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：2025-006

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	线上投资者
时间	2025年5月20日
地点	公司通过全景网（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员	李虎、杜铁军、周建国、褚伟晋、武玮玮、于海燕
形式	线上交流
交流内容及具体问答记录	<p>1. 问：行业以后的发展前景怎样？</p> <p>答：感谢您的关注！存储行业中技术创新推动了社会需求的不断更新迭代，而新的社会需求又推动存储技术的不断演进发展。当前，随着 AI 技术的蓬勃发展，对数据中心服务器等大容量存储产品的需求不断增长，叠加全球对智能手机、电脑、智能可穿戴设备、智能汽车等智能终端的需求不断上升，持续推动本轮存储器技术创新和市场规模的增长。我国作为全球最大的存储芯片消费市场之一，在国家集成电路产业政策的推动下，我国存储晶圆的工艺制程和堆叠层数等技术方面取得关键突破，以长江存储为代表的存储晶圆原厂正缩小与国外原厂的技术差距。目前国内存储晶圆原厂、存储模组厂、存储控制芯片厂、封测厂正通力合作，打造技术领先的存储器产品，营造存储产业生态，形成产业闭环。随着国内存储器产业链的逐步发展和完善，国产化率持续提升，国内下游存储模组及控制芯片厂商迎来重要发展机遇。</p> <p>2. 问：请问公司的产品在自主可控与国产替代的进展以及产品竞争力如何</p> <p>答：感谢您的关注！公司新一代自研 SATA SSD 主控芯片及 SD 卡主控</p>

芯片已完成产品导入，搭载自研主控的工规级存储产品已实现规模化量产。同时，公司持续深化国产化存储技术布局，已结合自研固件与国产存储颗粒形成完善的国产化方案，产品覆盖企业级、工规级、消费级的全场景，并与头部客户建立深度合作关系。随着数据安全与自主可控需求的深化，叠加 AI 算力驱动下存储架构革新，公司正加速推动国产存储方案在数据中心、工业控制等领域的规模化应用，同时积极布局企业级存储及嵌入式存储主控研发。未来，公司将持续把握行业国产化趋势与技术迭代机遇，通过技术创新与供应链整合提升市场竞争力。

3. 问：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

答：感谢您的关注！3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

4. 问：大宗折价交易每次都是同样两个机构之间，连续快一个亿的金額了，每次折价近 10%，这难道是代表有股东不看好？

答：感谢您的关注！我们理解投资者对市场情况的关切，公司持续聚焦存储芯片主业，通过极大研发投入、优化产品结构、深化供应链合作、加快市场拓展等措施，推动企业高质量发展。未来，公司将进一步加强投资者沟通，通过定期报告、互动平台等渠道及时传递经营进展，密切关注市场情况，积极研究维护市场信心的可行措施，与广大股东共同分享公司成长红利。

5. 问：李董你好，自今年 3 月份以来存储价格持续回暖，作为本年最大增量的企业级 SSD 业务的产品毛利是否有所改善，目前是否达到均值水平？企业级存储的客户导入工作进展如何？eMMC 嵌入式存储的客户导

入进展如何？

答：感谢您的关注！针对存储价格持续回暖情况，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。公司企业级存储业务进展顺利，目前已成功进入包含头部互联网厂商及服务器厂商在内的多家企业级客户供应商体系，部分产品已顺利通过客户验证并成功导入；嵌入式存储在消费电子领域实现多场景突破，已成功导入知名手机厂商、头部智能终端品牌等客户的供应链体系。

6. 问：近期贵司大宗折价交易频繁，近期解禁在即，请问未来三个月大股东有减持计划吗？

答：感谢您的关注！公司始终高度重视市值管理工作，持续聚焦主业，坚持稳健经营，努力提升公司内在价值，为广大投资者创造可持续的长期回报，提高公司长期投资价值。如涉及相关应披露事项，公司将严格按照相关监管规则及时履行信息披露义务。

7. 问：国外 DDR4 涨价对德明利影响大吗？就产品结构而言，目前德明利销售占比最大的是企业级 SSD 产品，方便具体说明或者披露德明利目前与各大厂商的合作情况吗？

