

# 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：2025-010

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	平安养老保险、易方达基金、申万菱信基金、诺安基金、大成基金、百年保险资管、长江资管、姚泾河投资、盘京投资、国联民生证券
时间	2025年11月5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、于海燕、彭震
形式	现场交流
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;"><b>1. 全球供货紧缺下，公司如何保障供应链稳定性？</b></p> <p>答：公司作为国内存储模组行业的领先企业，拥有完善的供应链体系布局，与长江存储、长鑫存储等存储原厂长期维持密切合作关系。全球供货紧缺环境下，公司一方面持续加强供应链体系风险管控能力，积极建立多元化原材料保供体系，另一方面从长远发展角度对公司业务发展与供应链安全进行动态审视与平衡，旨在确保上游供应链能力与下游业务需求相适配，为业务稳健长远发展提供坚实支撑。</p> <p style="text-align: center;"><b>2. 请问公司目前存货策略是否有所调整？</b></p> <p>答：基于当前存储市场供应偏紧态势，公司持续提升库存管理精细化水平，在保障长期有序经营前提下，结合下游客户需求预期，深化与上游原厂的供应链协同，着力增强存储颗粒等核心物料的稳定采购能力，以更好匹配业务发展需求。</p> <p style="text-align: center;"><b>3. 请问公司如何看待存储价格后续走势？</b></p> <p>答：AI 浪潮下的技术快速演进与广泛应用催生了数据存储需求的爆</p>

发式增长，为存储行业注入长期发展动力。根据公开报道，继 9 月三星电子、美光、闪迪进行一轮涨价后，近日三星电子、SK 海力士再次上调包括 DRAM 和 NAND 在内的存储产品价格；同时，海外多家头部科技厂商上调了 2025 财年的资本支出预期，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。

**4. 公司四季度毛利率是否有所改善？**

答：公司始终高度关注毛利率等核心盈利指标，存储芯片行业趋势向好对相关业务具有积极影响，2025 年第三季度公司综合毛利率改善明显，10 月存储价格延续上涨趋势，公司四季度业绩表现有望进一步改善。

**5. 请问公司存货成本和结转计算方式是怎样的？**

答：公司存货在取得时按实际成本计价，结转采用月末一次加权平均法。

**6. 公司企业级产品中的 SSD 和 RDIMM 在客户合作方式上是否有所差异？**

答：公司企业级 SSD 与 RDIMM 产品均在积极推进客户合作并获得相关客户认可，两类产品在技术特性上存在差异，但较消费级存储产品均存在更高的技术与交付门槛，公司需要结合客户实际需求形成完善的定制化存储解决方案，满足客户定向开发与规模化部署需求。

**7. 能否介绍下公司后续业务发展规划与客户拓展计划？**

答：公司将立足存储控制芯片及解决方案核心业务领域，紧抓本轮 AI 技术创新发展浪潮与存储行业上升趋势，持续加大技术研发与产品创新投入，不断提升核心竞争力以满足市场需求，积极拓展企业级存储与嵌入式存储等高附加值业务，稳步推进客户结构优化与市场份额提升。

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
----------------------------------	---