

深圳市德明利技术股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月 28 日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李虎、主管会计工作负责人褚伟晋及会计机构负责人(会计主管人员)文灿丰声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司敬请投资者认真阅读本报告，公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司面临的风险和应对措施”的部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险及应对措施，敬请广大投资者注意风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 226,842,870 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 15.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	10
一、公司简介	10
二、联系人和联系方式	10
三、其他情况	10
四、主要会计数据和财务指标	11
五、境内外会计准则下会计数据差异	11
六、非经常性损益项目及金额	11
第三节 管理层讨论与分析	13
一、报告期内公司从事的主要业务	13
二、报告期内公司所处行业情况	26
三、核心竞争力分析	29
四、主营业务分析	32
五、非主营业务分析	34
六、资产及负债状况分析	34
七、投资状况分析	37
八、重大资产和股权出售	43
九、主要控股参股公司分析	43
十、公司控制的结构化主体情况	44
十一、公司面临的风险和应对措施	44
十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况	48
十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况	48
第四节 公司治理、环境和社会	49
一、公司董事、高级管理人员变动情况	49
二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况	49
三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况	49
四、环境信息披露情况	57
五、社会责任情况	57
第五节 重要事项	59
一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项	59
二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况	69
三、违规对外担保情况	69
四、聘任、解聘会计师事务所情况	69
五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明	69
六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明	69
七、破产重整相关事项	69
八、诉讼事项	69
九、处罚及整改情况	70
十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况	70
十一、重大关联交易	71
十二、重大合同及其履行情况	73

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表	81
十四、其他重大事项的说明	82
十五、公司子公司重大事项	87
第六节 股份变动及股东情况	89
一、股份变动情况	89
二、证券发行与上市情况	91
三、公司股东数量及持股情况	91
四、董事和高级管理人员持股变动	93
五、控股股东或实际控制人变更情况	94
六、优先股相关情况	94
第七节 债券相关情况	95
第八节 财务报告	96
一、审计报告	96
二、财务报表	96
三、公司基本情况	117
四、财务报表的编制基础	117
五、重要会计政策及会计估计	117
六、税项	136
七、合并财务报表项目注释	137
八、研发支出	189
九、合并范围的变更	190
十、在其他主体中的权益	193
十一、政府补助	199
十二、与金融工具相关的风险	199
十三、公允价值的披露	202
十四、关联方及关联交易	203
十五、股份支付	218
十六、承诺及或有事项	219
十七、资产负债表日后事项	220
十八、其他重要事项	221
十九、母公司财务报表主要项目注释	222
二十、补充资料	231

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内公司公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件均完整备置于公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本公司、公司、上市公司、德明利	指	深圳市德明利技术股份有限公司
香港源德	指	源德(香港)有限公司
治洋存储	指	深圳市治洋存储有限公司
治洋香港	指	治洋存储(香港)有限公司
亚德电子	指	深圳市亚德电子技术有限公司(曾用名:深圳市宏沛函电子技术有限公司、珠海市宏沛函电子技术有限公司)
迅凯通	指	深圳市迅凯通电子有限公司
富洲冠	指	深圳市富洲冠技术有限公司(曾用名:深圳市富洲承技术有限公司)
富洲冠香港子公司	指	香港富洲辰电子技术有限公司
华坤德凯	指	华坤德凯(深圳)电子有限公司
嘉敏利光电	指	深圳市嘉敏利光电有限公司(曾用名深圳市德明利光电有限公司)
福田分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司福田分公司(曾用名深圳市德明利技术股份有限公司大浪分公司)
成都分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司成都分公司
杭州分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司杭州分公司
北京分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司北京分公司
长沙分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司长沙分公司
光明分公司	指	深圳市德明利技术股份有限公司光明分公司
加拿大孙公司	指	TECHWINSEMI TECHNOLOGY (CA) LIMITED, 为香港源德全资子公司, 已注销。
新加坡孙公司	指	REALTECH PAN ASIA COMMERCIAL &TRADING PTE.LTD, 为香港源德全资子公司
联芸科技	指	联芸科技(杭州)股份有限公司
盈和致远	指	深圳市盈和致远科技有限公司
控股股东	指	李虎
实际控制人	指	李虎、田华, 二人系夫妻关系
中芯国际	指	中芯国际集成电路制造有限公司
台湾联电	指	联华电子股份有限公司
长江存储	指	长江存储科技有限责任公司(YMTC), 是一家专注于 3D NAND 闪存芯片设计、生产和销售 IDM 存储器公司, 为国产 NAND 存储芯片制造领域的代表。
长鑫存储	指	长鑫存储技术有限公司(CXMT), 是一家专注于动态随机存取存储芯片(DRAM)的设计、研发、生产和销售的一体化存储器制造公司, 是国产 DRAM 存储芯片制造领域的代表。
存储原厂	指	三星电子(SAMSUNG)、海力士(SK Hynix)、美光(Micron)、闪迪(SanDisk)和铠侠(KIOXIA)以及长江存储(YMTC)等存储芯片生产原厂。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股东会	指	深圳市德明利技术股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市德明利技术股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市德明利技术股份有限公司监事会
公司章程	指	深圳市德明利技术股份有限公司章程
A 股	指	在境内上市的人民币普通股
会计准则	指	《企业会计准则》
IC	指	Integrated Circuit 的缩写, 即集成电路, 是一种通过一定工艺把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等

		元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型电子器件或部件；当今半导体工业大多数应用的是基于硅的集成电路。
固件	指	Firmware，一般存储于设备中的电可擦除只读存储器 EEPROM 中或 FLASH 芯片中，一般可由用户通过特定的刷新程序进行升级的程序，负责控制和协调集成电路中的功能。
量产工具	指	PRODUCTION TOOL，简称是 PDT，向存储器中写入相应数据的软件工具，使存储器的容量大小、芯片数据、坏块地址等数据信息得以识别，成为可正常使用存储的产品。
SMT	指	表面贴装技术，Surface Mount Technology 的缩写，是一种将表面贴装元件直接焊接到印刷电路板表面的电子组装技术，具有小型化、高密度、高可靠性及适合自动化生产的特点，广泛应用于消费电子、通信设备、汽车电子等领域。
IP	指	Intellectual Property 的缩写，指已验证的、可重复利用的、具有某种确定功能的集成电路模块。
USB	指	Universal Serial BUS，通用串行总线；一种总线标准，广泛应用于计算机与移动存储设备等外部设备之间的接口技术。
流片	指	集成电路设计完成后，将电路图转化为芯片的试生产或生产过程。
封装	指	芯片安装、固定、密封的工艺过程发挥着实现芯片电路管脚与外部电路的连接，并防止外界杂质腐蚀芯片电路的作用。
晶圆	指	经过特定工艺加工，具备特定电路功能的硅半导体集成电路圆片，经切割、封装等工艺后可制作成 IC 成品。
存储颗粒	指	指经过切割、萃取后的单颗存储芯片。
存储当量	指	总体的存储容量。
存储器	指	具备存储功能的半导体元器件，作为基本元器件，广泛应用于各类电子产品中，发挥着程序或数据存储功能。闪存 (Flash)、随机存储器 (RAM)、只读存储器 (ROM) 等为常见的存储器。
闪存	指	Flash Memory，全称为快闪存储芯片，是一种非易失性 (即断电后存储信息不会丢失) 半导体存储芯片，具备反复读取、擦除、写入的技术属性，属于存储器中的大类产品；相对于硬盘等机械磁盘，具备读取速度快、功耗低、抗震性强、体积小应用优势；相对于随机存储器，具备断电存储的应用优势；目前闪存广泛应用于手持移动终端、消费类电子产品、个人电脑及其周边、通信设备、医疗设备、办公设备、汽车电子及工业控制设备等领域。
NAND Flash	指	数据型闪存芯片，主要非易失闪存技术之一。
PCM	指	Phase Change Memory 的缩写，相变存储器，是一种利用硫属化合物在晶态与非晶态间可逆相变实现数据存储的非易失性存储器，具有读写速度快、存储密度高、数据保持时间长、与 CMOS 工艺兼容等特点，综合性能位于 DRAM 与 NAND 之间，可缓解“内存墙”问题。
DRAM	指	Dynamic Random Access Memory 的缩写，动态随机存取存储器，是一种利用电容存储电荷的易失性半导体存储器，断电后数据丢失，需周期性刷新，是服务器、PC、移动终端等设备的主内存。
3D NAND	指	是一种新兴的闪存类型，通过把存储单元堆叠在一起来解决 2D 或者平面 NAND 闪存带来的限制。
TLC	指	三层单元闪存，目前主流 NAND 闪存技术 Triple Level Cell 的缩写，每个存储单元存储 3 位数据，平衡了容量、成本与性能，应用广泛。
QLC	指	四层单元闪存，NAND 闪存技术 Quad-level Cell 的缩写，每个存储单元可存储 4 位数据，具有更高的存储密度和更低的成本。
HBM	指	高带宽存储器，High Bandwidth Memory 的缩写，是一种基于 3D 堆叠的 DRAM 技术，通过硅穿孔连接多层芯片，实现超高带宽和低功耗，主要用于 AI 加速、数据中心等高性能计算场

