质量发展。

5. 问: 公司怎么看待后续存储周期趋势,主要驱动因素是什么?

答:存储行业正在供需结构优化、技术创新驱动等因素共同作用下,进入供需平衡改善与价值回升的良性通道。自2024年底,存储原厂持续推动优化产能布局,减少、停产部分成熟产品,叠加AI应用加速企业级存储需求与消费终端产品升级换代,下游库存有序去化,行业基本面持续改善。存储价格在2025年一季度趋于稳定,并在3月底逐步回暖,预计全年有望呈现稳步复苏态势。

6. 问: 公司SSD销售规模持续增长的主要因素是什么?

答:公司固态硬盘业务的持续增长,主要得益于积极响应市场需求变化,通过技术研发投入优化产品矩阵,强化供应链管理,并依托行业国产化趋势与新兴应用场景拓展市场空间,具体包括消费级的PCIe5.0、PCIe4.0产品、企业级SSD产品、工业级SSD产品,相关产品的持续拓展

| | |
|---|---|
| | <p>推动 SSD 销售规模增长。</p> <p>7. 问：公司目前的库存策略是怎么样的？</p> <p>答：公司库存整体保持中性策略，供应链交付中心根据前端业务反馈，结合市场价格制定采购计划，提升库存周转。随着业务规模增长、产品线不断拓展，公司不断调整、优化库存结构，适当增加了包括企业级颗粒、优质闪存颗粒、内存颗粒的采购，保障新客户、新业务、新产品的良好发展势头。</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> |

附件

活动参与机构

| 序号 | 机构名称 |
|----|-----------|
| 1 | 嘉实基金 |
| 2 | 汇添富基金 |
| 3 | 华夏基金 |
| 4 | 摩根士丹利（中国） |
| 5 | 华富基金 |
| 6 | 恒越基金 |
| 7 | 创金合信基金 |
| 8 | 浦银安盛基金 |
| 9 | 人保资产 |
| 10 | 中银资管 |
| 11 | 远望角投资 |
| 12 | 诚朴资产 |
| 13 | 方正证券 |
| 14 | 华源证券 |
| 15 | 开源证券 |
| 16 | 中邮证券 |
| 17 | 西南证券 |
| 18 | 东方财富证券 |