答：感谢您的关注！公司 2024 年年报将内存条业务归入其他产品收入类别，相关业务依托公司行业积累拓展顺利。3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。公司高度重视企业级存储业务发展，目前业务进展顺利，已与多家头部互联网及服务器厂商达成深度合作，成功进入其供应商体系并完成部分产品的验证导入工作，目前公司企业级存储业务处于快速成长期，预计未来销售占比将逐步提升。因客户信息及合作细节属于公司商业机密不便透露，还请您谅解。

8. 问：目前 4 月、5 月海外 DDR4 涨价对我们的影响大吗？年报中没看到德明利直接售卖 DDR4DDR5。就产品结构而言，德明利目前的销售主

要在企业级 SSD，方便透露或者披露相关企业级 SSD 客户进展吗？

答：感谢您的关注！公司 2024 年年报将内存条业务归入其他产品收入类别，相关业务依托公司行业积累拓展顺利。3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。公司高度重视企业级存储业务发展，目前业务进展顺利，已与多家头部互联网及服务器厂商达成深度合作，成功进入其供应商体系并完成部分产品的验证导入工作，目前公司企业级存储业务处于快速成长期，预计未来销售占比将逐步提升。因客户信息及合作细节属于公司商业机密不便透露，还请您谅解。

9. 问：二季度不会又亏损吧

答：感谢您的关注！3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

10. 问：你好，企业级产品目前订单金额规模及未来合作规模，请回答

答：感谢您的关注！公司企业级存储产品目前已成功进入包含头部互联网厂商及服务器厂商在内的多家企业级客户供应商体系，部分产品已顺利通过客户验证，实现批量销售。随着数据中心建设加速与 AI 算力需求增长，企业级存储市场呈现良好发展态势，目前公司企业级存储业务处于快速成长期，预计将对未来业绩增长产生积极影响。因客户信息及合作细节属于公司商业机密不便透露，还请您谅解。

11. 问：请问公司有没有相应的市值管理办法？如何保证中小股东的权益？尤其是在最近几个交易日股票价值连续下跌的情况下。

答：感谢您的关注！股价走势受宏观经济环境、行业发展态势、资本市场波动、投资者策略调整等多种因素综合影响。面对外部环境变化，公司始终坚守长期主义，将提升核心竞争力和内在价值作为市值管理的根本。公司高度重视市值管理工作，采取了一系列措施来提升公司的市场价值和股东回报： 1. 加强投资者关系管理：我们积极与投资者保持沟通，通过定期报告、业绩说明会、投资者调研等多种渠道，及时、准确地向市场传递公司的战略规划、经营成果和发展前景，增进投资者对公司的了解和认可。 2. 持续提升经营业绩，这是市值管理的核心。公司通过不断优化业务结构、拓展市场份额、提高运营效率等方式，努力实现业绩的稳健增长。公司将持续关注股东变化对市场的影响，通过稳健的经营、完善的治理和持续的价值创造，赢得投资者的长期信任，推动公司价值与市值的协同发展。

12. 问：最近阿里财报显示阿里最新资本投入没有增长，普遍认为是 ai 芯片限售导致，此事是否对公司未来业绩带来影响？

答：感谢您的关注！公司始终密切跟踪行业发展动态，长期来看大型云服务厂商及品牌客户等对于 AI 服务器的需求将保持较高水平，且存储作为 AI 服务器核心硬件之一，整体需求量仍将保持稳定增长。公司高度重视企业级存储业务发展，目前业务进展顺利，已与多家头部互联网及服务器厂商达成深度合作，成功进入其供应商体系并完成部分产品的验证导入工作。随着数据中心建设加速与 AI 算力需求增长，企业级存储市场呈现良好发展态势，目前公司企业级存储业务处于快速成长期，预计将对未来业绩增长产生积极影响。

13. 问：美国管制英伟达 H20 输中，是否影响公司客户 AI 投资资本支出意愿？是否会影响贵公司对于大客户的供货？

答：感谢您的关注！公司始终密切跟踪行业发展动态，长期来看大型云服务厂商及品牌客户等对于 AI 服务器的需求将保持较高水平，且存储作为 AI 服务器核心硬件之一，整体需求量仍将保持稳定增长。公司高度

重视企业级存储业务发展，目前业务进展顺利，已与多家头部互联网及服务器厂商达成深度合作，成功进入其供应商体系并完成部分产品的验证导入工作。随着数据中心建设加速与 AI 算力需求增长，企业级存储市场呈现良好发展态势，目前公司企业级存储业务处于快速成长期，预计将对未来业绩增长产生积极影响。