		景。
HBF	指	高带宽闪存, High Bandwidth Flash 的缩写, 是闪迪公司研发的新一代存储技术, 专为人工智能 (AI) 领域设计, 通过垂直堆叠多层存储芯片并采用硅通孔连接, 实现传统闪存无法比拟的超高带宽与大容量存储能力。
SATA	指	Serial Advanced Technology Attachment 的简称, 中文名为串行 ATA, 是由 Intel、IBM、Dell、APT、Maxtor 和 Seagate 公司共同提出的硬盘接口规范。
PCIe	指	Peripheral Component Interconnect Express 的简称, 是计算机总线的一个重要分支, 它沿用既有的 PCI 编程概念及信号标准, 并且构建了更加高速的串行通信系统标准。
E1.S、E1.L、E3.S	指	隶属于 EDSFF (Enterprise and Data-center SSD Form Factor, 企业与数据中心固态硬盘外形规格) 规范体系, 是面向数据中心服务器的 SSD 硬件外形标准, 具备原生热插拔、散热优化、部署密度高、前端可维护的特点, 适配云计算、大容量存储、高性能计算等。
M.2	指	一种微型化接口标准, 用于连接固态硬盘, 支持 SATA/PCIe/NVMe 协议, 通过不同键位实现硬件兼容, 广泛应用于笔记本、主板扩展等场景。
U.2	指	一种企业级存储接口标准, 兼容 SAS/PCIe 协议, 采用 2.5 英寸物理规格, 支持热插拔和高速数据传输, 主要用于服务器、存储阵列等需要高可靠性与扩展性的专业设备。
NVMe	指	Non-Volatile Memory Express 的缩写, 是一种专为闪存设计的存储协议, 通过 PCIe 总线实现低延迟、高并发, 广泛应用于高性能计算和消费级设备。
存储盘	指	即 U 盘, 是一个 USB 接口的无需物理驱动器的微型大容量移动存储产品, 采用 NAND 闪存作为存储介质, 可以通过 USB 接口与电子设备连接, 实现即插即用。
存储卡	指	是一种利用 NAND 闪存技术存储数据信息的存储器, 其尺寸小巧, 外形多为卡片形式, 具体产品形态包括 SD 卡、Micro SD 卡、NM 卡等。
SSD	指	Solid State Disk 的缩写, 即固态硬盘 (区别于机械磁盘), 用固态电子存储芯片阵列而制成的硬盘, 一般包括控制单元和存储单元 (Flash 或 DRAM), 存储单元负责存储数据, 控制单元承担数据的读取、写入。
PSSD	指	移动固态硬盘, 主要指采用 USB 或 IEEE1394 接口, 可以随时插上或拔下, 小巧而便于携带的硬盘存储器, 可以较高的速度与系统进行数据传输。
USSD	指	是一种融合固态硬盘 (SSD) 性能与 U 盘便携性的存储设备, 通过集成 USB Type-A 和 USB Type-C 双接口, 实现跨设备兼容性, 直接连接手机、平板等设备, 支持高速数据传输与多场景应用。
eMMC	指	Embedded Multi Media Card 的缩写, 一种内嵌式存储器标准, 主要针对手机产品; eMMC 的主要优势是集成了一个控制器, 提供标准接口并管理闪存, 使手机设计者免受闪存不断升级的影响, 专注于产品其他部分的开发, 缩短产品开发周期。
UFS	指	Universal Flash Storage 的缩写, 是一种设计用于数字相机、智能手机等消费电子产品使用的闪存存储规范。UFS 相较 eMMC 最大的不同是并行信号改为了更加先进的串行信号, 从而可以迅速提高频率; 同时半双工改为全双工; UFS 基于小型电脑系统接口结构模型以及支持 SCSI 标记指令序列。
SD 卡	指	Secure Digital Memory Card 的缩写, 中文称为安全数码卡, 一种基于 NAND Flash 的存储设备, 广泛应用于数码相机等便携式装置, 其中, Micro SD 卡是 SD 类型中尺寸最小的一种 SD 卡。
CF 卡	指	Compact Flash Card 的缩写, 是一种用于便携式电子设备的数据存储设备。
NM 卡	指	Nano Memory Card 的缩写, 是华为自创的一种超微型存储卡, 与 Micro SD 存储卡相比, 体积减小 45%, 和 Nano SIM

		卡的规格几乎完全相同。
LPDDR	指	低功耗双倍数据率同步动态随机存取存储器，Low Power Double Data Rate SDRAM 的缩写，是一种低功耗移动内存标准，能够支持智能终端的长时间续航与 AI 负载，广泛应用于各类移动终端。
LPCAMM2	指	第二代低功耗压缩附加内存模块，Low Power Compression Attached Memory Module 2 的缩写，由 JEDEC 组织制定的新一代内存标准，结合了 LPDDR 的高效特性与模块化设计的灵活性，实现模块化可升级设计，优化空间效率与散热，专为笔记本电脑和紧凑型设备设计。
CAMM2	指	第二代压缩附加内存模块，Compression Attached Memory Module 2 的缩写，是 JEDEC 的新一代内存标准，通过压缩连接器与主板连接，实现更薄、更快、更高容量的内存方案，适用于笔记本电脑、移动工作站等设备
SODIMM	指	小尺寸双列直插式内存模块，Small Outline DIMM 的缩写，尺寸约为标准 DIMM 的一半，专为笔记本电脑、嵌入式系统等设计。
UDIMM	指	无缓冲双列直插内存模块，Unbuffered DIMM 的缩写，无寄存器或缓冲器。成本低、延迟小，常见的桌面级内存类型，适用于个人电脑、入门级服务器等场景。
RDIMM	指	带寄存器的双列直插式内存模块，Registered DIMM 的缩写，通过寄存器缓冲地址和控制信号，支持更大内存容量和多通道配置，主要应用于服务器、工作站等对可靠性要求高的场景。
CSODIMM	指	带时钟的小型双列直插内存模组，Clocked Small Outline DIMM 的缩写，在标准 SODIMM 基础上增加时钟驱动器，用于优化高频信号完整性，支持更高的内存频率。
CUDIMM	指	带时钟的无缓冲双列直插内存模组，Clocked Unbuffered DIMM 的缩写。通过集成时钟驱动器增强信号稳定性，突破传统内存的频率瓶颈。
IOPS	指	Input/Output Operations Per Second 的缩写，每秒输入输出操作次数，是衡量存储设备随机读写性能的关键指标，数值越高代表每秒可处理的读写请求越多。
DWPD	指	Drive Writes Per Day 的缩写，每日全盘写入次数，是衡量固态硬盘耐久度（寿命）的指标，指产品在质保期内每天可完整写入硬盘全部容量的次数。
TCO	指	Total Cost of Ownership 的缩写，总拥有成本，指购置并拥有、运行产品或系统全生命周期内发生的直接与间接成本总和，是数据中心存储选型评估的重要指标。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	德明利	股票代码	001309
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市德明利技术股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	德明利		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Techwinsemi Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	TWSC		
公司的法定代表人	李虎		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于海燕	李格格
联系地址	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2401	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2401
电话	0755-23579117	0755-23579117
传真	无	无
电子信箱	dml.bod@twsc.com.cn	dml.bod@twsc.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	16,910,558,920.73	4,109,036,587.28	311.55%
归属于上市公司股东的净利润（元）	6,017,114,995.48	-117,945,626.96	5,201.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,966,004,902.99	-122,355,246.54	4,975.97%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,735,565,797.74	-590,043,443.29	-1,041.54%
基本每股收益（元/股）	26.76	-0.53	5,149.06%
稀释每股收益（元/股）	26.11	-0.53	5,026.42%
加权平均净资产收益率	95.11%	-4.85%	增加 99.96 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	32,968,561,259.33	10,850,236,045.46	203.85%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,777,801,168.20	3,269,412,791.23	199.07%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减
扣除股份支付影响后的净利润（元）	6,178,417,825.54	-93,036,243.64	6,740.87%

备注：上年同期基本每股收益已按照除权调整后的股本重新计算。

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-46,106.48	
计入当期损益的政府补助（与公司正常	6,346,242.56	

经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	28,003,401.63	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	78,946.32	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	0.00	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	0.00	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	0.00	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	0.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,010.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,797,601.81	
减：所得税影响额	9,019,983.18	
少数股东权益影响额（税后）	0.00	
合计	51,110,092.49	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为增值税加计抵减收益。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主营业务

公司是一家专业存储控制芯片及存储解决方案提供商，核心能力源于自主可控的存储主控芯片与固件方案研发，以及产业化应用的长期深耕。公司经过多年积累，掌握了自主可控的主控芯片研发核心技术，同步形成固件解决方案及量产优化工具核心技术，夯实存储解决方案的技术根基。在此基础上，公司持续深化“从底层技术到终端场景”的全链路布局，推动业务模式从标准化产品交付逐步向场景化、定制化解决方案转型升级，使存储模组成为解决方案落地的重要载体，为客户提供一站式、全链路存储解决方案服务。

公司产品线涵盖固态硬盘类、嵌入式存储类、内存条类及移动存储类四大系列，已广泛应用于数据中心、手机、车载电子、平板、通信、工控、安防、监控等多元应用场景。同时，公司以客户场景为中心，结合系统设计硬件工程、创新优化固件算法、深度挖掘介质应用等方式，实现晶圆颗粒与特定应用场景的敏捷适配，保障数据存储的稳定性、安全性和兼容性，在满足产品性能、可靠性、QoS 等指标的基础上，持续提供增值特性服务，为全球 100 多个国家和地区的客户定制化、高品质、高性能的存储产品和解决方案。



(二) 主要产品

公司以闪存主控芯片的设计、研发为差异化核心竞争力，结合固件方案及量产工具开发、存储模组测试和供应链管理等形成完善的存储解决方案，最终通过存储模组产品形式实现销售。

