

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：2025-011

| | |
|-------------|---|
| 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 | 华夏基金、博时基金、鹏华基金、平安基金、长城基金、大成基金、恒越基金、兴业基金、长江资管、招商资管、前海人寿、方正证券 |
| 时间 | 2025 年 12 月 23 日 |
| 地点 | 深圳市福田区新一代产业园 1 栋 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. 请问公司核心竞争力是什么？</p> <p>答：作为国内存储模组行业的领先企业，公司核心竞争力主要体现在强大的研发能力与深厚的技术积累，具体包括对存储介质的深入研究、测试用例的持续积累，以及定制化解决方案的开发能力等。自成立以来，公司聚焦存储主业，始终坚持技术升级驱动规模增长的发展路径，随着规模持续扩大，公司在存储产业链上下游的重要性与影响力也在不断提升，进一步巩固核心竞争壁垒。公司基于对存储介质的深入研究，自研存储主控及固件方案，结合供应链管理能力和完善的生产制造质量控制体系，不断创新并推出具备核心竞争优势的存储解决方案。</p> <p>2. 存储涨价导致下游消费电子成本提升，是否会抑制下游需求？</p> <p>答：消费电子产品已经成为现代化生活中不可或缺的一部分，而存储产品是消费电子产品的核心部件之一，长期来看在科技创新推动下消费电子整体需求将不断提升，同时带动存储产品需求持续增长，短期内的存储价格波动将随时间发展形成新的动态平衡，不会对消费电子及存储行业的长期需求产生根本影响。</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>3. 能否介绍一下目前上游扩产情况？</p> <p>答：从公开信息来看，目前原厂主要通过调整、升级现有产线的方式，向高价值产品倾斜。考虑到产能建设存在一定的周期滞后效应，且新产能达产后仍需一定周期实现满产及稳定供给，短期内行业产能提升将较为有限。此外，AI 驱动下数据存储需求的爆发式增长，也将为存储行业注入长期发展动力。</p> <p>4. 请问公司如何看待作为模组厂在存储行业中的作用和地位？</p> <p>答：存储模组厂是存储行业的重要一环，其基于灵活的存储解决方案与供应链管理能力，能够更好地实现存储晶圆在不同场景应用，满足下游客户规模化、定制化存储需求。随着存储解决方案能力不断拓展、整体规模不断提升，将推动存储模组厂与上下游在技术研发与供应链管理等方面合作不断深入，产业链重要性及影响力也将持续提升。</p> <p>5. 公司如何看待存储价格后续走势？</p> <p>答：AI 驱动下的数据存储需求增长仍在持续影响存储价格，头部云服务商向存储原厂抛出巨额采购订单，加剧原厂将有限的产能向服务器存储倾斜，非服务器市场面临供应紧缺。CFM 闪存市场预计 2026 年一季度将延续上行趋势，Mobile eMMC/UFS 涨幅将达 25%-30%，LPDDR4X/5X 涨幅或达 30%-35%；PC 端 DDR5/LPDDR5X 涨幅将达 30%-35%，cSSD 上涨 25%-30%。公司也将紧密跟踪行业价格走势，积极调整经营策略。</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> |