14. 问：你好，请问下二季度业绩预测，产品价格提升幅度以及企业级出货金额，请做出回答

答：感谢您的关注！3月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。具体产品价格因存储容量、协议标准、适用场景等的不同存在较大差异，您可以关注存储领域行业媒体与市场资讯，了解最新价格动态。公司企业级存储产品目前已成功进入包含头部互联网厂商及服务器厂商在内的多家企业级客户供应商体系，部分产品已顺利通过客户验证，实现批量销售。因客户信息及合作细节属于公司商业秘密不便透露，还请您谅解。

15. 问：请问贵公司对于公司市值管理是怎么样，怎么保证投资者利益。

答：感谢您的关注！公司始终高度重视市值管理工作，持续聚焦主业，坚持稳健经营，努力提升公司内在价值，为广大投资者创造可持续的长期回报，提高公司长期投资价值。

16. 问：董事长，您好，这一年多涨这么多，近期有减持的计划吗？

答：感谢您的关注！公司始终高度重视市值管理工作，持续聚焦主业，坚持稳健经营，努力提升公司内在价值，为广大投资者创造可持续的长期回报，提高公司长期投资价值。如涉及相关应披露事项，公司将严格按照相关监管规则及时履行信息披露义务。

17. 问：预测一下公司 2025 年经营业绩会比 2024 年好吗？

答：感谢您的关注！公司始终聚焦存储芯片核心主业，持续加大研发投入以强化技术自主可控能力，各项产品研发与业务拓展有序推进。2024 年公司营收与净利润实现大幅增长，新增重点业务销售占整体营收比例显著提升，2025 年将继续深化在 AI 服务器、数据中心、智能终端、工业控制等新兴领域的技术适配与市场拓展。关于未来经营业绩，公司将严格按照监管要求履行信息披露义务，具体请以定期报告及公告为准。

18. 问：公司之后的盈利有什么增长点？

答：感谢您的关注！公司始终坚持以技术创新驱动发展，不断拓展公司产品矩阵，主要包括固态硬盘、嵌入式存储、内存条及移动存储等，并加快向数据中心、工业控制、消费电子、智能穿戴等新应用场景拓展。其中，公司企业级存储业务进展顺利，目前已成功进入包含头部互联网厂商及服务器厂商在内的多家企业级客户供应商体系，部分产品已顺利通过客户验证并成功导入；嵌入式存储在消费电子领域实现多场景突破，已成功导入知名手机厂商、头部智能终端品牌等客户的供应链体系；工规级产品矩阵加速完善，全系列工业级存储解决方案已完成技术验证，计划于年内实现全系列上市。公司将持续通过技术创新与产能优化，夯实核心业务竞争力，为业绩长期增长奠定坚实基础。

19. 问：董事长您好，想咨询一下前段时间频繁出现大宗交易有何原因？频繁折价大宗交易导致投资者对公司股票丧失信心，投资者损失严重，公司有何举措？

答：感谢您的关注！我们理解投资者对市场情况的关切，公司持续聚焦存储芯片主业，通过加大研发投入、优化产品结构、深化供应链合作、加快市场拓展等措施，推动企业高质量发展。未来，公司将进一步加强投资者沟通，通过定期报告、互动平台等渠道及时传递经营进展，密切关注市场情况，积极研究维护市场信心的可行措施，与广大股东共同分享公司成长红利。

20. 问：可以解释一下，德明利 2025 年一季报业绩中的净利润为什么出现了负值呢，是产品的价格走低了吗，还是其它的原因呢

答：感谢您的关注！业绩阶段性承压主要受行业周期波动、市场需求结构性调整及阶段性成本压力影响，对短期盈利形成一定挑战。随着行业景气度回升，公司整体经营状况有望迎来改善。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

21. 问：您好，请问针对一季度大额亏损，公司对提升盈利能力有没有具体举措？二季度公司存储产品价格上涨对公司盈利能力是否有较大影响？

答：感谢您的关注！3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

22. 问：对下一步提升公司盈利能力，扭转一季度亏损，有什么具体措施？公司二季度产品价格优势如何，对公司盈利能力提升有没有影响？

答：感谢您的关注！3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

23. 问：2025 年一季度亏损的主要原因是啥？二季度还有这个亏损因素吗？

答：感谢您的关注！业绩阶段性承压主要受行业周期波动、市场需求结构性调整及阶段性成本压力影响，对短期盈利形成一定挑战。随着行业景气度回升，公司整体经营状况有望迎来改善。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