在“聚焦存储”战略指导下，公司不断完善存储产品矩阵，拓展产品应用领域与应用场景，目前已经形成了包括固态硬盘、嵌入式存储、内存条和移动存储在内多条存储产品线。在消费级市场，公司通过自研主控、自建测试与生产线，形成具备市场竞争力的固态硬盘、嵌入式存储、内存条、移动存储等存储产品；在数据中心、信创金融、工控安防等应用领域，公司聚焦场景需求，灵活、高效调整主控与固件方案，为客户提供高品质、定制化的存储解决方案。

公司主要产品及应用情况如下：



1. 固态硬盘

固态硬盘采用闪存芯片阵列制成，产品覆盖 PCIe、SATA 等主流接口，形态包括 E1.S、E1.L、E3.S、U.2、M.2、2.5 英寸、移动固态硬盘等，可适配数据中心、台式电脑、笔记本电脑、游戏主机、工控设备等多元应用场景。

公司将企业级存储作为核心战略方向，以“AI 基础设施方案提供商”及“企业级存储核心芯片提供商”为定位，依托企业级自研主控芯片、全谱系产品矩阵，紧扣海内外头部 AI 领军企业的需求痛点，具备全球化企业级存储规模交付等综合服务能力，可提供高速存储、差异化芯片能力的 AI 基础设施解决方案。报告期内公司企业级 SSD 产品已成为多家头部互联网、服务器 OEM、信创生态客户的核心供应商，通过多种元业务形态及深度研发合作，加速落地 E1.S、E1.L、E3.S 等新一代企业级 SSD 产品规模化交付，PCIe 6.0 SSD 专项研发稳步推进；同时，光明智能制造基地企业级存储产品测试线首期建设已完成。

公司企业级存储产品矩阵图如下：



企业级产品方面，AI 大模型训练与推理正在重塑数据中心存储架构：训练阶段的数据集加载与检查点写入、推理阶段的词元缓存与 KV Cache 卸载，以及跨节点的分布式存储池，推动存储按“热—温—冷”分层部署，更要求以带宽、容量与成本的最优组合支撑算力利用率与集群 TCO。公司企业级 SSD 已形成覆盖 E1.S、E1.L、E3.S、U.2、M.2 及 2.5 英寸形态，PCIe 5.0/6.0 与 SATA 接口，TLC/QLC 介质，容量 240GB 至 61.44TB 的全谱系产品矩阵，可满足 AI 服务器、分布式存储与云数据中心的全场景分层存储需求。

系列	QLC 系列	PCIe 6.0 系列	E1.S 高密度系列	U.2 压缩系列	SATA 系列
形态	U.2、E1.L	E1.S、E3.S	E1.S	U.2	M.2、2.5 英寸
接口	PCIe 5.0	PCIe 6.0	PCIe 5.0	PCIe 5.0	SATA III
容量	30.72–61.44TB	3.84–7.68TB	3.84–7.68TB	3.84–15.36TB	240GB–3.84TB
顺序读	up to 14000MB/s	up to 28000MB/s	up to 13000MB/s	up to 14500MB/s	up to 540MB/s
顺序写	up to 4000MB/s	up to 12500MB/s	up to 6400MB/s	up to 13000MB/s	up to 510MB/s
随机读	up to 2400K IOPS	up to 6000K IOPS	up to 3150K IOPS	up to 3200K IOPS	up to 99K IOPS
随机写	up to 36K IOPS	up to 720K IOPS	up to 290K IOPS	up to 1000K IOPS	up to 45K IOPS
耐用度	0.5 DDPD	1 DDPD	1 DDPD	1 DDPD	1 DDPD

针对 AI 浪潮下 KV Cache 扩展、向量检索与训练检查点等性能敏感核心负载场景，公司已量产的 PCIe 5.0 TLC 产品顺序读写最高可达 14000/10000MB/s，随机读写最高可达 3400K/490K IOPS；正在推进的 PCIe 6.0 TLC 产品顺序读带宽翻倍至 28000MB/s，随机读提升至 6000K IOPS，随机写时延低至 4 μ s 级，为 AI 核心负载提供高带宽、低时延的极致性能底座。容量层面，E1.L 及 U.2 形态 QLC 产品单盘容量最高达 61.44TB，较主流 7.68TB 级 TLC 产品提升 8 倍，以更优的单位容量成本承接海量数据集、历史上下文等温冷数据，显著降低集群 TCO。面向企业级场景对高密度部署、热插拔与高效散热的运维需求，公司推出了 EDSFF 系列产品，以 1U 高密度机位的 E1.S 为例，其较 U.2 等传统形态整机部署密度提升 50% 以上，并原生支持热插拔与侧向散热，同等功耗下散热效率更高，更适配数据中心大规模部署和 AI 高负载场景。

消费级产品方面，公司存储模组产品容量覆盖从入门级至 8TB 全规格，满足从日常办公到专业创作的多元存储需求。其中 PCIe 5.0 SSD 产品已实现全面量产，顺序读写速度最高可达 14100/12200MB/s，随机读写性能最高可达 2500/2000K IOPS。区别于传统数据存取与单轮推理调用，AI Agent 多任务并发与端侧 AI 推理会产生大量 KV-Cache 换入换出、Agent 记忆检索、多会话切换操作，形成大量小粒度高频随机访问，随机读取性能成为影响实际体验的关键指标。公司产品随机读取性能达 2500K IOPS，处于行业领先水平，较常规 PCIe 4.0 产品性能提升 1.5 倍以上。产品采用 M.2 2280 形态，支持 NVMe 2.0 协议，容量覆盖 1TB 至 8TB，搭载高效散热设计，可满足高端 AI PC、端侧 AI Agent 负载等场景下的旗舰级存储需求。

报告期内，公司 PC 类 SSD 与内存条产品已先后完成主流 PC 平台生态认证，能够为客户提供“即插即用、平台级适配”服务，大幅降低整机厂商的导入验证成本与时间，目前已成功导入多家全球 PC 头部客户并实现批量出货。公司相关存储模组产品在兼容性、稳定性及性能调优层面已获得国际一线品牌的认可。

报告期内，公司相关产品已在金融设备、工业控制、边缘计算等领域实现客户拓展，并在多个行业标杆客户处完成产品导入与批量交付。公司推出以“主控芯片+固件算法+定制服务”为核心的定制化行业解决方案，产品具备宽温、抗硫化、防尘、抗冲击等特性，并为边缘计算、5G 基站、电力监控等场景提供差异化技术支持。

2. 嵌入式存储

嵌入式存储广泛应用于智能终端，如智能手机、平板、智能电视、机顶盒等。近年来，随着智能网联汽车、人工智能与边缘计算的快速发展，其应用场景已延伸至智能穿戴、自动驾驶辅助系统（ADAS）、AI 学习机等各类 AI 终端。

公司嵌入式存储产品已覆盖 eMMC 5.1、UFS、LPDDR4X/5/5X 等协议，并拓展 QLC eMMC、QLC UFS、小尺寸 eMMC、ePOP 等方案。公司 eMMC、UFS 产品基于技术创新持续迭代：eMMC 5.1 产品读取速度最高可达 320MB/s，UFS 2.2、UFS 3.1 产品读取速度最高分别可达 1000MB/s、2000MB/s。

报告期内，公司 LPDDR 全线产品已实现量产出货，产品已覆盖 LPDDR5/5X、LPDDR4X 系列，传输速率分别可达 8533Mbps、6400Mbps 和 4266Mbps。产品采用小尺寸封装与 FDVFS 动态调压等低功耗设计，较前代功耗降低 20%-25%，可满足智能手机、平板电脑及 AI 终端对高带宽、低功耗的存储需求；同时，公司持续推进手机、平板、移动物联网等领域的主流 SoC 平台兼容性验证与多元颗粒适配，实现公司嵌入式产品下游客户导入工作提效。

针对智能穿戴设备小型化、合封化趋势，公司加快推出小尺寸 eMMC、ePOP 等产品，适用于智能手表等空间受限的穿戴设备。报告期内，公司小尺寸 eMMC 产品已具备量产能力，正在加快客户验证与导入工作，产品容量覆盖 16GB 至 128GB，读取、写入速度最高分别可达 240MB/s、200MB/s，封装尺寸仅为 7.2×7.2×0.8mm，较标准 eMMC 封装面积减小约 65%、厚度降低 20%。公司已完成 ePOP 产品开发工作，后续将持续推进产品量产及客户送样。

公司围绕 QLC 在 AI 终端时代的应用，推出 QLC eMMC、QLC UFS 方案。依托自研纠错算法与固件调优支撑 QLC 介质寿命与性能，公司 QLC eMMC 产品读取、写入速度最高分别可达 320MB/s、260MB/s，在保持与 TLC eMMC 5.1 主流产品相当读写性能的前提下，将容量上限提升一倍至 512GB，并已完成客户验证、实现批量交付；QLC UFS 产品读取、写入速度最高分别可达 820MB/s、700MB/s，目前已进入客户验证阶段，有望年内实现批量交付。

客户拓展方面，报告期内，公司加快了 AI 边缘计算应用领域、海外客户拓展，相关产品已进入 CPE 网关、单板计算机、工控设备等细分领域头部客户供应链体系。公司嵌入式产品已完成宽温域适应性、抗硫化设计、定制化固件优化等关键技术升级，可满足电力设施、网络安全设备、数据通信设备等高可靠性场景 7×24 小时稳定运行要求。

