

# 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：2025-002

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	宝盈基金、广发基金、华商基金、国投瑞银、摩根士丹利、信达证券、中信证券
时间	2025 年 2 月 25 日
地点	深圳市福田区新一代产业园 1 栋 A 座 24 楼公司办公室
上市公司接待人员	于海燕、彭震
形式	线下及线上交流
交流内容及具体问答记录	<p><b>1. 问：公司目前企业级 SSD 存储产品规格有哪些，是否还有其他产品类型或者规划？</b></p> <p>答：企业级存储 SSD 产品规格主要根据客户需求进行定制化开发设计，具体涵盖接口类型、协议标准、存储容量、读写速度、功耗控制、使用寿命及其他定制化需求等多个维度。公司正在加快企业级存储产品矩阵的拓展，并时刻关注前沿产品发展方向。</p> <p><b>2. 问：企业级存储产品和原材料是否也存在一定的周期性？</b></p> <p>答：存储行业整体具有周期性特征，企业级存储产品及原材料同样受供需关系、原厂产能策略、技术迭代等因素影响。近年来，在 HBM 技术应用、AI 服务器需求增长等驱动下，企业级存储市场维持较高景气度。但由于企业级存储产品对稳定性要求极高，其晶圆与消费级产品存在差异，具体表现为生产工艺更复杂、出厂标准更严格，且下游需求集中于服务器、云计算等集中化场景，因此其周期性波动较消费级存储更为平缓。</p> <p><b>3. 问：企业级业务原材料备货策略是怎么样？</b></p> <p>答：企业级存储业务因其原材料与产品价格的周期性波动相对平</p>

	<p>缓、产品定制化程度高等特点，公司主要采取以客户订单需求为导向的按需采购模式，同时适当增加部分库存以保障业务灵活性及研发验证、客户测试等需求。</p> <p><b>4. 问：公司企业级存储产能如何，瓶颈主要在哪个环节？是否会存在原材料供应不足的情况？</b></p> <p>答：公司企业级存储主要依托自主测试产线及战略合作的晶圆厂、封测厂完成生产，产能配置具备较高的灵活性。公司高度重视供应链管理，已建立完善的供应链管理体系，以多元化供应保障机制应对市场波动，具体包括通过与上游原厂、优质封测厂建立深度战略合作，对关键物料和外部产能进行紧密跟踪，通过完善供应商梯队建设、推动国产替代进程、定期开展供应链压力测试等方式，持续优化产能配置并提升供应链韧性。</p> <p><b>5. 问：公司企业级存储技术水平对比国内外主要厂商如何？</b></p> <p>答：企业级存储产品是对企业固件开发能力、主控芯片设计能力、介质研究深度、供应链管理能力和产品全生命周期管理能力及售后服务体系等综合能力的系统性考验。公司通过组建专业、成熟的企业级业务与研发团队，持续加大研发投入，结合多年积累的供应链管理优势，已形成具备高可靠性、低延迟及极端环境稳定性的企业级存储产品和全周期存储管理方案。目前相关产品已通过多家客户验证并实现小规模销售，在性能一致性、故障率控制等关键指标上达到主流应用场景要求，部分产品综合竞争力已得到市场初步验证。</p> <p><b>6. 问：能否介绍一下公司企业级业务和研发团队情况？</b></p> <p>答：2024 年公司持续推进企业级业务及研发团队建设，通过在北京、杭州、深圳、成都等产业聚集地设立分公司，快速吸纳优秀团队与人才。目前公司企业级团队已基本组建完成，核心成员均具备业内知名企业关键岗位的从业经验，并持续活跃在企业级存储市场一线，</p>
--	--

	<p>涵盖存储架构、芯片与算法开发、测试验证与可靠性保障、客户验证与生态合作等企业级业务核心板块，帮助公司企业级业务快速发展。</p> <p><b>7. 问：上游原厂的产能政策变化已经有一段时间，目前存储价格是否有所反应？</b></p> <p>答：目前存储价格整体保持稳定态势。原厂的定价策略基于市场供需格局，其价格传导存在一定周期性和博弈空间。本次上游产能调整幅度较 2023 年更为温和，叠加下游库存经回补后已回归常态水平，当前价格在产业链动态博弈中维持平衡状态。未来随着上游产能调整影响的持续发酵以及下游库存的持续消耗，供需关系有望持续改善。</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）	无