24. 问：请问德明利一季报业绩差的原因大概是哪方面造成的？

答：感谢您的关注！业绩阶段性承压主要受行业周期波动、市场需求结构性调整及阶段性成本压力影响，对短期盈利形成一定挑战。随着行业景气度回升，公司整体经营状况有望迎来改善。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

25. 问：公司本期盈利水平如何？

答：感谢您的关注！3 月以来，随着存储芯片市场供需结构逐步改善，行业价格呈现企稳回升态势，公司将积极优化产品结构、强化供应链管理与成本控制，持续提升盈利能力。同时，公司正通过加速高端产品布局，如企业级存储、工规级存储、手机嵌入式存储等，优化供应链管理、强化研发投入与客户认证效率等措施，积极应对市场变化，努力提升经营质量与盈利能力。

26. 问：领导，您好！我来自四川大决策 AI 算力需求激增对公司企业级存储业务的拉动作用是否显著？

答：感谢您的关注！公司始终密切关注 AI 技术发展带来的市场机遇，存储作为 AI 服务器核心硬件之一，将迎来结构性升级。为满足高速数据

传输以及海量训练数据集、生成数据存储需求，企业级存储市场规模快速增长，公司企业级存储产品已应用于数据中心、AI 服务器等场景，并通过技术创新持续提升产品性能与可靠性。目前公司企业级存储业务进展顺利，已进入头部互联网及服务器厂商等多家客户供应商体系，部分产品通过客户验证并实现批量出货。未来，公司将依托自研主控技术优势，紧密围绕 AI 算力等新兴需求深化业务拓展，持续推进企业级存储业务向更高水平发展。

27. 问：公司在 2024 年大幅增加了研发投入，特别是在高性能领域。请问这些研发项目目前的进展如何？预计何时能够实现商业化？

答：感谢您的关注！上市以来公司持续加大研发投入，聚焦存储芯片领域核心技术突破，加快构建核心技术平台，未来公司将紧密围绕 AI、云计算等新兴技术对存储产品的多样化需求，在企业级存储、工规级存储、嵌入式存储及高性能主控芯片等方向积极布局、深化技术研发。目前公司各项研发工作均按计划有序推进，部分新产品已实现量产，并在关键客户顺利导入，有望对公司整体业绩产生积极影响，提升公司长期盈利能力。

28. 问：请问公司有没有相应的市值管理的办法？因为最近多个连续交易日连续股票下跌，广大中小投资者利益如何保障？

答：感谢您的关注！股价走势受宏观经济环境、行业发展态势、资本市场波动、投资者策略调整等多种因素综合影响。面对外部环境变化，公司始终坚守长期主义，将提升核心竞争力和内在价值作为市值管理的根本。公司高度重视市值管理工作，采取了一系列措施来提升公司的市场价值和股东回报：1. 加强投资者关系管理：我们积极与投资者保持沟通，通过定期报告、业绩说明会、投资者调研等多种渠道，及时、准确地向市场传递公司的战略规划、经营成果和发展前景，增进投资者对公司的了解和认可。2. 持续提升经营业绩，这是市值管理的核心。公司通过不断优化业务结构、拓展市场份额、提高运营效率等方式，努力实现业绩的稳健增长。公司将持续关注股东变化对市场的影响，通过稳健的经营、完善的

	<p>治理和持续的价值创造，赢得投资者的长期信任，推动公司价值与市值的协同发展。</p> <p>29. 问：年报中提到政府补助的相关情况。请问公司未来在争取政府补助方面有何策略？这些补助对公司业务发展有何具体帮助？</p> <p>答：感谢您的关注！公司始终高度重视政策导向与产业扶持机遇，未来将持续关注政策动态，积极研究并争取符合公司战略发展的补助项目。政府补助对公司业务发展具有积极意义，主要体现在支持研发投入、技术创新及产能建设，助力公司在存储芯片设计、智能制造等领域的技术突破与产业升级，同时缓解阶段性资金压力，为公司长期稳健发展提供有力支撑。公司将严格按照相关规定履行信息披露义务，具体进展请以公告为准。</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>