3. 内存条

公司内存条产品覆盖 DDR4、DDR5 系列，形态包括 RDIMM、UDIMM、SODIMM、CUDIMM/CSODIMM 及 LPCAMM2 等，容量覆盖 8GB 至 128GB，可满足数据中心、台式电脑、笔记本电脑、AI PC 等消费级场景及工控设备需求。

报告期内，公司面向 AI 存储需求持续完善产品矩阵。针对 AI 服务器及数据中心场景，公司推出了企业级 DDR5 RDIMM 产品并实现规模化交付，容量覆盖 32GB-128GB，支持最高 6400MT/s 速率，采用 On-die ECC 与 ECC 颗粒双重纠错，可满足服务器、数据中心、AI 计算等场景对高可靠、大容量内存的需求；针对 AI PC 场景，公司推出了 64GB、最高 6400MT/s 速率的大容量内存条并实现量产，满足 AI 应用对大容量、高带宽内存的需求；同时，LPCAMM2 新型内存模组产品已向客户送样，为下一代轻薄高性能 PC 提供更优的存储解决方案。

公司还通过全链路信号协同优化，新推出了 non-CKD 6400 标准时参内存产品，在保持 6400MT/s 高频性能的同时无需搭载 CKD（时钟驱动器）芯片，相较 CSODIMM 方案成本可下降 9%-12%，进一步丰富公司高频内存产品矩阵，为下游用户提供更多的高频内存选择。

报告期内，公司还重点推进了 DDR 颗粒芯片级测试能力建设，DRAM IC 测试产能显著提升，自研 DDR IC 测试设备已进入试产阶段。新测试体系与测试设备，通过自主搭建基于高性能主控平台的高精度测试系统，对 DDR 颗粒在高速信号、温度控制、电气特性等关键指标上的精确筛选与验证，将测试管控从模组级延伸至芯片级，实现了从颗粒筛选源头对内存条产品品质与性能的自主把控，为公司内存条产品线向企业级、服务器、PC OEM 等高交付要求的领域提供了坚实的底层支撑。

针对 AI 应用与工控场景，研发团队在硬件设计上改进散热设计、添加电源管理系统，快速跟进新型外形尺寸与接口，更基于自研固件技术实现数据加密、纠错码、温度管理、自适应电压调节、数据完整性保护、动态频率调整等功能。

4. 移动存储

移动存储因其技术成熟且具有低功耗、低成本等特点，在数据备份、文件传输、移动终端等场景大量应用。公司深耕移动存储多年，已流片多款自研主控，具备从主控、固件方案到生产制造的全栈技术能力。针对需求不断增长的视频监控、工业控制、车载后装等新领域，公司通过研发创新，已经推出了多款定制化新品，为移动存储业务开拓新的增长方向。

1) 存储卡模组

存储卡是一种利用闪存技术存储数据信息的存储器，其尺寸小巧，外形多为卡片形式，主要应用于手机、GPS 设备、数码相机、无人机、安防摄像头、智能音箱、电子游戏机等消费电子产品中作为存储介质。

针对不间断录制环境下高写入存储需求，公司新一代 SD 卡主控芯片采用创新架构设计，支持 144/176 层乃至更高层的 3D TLC/QLC NAND，支持 4K LDPC 技术与 ONFI 4.0 协议，通过智能 GC（垃圾回收）算法与写入调度机制优化，减少长时间循环写入过程中的性能波动与数据碎片化问题，提升产品兼容性与耐久性，该芯片还内置了 S.M.A.R.T 健康监测系统，采用低功耗设计，支持生产环境下的预测性维护与能耗管理，全面满足工业存储的可靠性与能效要求。

搭载公司新一代自研 SD6.0 存储卡主控芯片的存储模组已经完成产品开发，并实现批量出货。报告期内，公司进一步开发了具备宽温和高耐久特性的存储卡产品，积极丰富存储卡下游应用领域，加快拓展下游客户类型，加速推进移动存储产品在车载电子、行车记录仪、工控设备等领域的产品落地，并实现了规模销售。

2) 存储盘模组

存储盘（U 盘）是一种通过 USB 接口进行数据传输，利用 NAND Flash 存储芯片进行存储的可移动数据存储装置，目前已经成为人们日常生活中最常用的移动存储介质之一。

公司基于自研主控芯片与全栈定制能力，面向个人消费、车载后装、工控安防等场景提供多样化产品，公司同时提供外观、功能、材质、包装等一站式定制服务，满足消费电子客户的差异化需求。

报告期内，公司进一步拓展车载后装市场，推出新一代 TC301 系列 USB Type-C 车载 U 盘，采用 T 型短机身设计，更适配隐藏式车载接口环境。产品已通过 EMI/EMC、静电、盐雾等多项可靠性测试，存储空间写满后，系统可自动循环覆盖旧录像，更契合新能源车载的行车记录、哨兵模式等高负载循环录像及复杂环境下的使用需求。

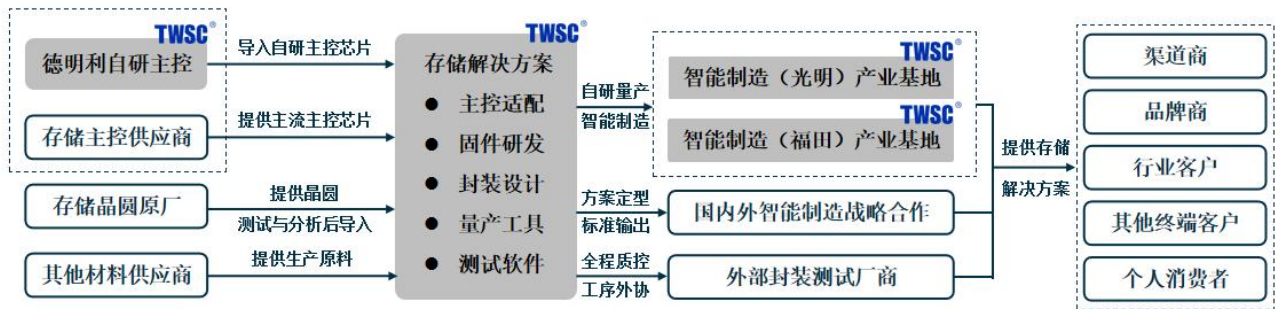
（三）经营模式

1. 盈利模式

公司主要基于自身技术积累与介质研究，在充分了解客户需求后，结合硬件设计、固件开发、算法优化、供应链管理等形成完善的存储解决方案，根据方案需要采购存储晶圆，搭配自研主控、外采主控、PCB 等材料或器件，通过封装、贴片、测试等工序后，形成闪存、内存存储模组，再将存储模组销售给下游渠道商、品牌商、行业客户、其他终端客户或消费者赚取利润。

在存储模组中，存储晶圆的成本占比较高，存储晶圆的利用率水平对企业经营效益影响较大，而晶圆利用率水平的

高低对与其匹配的闪存主控技术和固件方案提出了较高的要求。公司系中国大陆在存储领域同时掌握持续、稳定的存储晶圆采购资源和闪存主控芯片设计及芯片固件开发技术能力的少数存储模组公司之一。



2. 研发模式

产品设计与研发环节属于公司经营的核心流程，公司已形成规范化的研发流程和质量控制体系，并根据实际执行情况不断进行完善和更新，全面覆盖产品项目可行性研究、评审、实施、产品投产到工程验证和质量验证以及量产等阶段，确保产品开发的全过程得到有效监控并达到预期目标。

为推进新产品在客户端的技术验证及导入进程，公司已构建面向下游的协同研发体系，在企业级、消费级等多个领域，联合多家下游客户搭建联合实验室平台。采用前置协同研发测试模式，将技术适配、方案验证、可靠性测试等工作前置，深化与下游客户在产品定义、技术对接、品质确认等环节的协同，提升技术响应效率，缩短新产品落地周期。

1) 介质研究流程

公司介质研究以存储介质的演变状态及未来发展趋势为导向，围绕公司产品研发对介质技术支撑的实际需求，系统开展介质测试验证、介质特性研究与算法转化，为自研主控芯片、固件方案及存储解决方案的迭代升级提供介质层面的技术支撑。

公司介质研究的具体过程包括介质选型评估、特性测试与数据沉淀、算法开发与转化、验证与产品应用等阶段。介质选型评估阶段，公司基于产品性能、成本及可靠性目标，与存储原厂开展技术对接与颗粒参数对比分析，确定介质技术路线；特性测试阶段，公司依托自研介质分析平台与业界主流测试机台，对颗粒开展功能、性能、可靠性等多维度测试，建立颗粒特性数据库与多场景失效模型，形成标准化的介质评估机制；算法开发阶段，公司基于特性数据与失效机理分析，开展数据纠错、介质读恢复管理、数据管理等核心算法的开发与仿真验证，并通过软硬分层适配实现算法能力与自研芯片的协同优化；验证与产品应用阶段，公司开展介质导入验证与量产管控，将研发成果落地于具体产品，并持续收集量产数据反向迭代优化算法与测试方案，形成“测试数据反哺研究、研究成果回馈产品”的闭环机制，支撑产品在性能、成本及可靠性之间实现最优平衡，为 3D PCM 等新型介质前瞻研究奠定基础。

2) 主控芯片研发流程

公司始终以研发创新作为驱动企业发展的核心经营战略，自设立以来，持续将技术提升作为提高市场竞争力的重要因素，紧跟市场行业发展趋势，不断研发新技术、设计新产品。对于存储主控芯片研发，持续投入资源进行创新，公司的研发根据存储介质的演变状态及未来发展趋势评估，以更高性能、更低功耗、更先进的工艺制程以及更优越的兼容性和性价比作为芯片设计与研发目标，遵循科学技术的更新规律，以摩尔定律周期和行业发展趋势为基础，不断进行芯片产品迭代。公司还基于下游客户的差异化应用场景与个性化功能诉求，针对性开展定制开发工作，确保芯片产品能够精准匹配客户的实际应用需求，形成自主可控的全栈存储解决方案。

公司芯片研发的具体过程包括项目启动阶段、项目计划阶段、项目实施阶段、工程和质量验证阶段，经过上述过程后，由市场部、研发部组织量产评审会议，再评估芯片产品竞争力、制造成本、经济效益、工厂产能等并决定产品量产

计划。量产评审通过后，产品开始批量生产。

3) 存储解决方案开发过程

公司存储解决方案是以存储晶圆资源的型号特点为基础，适配闪存主控芯片等材料或器件，结合电路与结构设计形成产品方案，并包括固件方案、量产工具等而形成系统解决方案。

公司存储解决方案开发的具体过程包括市场需求调研、资源整合与方案目标设立、方案开发、方案试样、测试、导入量产。公司在存储模组解决方案的研发过程中，根据客户需求首先制定所需存储产品各项性能参数，结合市场中存储晶圆资源的型号和数量情况，通过技术可行性分析确定开发路线，闪存模组产品还将综合考虑拟适配的闪存主控芯片性能特点；继而开展硬件架构设计、固件算法开发，同步建立供应链管理体系、测试验证体系；随后通过小批量试产进行工艺验证与参数校准，并视需要开发特定量产工具；最终完成量产导入并持续优化生产流程，确保产品在性能、成本及可靠性之间达到最优平衡。整个开发周期嵌入动态监测机制，通过实时数据反馈持续迭代优化，确保方案始终符合市场需求与技术发展趋势。

3. 采购模式

公司采购的产品或服务主要包括存储晶圆产品、自研闪存主控芯片代工服务或闪存主控芯片产品采购、存储晶圆和存储模组封装、测试服务等。公司建立了较为严格的采购管理制度，确保对供应商管理有效性，具体各类产品或服务的采购情况如下：

1) 存储晶圆采购

全球存储晶圆主要由三星电子（SAMSUNG）、海力士（SK Hynix）、美光（Micron）、闪迪（SanDisk）和铠侠（KIOXIA）、长江存储（YMTC）、长鑫存储（CXMT）等存储原厂供应，根据 CFM 统计数据，境外存储原厂的供应规模占全球存储晶圆市场份额较高，形成寡头垄断市场，因此，公司主要从存储原厂直接采购或从其代理经销商渠道采购存储晶圆。

2) 闪存主控芯片采购

公司存储模组使用的闪存主控芯片包括自研主控芯片代工生产和外部采购闪存主控芯片两类。自研与外购闪存主控芯片均是公司现有产品方案的重要组成，外购方案实现成熟品类高效落地，自研方案聚焦核心技术突破、未来产品迭代、打造差异化产品能力，叠加自主固件、调试算法的系统级开发，共同满足不同应用场景的客户需求。报告期内，公司持续开展以闪存主控芯片为核心的闪存控制管理技术的研发，其中，根据 NAND Flash 存储晶圆的技术架构和产品特点进行专业化的闪存主控芯片匹配，并形成系统配套的固件方案、调试算法等是存储管理方案的重要部分。

3) 委托加工采购

公司存储模组产品部分工序通过委托加工方式生产，主要包括部分存储晶圆测试工序、晶圆颗粒封装测试工序、存储模组封装测试工序、部分模组产品贴片集成和产品测试工序。具体产品与委托加工工序的对应关系见生产模式。

4. 生产模式

公司主控芯片主要采用委外代工模式进行生产，注重主控芯片设计能力和技术水平的提升。公司存储模组产品自有产线主要集中于保障产品品质与可靠性的测试环节，同时亦会根据实际客户订单情况，委托外部企业封装测试，并结合完善的质量管控体系与各类高规格实验室支持，实现产品的全周期质量管理。

随着公司产品矩阵持续完善、技术实力不断增强，企业级存储、PC OEM、手机、工控等行业客户占比不断提升。此类客户对产品兼容性、批量交付一致性与长期供应稳定性要求严苛，公司持续构建覆盖全产品线的测试验证体系，实验室用例 9000 余项、兼容性测试平台 3000 余个、自动化率超过 90%，自动化智能产线与 MES 全流程数字化管控，形成从平台认证、客户导入到批量量产的完整交付闭环。



公司当前主要生产模式如下：

1) 存储晶圆测试工序

在存储原厂生产晶圆（Wafer）的过程中，一方面由于晶圆生产工艺特点，另一方面由于新工艺制程或产品型号在投产早期生产尚不稳定，导致晶圆中不同区域的存储颗粒品质存在差异。为了达到经济效益最大化，存储原厂对于不同品质的存储颗粒存在分类销售的情况。

为保证产品质量与经济效益，公司在存储模组生产前，需要对部分购买的晶圆进行拣选（下DIE），并对其中的低品级存储颗粒进行测试分类（测DIE）。在完成存储晶圆测试工序后，可初步确定存储晶圆的容量品质以及物理特性，并纳入晶圆半成品库管理，最终用于不同产品的生产。公司智能制造（福田）存储产品产业基地已经建立了DIE芯片测试线，存储晶圆拣选、测试工序主要由自有产线完成，部分存储晶圆测试进行委托加工。

2) 封装测试工序

公司产品涉及的封装工序主要委托专业封装厂商实施，公司提供NAND Flash存储晶圆，由外协厂商将存储晶圆颗粒封装为TSOP或BGA形态的晶圆封装片半成品，公司根据不同产品的生产流程与工艺要求，选择合适的外协厂商。封装完成后半成品需要进一步测试，除委外测试外，公司已经建立了测试生产线，实现对BGA封装片的自主测试。

此外，由于公司合作的主要外协封装厂商多为专业从事存储产品的封装测试生产厂，其一般会根据产能情况储备部分市场中主流型号闪存主控芯片，因此，公司也存在部分存储模组产品由外协封装厂商根据公司产品和固件方案按照公司要求配供市场主流闪存主控芯片的情形。

3) 贴片集成工序

贴片集成即将封装后的晶圆和主控芯片及其他贴片类电子元器件贴装到PCB的对应位置，该工序存在于固态硬盘、内存条模组产品的生产过程中，公司目前固态硬盘、内存条模组贴片生产工序主要由自有产线完成，部分产品的贴片进行委托加工。

4) 存储模组产品测试工序

该工序为存储模组产品开发的后端部分，通过高温老化测试等方式对存储模组产品的可靠性、稳定性等方面进行检验，公司目前该工序主要由自有产线完成，部分存储模组的产品测试存在委托加工。

针对部分高端存储产品与海外交付场景，公司除自建产线外，还采用差异化深度战略合作生产模式，与专业头部生产制造合作伙伴建立专属定制化合作链路，区别于常规产品的委外加工模式。产品的整体存储解决方案，包括硬件架构设计、主控适配、定制化固件开发、量产工具开发、量产标准与测试规范制定、生产设备、供应链管理均由公司自主完成；方案定型后，规模化量产、成品测试等制造环节由指定深度战略合作厂商按标准落地。公司全程把控方案标准、工艺要求与验收规范，对合作厂商的生产流程、工艺参数及成品质量实施全流程监督验收，保障产品高端品质与稳定性，适配企业级市场高端定制、高可靠、规模化交付的行业特点。

对于外协厂商，公司制定了完善的委外管理制度，详细规定了委外管理的办法、制度和流程，对整个生产过程进行标准化、系统化、制度化管理，保证委外生产、制造环节能够规范、有效地进行，从而保证公司产品的质量。公司会综合考虑加工成本、加工品质、产能规模和交期速度等各项评估指标，选择境内外最为符合要求的供应商合作。

5. 销售模式

根据行业特点和下游客户需求，公司销售主要采用“直销和渠道分销相结合”的销售模式，两种销售模式下均为买断式销售。通过该种销售模式使公司更好地专注于产品的设计、研发环节，提高产业链的分工合作效率。

1) 直销模式

在直销模式下，公司产品通过线下线上直接销售给终端客户、下游贴牌加工厂商及终端消费者，依靠对需求的快速响应能力和稳定可靠的产品质量，公司获得了较好的行业口碑及细分领域内较强的产品竞争力。公司存储模组产品已导入多家云服务厂商、知名品牌商，并成功进入车载应用、平板电脑、智能手机等多个领域知名企业的供应链体系。

企业级存储产品对稳定性、可靠性及性能要求较高，且需要适配数据中心整体架构，客户通常需要深度技术协同或联合定制开发。公司与企业级客户以项目合作方式开展业务，在需求定义阶段即介入定制化的性能指标和规格类型定义，在产品开发阶段提供深度技术协同，在交付与服务阶段保障定制化硬件版本的长期稳定供货。

同时公司持续推动自有品牌建设，发布了全新品牌 VI 标识，以全新“TWSC”品牌标识作为战略深化的标志，聚焦“全球化、科技化、专业化”品牌策略，打造“真芯改变世界”的高科技品牌形象。公司通过充分整合渠道资源、销售网络，多元化销售方式，逐步提高德明利、TWSC、CUSU 等自有品牌曝光度及知名度，推动自有品牌产品的终端客户导入和直接对外销售。

2) 渠道分销模式

在渠道分销模式下，公司通过渠道客户，向下游市场提供各类存储产品。公司已建立了成熟完善的渠道客户管理制度，通过比较信誉、资金实力、市场影响力、客户服务水平、行业背景、终端资源等因素，择优选择渠道客户。

（四）经营情况分析

2026 年上半年，全球 AI 大模型技术迭代与产业落地持续深化，多模态模型普及、推理侧算力扩容推动 AI 服务器出货规模保持高速增长，AI 浪潮成为驱动存储产业发展的核心主线。AI 算力体系中，存储的基础支撑与价值增益持续凸显，一方面，存算融合、以存强算、以存代算等技术路径加速商业化落地，通过高带宽内存架构、模型键值缓存（KV Cache）压缩算法、KV Cache 卸载等方式有效缓解内存墙瓶颈，助力 AI 大模型训练与推理环节实现降本增效；另一方面，训练数据规模扩容与推理场景广泛渗透同步催生海量存储需求，AI 服务器配套的企业级固态硬盘（eSSD）、高带宽内存模组（HBM）、企业级内存条（RDIMM）等产品需求爆发式增长，存储行业增长引擎已全面切换为 AI 产业驱动。供需环境方面，全球存储原厂持续将研发资源与产能向企业级存储市场倾斜，海外头部云服务商及头部 AI 服务器厂商为保证长期供应链稳定性，以长期协议方式锁定上游产能的趋势持续强化，进一步加剧了存储行业供需关系的紧张度，对下游模组厂商的

供应链稳定性提出了更大的挑战。此外，为缓解日益趋紧的供给缺口，存储原厂资源进一步向上游芯片与晶圆制造环节聚焦，为下游模组厂商、方案服务商留出了更大的价值整合空间，具备定制化产品研发能力与强供应链管理能力的厂商迎来更大的客户拓展与价值提升的发展窗口。

面对行业发展机遇，公司聚焦全链路存储解决方案能力强化，实施“全栈方案+价值整合”双轨驱动策略，依托“主控芯片+固件算法+场景适配”的全链路定制能力，构建了完善的客户需求快速产品化与定制化全栈方案转化体系，深化信创与行业生态共建，结合自身长期积累的供应链管理能力和成为衔接技术、定义产品、服务场景的价值整合与创新中心。报告期内，公司依托优秀的全栈存储解决方案能力，在企业级存储、消费电子等市场主赛道实现客户突破，加快自主产能与高端制造能力建设，保障产品交付与质量稳定，推动公司经营规模与盈利能力快速增长。

报告期内，公司实现营业收入 169.11 亿元，同比增长 311.55%，其中单二季度实现营业收入 93.72 亿元，同比增长 228.04%，环比增长 24.33%，在企业级存储、嵌入式存储等新业务的加速拓展下，业务规模稳步扩张；上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润 60.17 亿元，同比增长 5,201.60%。

1. 把握 AI 产业发展红利，聚焦企业级存储业务布局

随着产品矩阵快速拓展、技术实力不断增强，公司紧抓 AI 浪潮驱动的行业发展机遇，围绕企业级存储下游大客户定制化需求以及大规模、高质量稳定交付要求，持续加快推动战略客户拓展、产品验证及产能扩张工作，相关业务收入及订单规模均快速增长。公司企业级业务在手订单充足，持续推进企业级业务规模增长、业务占比持续提升，本报告期内实现收入 48.15 亿元。

公司前瞻性把握本轮 AI 产业发展机遇，在战略层面全面聚焦企业级存储业务布局。公司企业级存储事业部锚定 AI 服务器、云数据中心等高价值场景，定位 AI 基础设施方案提供商+企业级存储核心芯片提供商，持续引入行业资深技术及产业化人才，目前企业级存储事业部已完成超 400 人专业团队搭建。企业级存储业务具有技术难度高、开发周期长等特征，为匹配客户技术需求，公司企业级存储事业部依托于四大企业级研发中心，组建超 300 人的高层次研发团队，其中拥有 10 年以上技术经验人员超 130 人。依托于核心研发能力，公司快速迭代完善自研企业级存储产品线，面向云服务商等核心客户提供先进存储解决方案。

介质端，公司已经完成从经验筛选到模型驱动的体系化升级，完成一套“设备—平台—数据—模型”四位一体的统一颗粒特性数据平台与先进分析体系。设备及平台层，公司融合自研设备及商用 ATE 机台的双重技术优势，搭建 NCA 介质分析平台及业界主流 ATE 机台的双平台交叉验证体系，形成从电学信号、协议时序到环境应力的完整测量闭环。数据和模型层，公司结合多年存储领域应用经验及对介质应用的深度理解，已经建立完整颗粒特性数据库与多场景失效模型，全面覆盖主流原厂多代次、多类型存储颗粒，累计沉淀几十款型号的全场景实测数据，并通过对数据的解构和分析形成数据纠错算法、介质读恢复管理算法、数据管理算法三大自研核心算法，再通过软硬分层适配将核心算法能力下沉至自研主控芯片，构建起区别于行业通用方案的核心技术壁垒。

芯片端，公司报告期内发布行业首颗企业级 eSSD SATA & PCIe 双模主控芯片 H3361，该主控芯片针对数据中心多元存储需求开发，基于相同 PCB 设计，通过固件配置形成 SATA 或 NVMe 企业级 SSD 方案，降低多接口产品的重复开发与维护成本。同时，依托于介质及算法上的深厚技术积淀，公司在 H3361 上落地包括电压管理算法（优化产品普通场景下达到 99.9% 以上的一次性读成功率，同时保障产品 QoS 的整体性能）、读电压管理算法（减少 GC 搬移量，减少写放大 10% 以上）、软化 Suspend 算法（将 4KB 读写应力场景下的 99.9% QoS 时延降低十倍以上）、智能流控方案、多层级读恢复流程、磨损均衡在内的 10 余种算法，充分保障产品性能及可靠性。H3361 的发布也帮助公司进一步完善了从主控芯片、全栈固件到方案验证、系统适配的企业级存储技术布局，为数据中心及行业客户提供稳定、可靠、安全的存储一站式解决方案。

产品端，公司企业级存储业务目前已构建全谱系产品矩阵，覆盖各类主流市场需求，其中 eSSD 产品形态覆盖 E3.S、E1.S、E1.L、U.2、M.2，接口协议覆盖 PCIe 5.0/6.0、SATA3.2，容量覆盖 240GB-61.44TB；DDR5 RDIMM 产品覆盖 32GB-128GB 市场主流容量，最高支持 6400MT/s 且向下兼容，综合性能达到行业一流梯队，适配主流云与 AI 服务器场景。公司 TE5133 系列产品以国产 NAND 颗粒为核心，搭载国产主控，4KB 随机读写速度分别达到 3400K/ 490K IOPS，均处于行

业领先水平，为客户提供安全、稳定、高性能的全国产存储解决方案；公司 PCIe 5.0 QLC 产品 TE518C 系列 eSSD，支持 U.2/ E1.L 双形态，最高支持 61.44TB 大容量及 14GB/s 极速读取，满足极致容量密度、卓越能耗比的全闪存 AI 应用场景需求，帮助客户实现企业存储资源优化与云基础设施降本增效。

此外，针对 AI 服务器对于存储产品的高性能要求，公司搭载 PCIe 6.0 的 eSSD 产品 TE619A 系列已在研发过程中，该系列读取带宽较 PCIe5.0 翻倍提升至 28GB/s，具有 4 μ s 级超低写时延，适配 E3.S/E1.S 等高密度新形态，为数据中心高速缓存、核心业务及高性能计算场景提供极致性能支撑，该系列产品预计将于年内实现量产。PCIe 6.0 接口作为新一代接口标准，凭借翻倍带宽及 CXL 协同能力，正逐步成为高端 AI 服务器的主流选项，并预计将成为下一代大模型算力及企业级存储的核心互连方向，公司作为国内首批实现 PCIe 6.0 产品商业化落地的企业，有望帮助客户有效缓解大模型训练、推理等 AI 场景下的数据传输瓶颈，依托于技术先发优势优先进入头部客户新一代 AI 基础设施预研验证体系，构建面向下一代 AI 服务器存储方案的卡位优势。

客户端，公司积极把握本轮 AI 产业发展红利，紧扣核心客户需求推动业务拓展，目前已实现对多家头部云服务商客户的批量化出货，并结合客户差异化产品需求落地多项定制化开发项目；除国内重点客户的业务开拓外，公司亦在积极拓展海外市场，本报告期公司陆续参与环球资源香港展、台北 COMPUTEX 2026、巴西 EletrolarShow 等重量级全球行业展会，向海外客户展出全栈 AI+存储解决方案，覆盖 AI 服务器、高性能消费终端、嵌入式智能设备等多样化产品，目前已与部分海外企业级客户达成订单合作并实现批量交付。

供应链端，公司企业级存储业务目前在中国境内布局深圳光明、广东惠州、广东东莞三大生产基地及生产线，其中深圳光明智能制造基地具备从 SMT 贴片、组装、老化测试到成品包装的端到端自主能力，可实现企业级存储及内存模组全流程管控及稳定交付，是后续公司企业级存储业务高速发展的有力保障。同时，为满足海外客户的稳定交付需求，公司通过与已有多年合作经验的委外生产头部供应商协同，复刻国内成熟合作模式，快速布局完善越南生产基地，该生产基地主要服务于海外客户，截止目前该生产基地已经实现量产与交付，并预计未来产能有望进一步提升，海外业务拓展有望成为公司企业级存储业务的新增长点，并助力公司精准把握全球产业趋势，为后续业务的稳步拓展筑牢根基。

企业级存储模组作为高端形态的存储产品，具有研发难度高、落地周期长、客户验证要求高等特征，且客户对供应链稳定交付能力具有较为严格的要求，整体行业具备较高的进入门槛。同时，近年来受益于 AI 产业的带动，企业级存储需求及占比持续提升，据 TrendForce 预测，NAND Flash 位元需求中服务器相关需求占比有望从 2026 年的 44.2%持续攀升至 2027 年的 51.1%，已超越手机成为第一大应用。预期未来随着公司企业级存储业务布局的持续完善，企业级存储业务将作为核心驱动力，助力公司经营表现持续向上。

2. 巩固技术人才优势，建立长效激励机制

为持续夯实研发综合实力，抢抓 AI 红利下企业级存储发展机遇，支撑战略业务快速拓展，公司持续引进高端研发技术人才，不断完善研发人才梯队，巩固人才竞争优势，持续强化技术积淀，稳步提升自主研发与创新能力。报告期内，公司研发人员迅速增长，截至报告期末公司研发人员数量达 522 人，较上年年末增加 85 人，公司研发支出为 3.43 亿元，同比增长 197.10%。

高端人才布局方面，公司亦持续加大投入力度。2026 年 8 月，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，同意聘任范云松先生为公司副总经理。范云松先生自 2026 年 1 月起担任公司研发中心总经理兼 CTO，拥有近 30 年半导体行业相关工作经验，历任华为技术有限公司、华为海思半导体有限公司、深圳忆联信息系统有限公司、成都华瑞数鑫科技有限公司等公司重要技术及管理岗位。范云松先生曾任华为企业级 SSD 研发团队核心主管，是国内首个国产化企业级 SSD 主控解决方案研发负责人，曾在国内率先推出 SATA 6G、SAS 6G、SAS 12G、PCIe Gen3、PCIe Gen4 企业级 SSD 控制器，成功交付了 10 余款企业级/消费级 SSD 主控和系列化模组产品。高端人才团队的完善将进一步夯实公司技术底座，强化研发体系建设，提升核心技术攻关与产品迭代能力，助力公司持续巩固技术壁垒与市场竞争力。

为推动上市公司治理架构不断完善，帮助公司吸引和留住高素质人才，公司在持续引进优秀中层管理层及核心研发

人员的基础上，通过实施多期股权激励计划覆盖核心管理团队、技术人员与业务骨干，持续增强团队凝聚力与企业核心竞争力，为公司实现高质量、可持续发展奠定坚实的人才基础。报告期内，公司完成了 2026 年股票期权激励计划首次授予，进一步将员工与企业的利益紧密交织，有效提升了团队的活力和员工的积极性，深度绑定股东、公司及核心团队利益。

3. 前瞻性布局新型介质研究，产品落地在即市场空间广阔

公司存储解决方案坚持自主研发核心战略，以介质深度研究为基座，以自研主控芯片及固件方案为核心，依托于持续提升的研发实力，持续深化关键技术的体系化创新，并积极探索新介质等前沿技术发展。公司研发中心下设介质算法研发部、芯片研发部、架构设计部、硬件与平台研发部、产品工程部、新产品孵化部及各事业部研发部等二级部门，其中介质算法研发部及芯片研发部合计超 100 人。依托于完整的人才团队布局以及持续的介质算法前瞻性研发投入，公司目前不仅在 NAND FLASH、DRAM 等主流存储介质上具备深厚研发积累，也持续紧跟新型存储介质的技术演进浪潮，围绕下一代非易失存储路线开展系统性技术研判与预研工作，在围绕器件机理、阵列可靠性、存储密度与成本、产业成熟度、以及与 AI 数据中心 CXL 温存储架构的匹配度等多维度进行细致调研、建模与对比验证后，最终选定 3D PCM 作为重点攻坚方向，并通过多年前瞻性投入取得阶段性突破，为后续的快速产业化奠定了扎实技术根基。

3D PCM，即 3D Phase Change Memory，也称三维相变存储器，是一种基于硫属化合物，通过电脉冲加热使材料在晶态/ 非晶态间可逆相变的非易失性存储介质，具有存储速度快、存储密度高、数据保持时间长及与 CMOS 工艺兼容等优点。3D PCM 综合表现位于 DRAM 和 NAND 之间，相较 NAND 具有更快的读写速度以及更高的耐久性，相较 DRAM 具有更低成本、更大容量及非易失性特征，因此能够很好地填补 DRAM 及 NAND 间性能和成本差异，完善现有存储架构。

表：PCM、DRAM 及 NAND Flash 性能一览

参数	DRAM	PCM	NAND Flash
非易失性	否	是	是
读延迟（ns）	20-50	≈120	≈40,000
写延迟（ns）	20-50	≈600	≈400,000
擦写寿命（次）	N/A	10^6-10^7	≈ 10^4 (TLC 颗粒 eSSD 产品)
单位容量成本	高	中	低

2023 年以来，随着 AI 应用落地不断加速，AI 大模型参数的数据量级持续增长，驱动企业级存储需求也随之快速增长，同时“内存墙”问题日益凸显，内存及存储带宽增速不足成为制约处理器性能发挥的主要因素之一。PCM 兼具低延迟、非易失、大容量等特征，可有效缓解“内存墙”问题，解决 AI 时代下存储技术的重要瓶颈之一。同时 PCM 可结合 CXL 技术以低成本扩容超大容量内存池，适配大容量、高并发的键值数据库及大模型 KV Cache 缓存业务场景，在 AI 算力、嵌入式存储、商业航天等多个领域也均有较大应用潜力，未来有望逐步发展为主流存储介质之一。市场的实际需求为 3D PCM 存储发展营造了良好的外部环境，相关产品产业化落地条件越发成熟，提前布局相关技术研究，沉淀技术积累，挖掘市场需求，将为公司在未来半导体存储技术竞争中的赢得先发优势。

表：PCM 应用场景一览

应用领域	分类	具体场景
数据中心	内存型键值数据库	PCM 可以实现超大容量内存池扩展、秒级故障恢复、高耐久高频写入，主要适配大容量、高并发、对数据持久性有要求的键值数据库场景，包括电商大促秒杀系统、互联网用户会话存储、游戏全服数据缓存、CDN 热点资源缓存等
	高频 OLTP 数据库	银行核心账务、证券实时撮合、零售收银联机交易、保险保单实时录入等
	时序数据库	工业设备传感器数据、电力电网监测、车联网海量车况信息、服务器运维指标采集等

应用领域	分类	具体场景
	企业级存储	在原有的 SSD、HDD 硬盘中内置 PCM 缓存，提升硬盘的整体性能和寿命
AI 算力	大模型训练	将重复取用的训练样本、预处理特征放在 PCM 中，无需反复从远端 SSD 读取数据，提升整体算力利用率
	大模型推理	在 SaaS 智能问答、文档摘要生成等 AI 推理场景中，根据数据特性，将部分 KV 缓存（上下文缓存）存放在 PCM 中，降低整体算力成本
	边缘存算一体	在存储阵列内部直接完成运算，可在车载 ADAS 自动驾驶、工业机器视觉、智能穿戴设备等场景应用
嵌入式存储	汽车电子	整车域控制器、T-BOX 车联网终端、车载仪表与娱乐系统等
	工业控制	PLC 可编程控制器、伺服驱动器、工控采集终端、交通信号控制器等
	消费电子	智能手机、智能手表、AR 眼镜等
	IoT 终端	传感器、智能表计、无源传感等
商业航天	星载主控嵌入式存储	PCM 具有优异抗辐照能力，可用于星上计算机、导航定位模块、关键配置、在轨故障日志等应用，提升星上存储可靠性
	星上存算一体推理	PCM 具备模拟存算一体特性，可直接在存储阵列内完成运算，大幅降低数据搬运功耗

报告期内，公司围绕 PCM 介质开展了固件与算法层面的实质性开发，完成 IO 块管理、磨损均衡、介质格式化等方向的专利布局，面向 CXL 接口场景开发适配 PCM 的存储管理方案，打通主控固件对新型介质的适配链路，为后续 PCM 相关产品落地夯实底层技术基础。产品化方面，公司自研 H8560、H9560 两颗芯片，覆盖 PCM SSD 与 CXL 内存扩展两大产品形态，重点支撑 AI KV 缓存、热数据分层场景，助力 AI 基础设施构建性能与成本均衡的分层存储体系。其中，H8560 芯片已率先完成回片验证，并将于下半年实现 PCM SSD 产品化落地，产品耐久度指标高达 150 DWPD，较主流企业级 TLC SSD 实现数十倍的指数级跃升，随机读时延低至 10 μ s 级，进一步接近 DRAM 级访问性能，彻底打破传统存储介质的时延壁垒。同步布局的 H9560 主控芯片预计年内完成回片，瞄准 CXL 内存扩展核心场景，进一步完善公司从存储芯片到 AI 存储基础架构解决方案的全栈版图。未来，公司将围绕 PCM 等新型介质，坚持技术创新驱动，不断强化自研优势及核心技术壁垒，同时深化上下游生态建设，加强产业链协同合作，联动战略伙伴推进技术攻关与产品落地，依托技术、生态与市场多重优势，丰富产品矩阵，把握 AI 产业发展红利，深挖云服务商等重点客户需求，巩固公司在企业级存储领域的综合竞争力。

4. 丰富多元产品矩阵，拓展新客户新市场激活长期增长潜力

报告期内，公司围绕嵌入式存储及消费级存储领域持续深挖重点客户需求，推进产品迭代及研发创新，同时积极开拓新客户及新市场，驱动相关业务收入规模快速增长。

嵌入式存储业务板块，公司紧扣可穿戴设备小型化、高集成的发展趋势，加速推进 ePOP 及小尺寸 eMMC 产品研发，目前公司已与部分客户达成战略合作，相关产品进入测试验证阶段，预计年内可实现量产出货，进一步丰富公司嵌入式产品矩阵。同时，公司嵌入式存储业务的海外拓展亦取得阶段性成果，报告期内开拓北美、欧洲、韩国等多个境外市场，覆盖通讯、AI 端侧、消费电子品牌等多元客户类型，持续深化全球化客户布局，为业务的长期增长储备增量动能。

消费级存储业务板块，公司持续发力 PC OEM 市场，相关产品已顺利导入多家头部厂商供应链并实现批量出货，有效拉动固态硬盘、内存条等产品线销售规模增长，推动业务收入规模快速扩张。

（五）业绩驱动因素

1. 新业务驱动增长，海外业务加速布局

报告期内，公司持续推进研发创新，丰富产品矩阵及产品类型，围绕重点客户快速推进新业务、新产品的拓展，企业级存储、嵌入式存储等战略业务快速放量，相关收入占比不断提升，已成为支撑公司收入快速增长的重要增长极。2026 年上半年公司企业级存储业务规模持续增长，业务占比持续提升，上半年实现收入 48.15 亿元；嵌入式存储业务实

现收入 55.92 亿元，同比增长 228.98%。目前公司企业级及嵌入式存储业务在手订单充足，下半年相关业务规模有望持续向上。

本报告期公司持续深挖战略业务重点客户需求，加深加宽双方业务合作深度及范围，相关业务收入及订单规模均快速增长，为进一步提升相关订单交付能力，公司已于第二季度启用光明工厂，目前已进入量产交付阶段，产能持续爬坡，有望为下半年相关业务的快速增长提供有力保障。

除国内重点客户的业务开拓外，本报告期公司已与部分海外企业级客户推进业务洽谈并达成合作意向，为保证相关产品的供应链稳定性，公司通过与已有多年合作经验的委外生产头部供应商协同，复刻国内成熟合作模式，快速布局完善越南生产基地，该生产基地主要服务于海外客户，截止目前越南生产基地已经实现量产交付，并预计未来产能有望进一步提升。

2. 研发投入持续加码，经营效率稳步提升

报告期内，公司为推动企业级存储、嵌入式存储等新业务的快速发展，持续加大研发投入力度，截至报告期末公司研发人员数量已达 522 人，较上年年末增加 85 人，其中毕业于 985/211 或双一流高校的研发人员达 185 人，上半年公司研发投入为 342,868,515.56 元，同比增长 197.10%，持续增加的研发投入和不断完善的人才队伍有效帮助公司夯实技术壁垒，是公司企业级存储、嵌入式存储等战略业务快速拓展的核心底座。

在推动业务规模快速增长的同时，公司经营效率亦在稳步提升，截至报告期末，公司员工总数为 1,499 人，人均创收 1,128.12 万元，人效水平持续提升，同时期间费用率亦同比优化 1.83 个百分点，规模效应对盈利能力的提振作用持续释放。预期未来随着公司规模优势的不断扩大，公司经营效率将有望持续向好，并通过规模化采购和销售提升上下游产业链议价能力，为公司后续业绩释放奠定扎实基础。

3. AI 红利持续释放，供应链优势价值凸显

报告期内，受 AI 产业需求快速增长带动影响，存储行业价格延续 2025 年三四季度以来的增长趋势，根据 CFM 闪存市场数据，截至 2026 年 6 月 30 日，NAND 价格指数/DRAM 价格指数较 2025 年年末分别增长 57.5%/73.2%，从公开信息来看，AI 相关业务已成为云服务商重要业绩增长方向，头部云服务商 AI 产品季度收入持续同比高增，大模型厂商商业化进程不断加速，营收规模持续增长，AI 产业高景气支撑云服务商、大模型厂商资本开支持续扩张，带动存储行业需求持续高增。

公司持续看好存储行业景气度上行趋势，同时为配合业务规模的快速扩张，上半年积极加大战略库存储备，截至 2026 年 6 月末，公司存货余额为 214.12 亿元，相较 2025 年年末增长 203.36%，战略储备为公司后续业务，尤其是企业级存储等战略业务的加速扩张提供了坚实保障，并为公司后续业绩的持续释放提供了扎实基础。同时，公司积极加宽加深与上游多家存储原厂的战略合作关系，通过长期协同机制保障供应链的稳定安全，结合持续强化的多元化采购体系，在保证风险可控的基础上全方位提升自身供应链能力。突出的供应链能力是公司在行业供给紧张期间保障订单交付的有力支撑，也是公司后续业绩持续释放的重要依托。

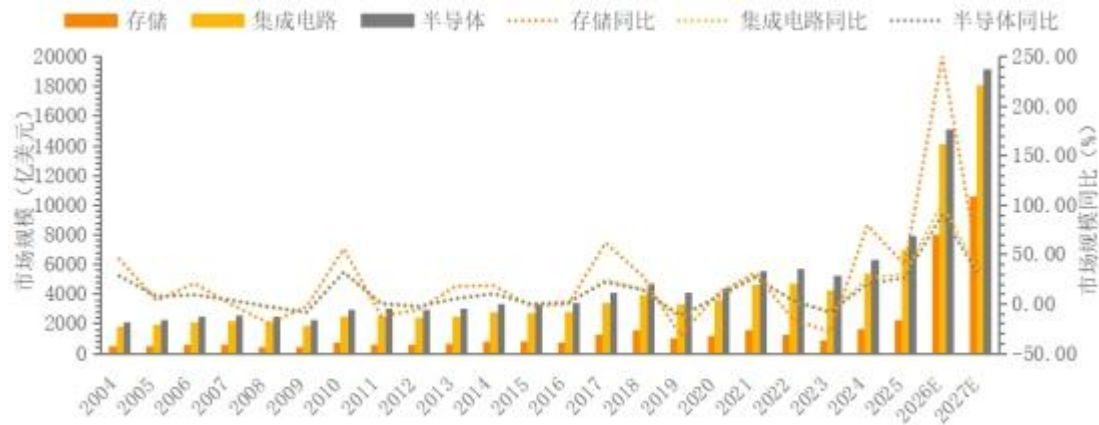
二、报告期内公司所处行业情况

1. AI 浪潮推动市场加速扩容，产业链下游持续加码资本投入

存储行业兼具成长性与周期性，存储技术与社会需求形成双向驱动。2025 年，AI 技术的快速发展与落地，带动 AI 服务器、数据中心等存储需求爆发式增长，产业各界持续保持高资本投入。据 TrendForce 集邦咨询最新测算，受全球 AI 算力需求持续超预期驱动，谷歌、AWS、微软、Meta、甲骨文、字节跳动、腾讯、阿里巴巴、百度等云服务商持续上调资本开支规划；预计 2026 年上述厂商合计资本支出将上调至 8,300 亿美元，同比增幅由此前预估 61%提升至 79%。资本开支中超六成资源投向 AI 服务器、GPU 集群、数据中心高速网络与算力基建升级。

与此同时，智能手机、智能汽车等智能终端需求稳步攀升。AI 应用持续推进终端化，加速终端性能升级和容量扩充，由数据中心企业级市场率先启动的高端逻辑芯片与存储芯片结构性升级浪潮，正进一步向车载、消费电子等多元端侧应用场景扩散，共同驱动本轮半导体技术创新突破与市场规模持续增长。根据 WSTS 预测，2026、2027 年全球半导体市场将分别增长 89.9%、26.6%，约为 15,112 亿美元、19,137 亿美元，其中存储市场有望分别实现同比 249.5%、32.1% 增长，达到 8,039 亿美元、10,621 亿美元，2025-2027 年全球存储器销售额占集成电路市场规模的比例分别为 32.81%、56.92% 和 58.73%，占半导体市场规模的 28.91%、53.20% 和 55.50%，已成为推动半导体市场发展重要的细分领域。

2004-2027E 全球半导体、集成电路及存储器市场规模



资料来源：WSTS

2. AI 需求接力驱动存储扩容，供给端结构性紧张态势全面蔓延

伴随 AI 大模型技术迭代与场景落地持续推进，存储作为 AI 服务器的核心组件，对 AI 大模型实现性能与成本均衡、推动商业化闭环落地发挥着举足轻重的作用。首先，伴随分级存储架构的优化与 KV 键值存储下移至 SSD 等技术的成熟，存储系统正成为 AI 大模型平衡性能与成本的关键工具；其次，DeepSeek 引入 Engram 等创新技术，进一步以存算融合路径提升模型训练与推理效率，有望推动 AI 在企业知识管理领域的深度应用。最后，大模型厂商与终端品牌厂商，通过系统级融合、GUI 模拟、云端协同等技术路径，不断提高 AI Agent（智能体）可用性，加速终端智能化进程，终端 AI 应用实现了更广泛落地。在这一过程中，开源生态与高性能存储解决方案共同驱动着从云端到终端全场景存储需求的提升与格局重塑。

随着 AI 相关需求的爆发性增长，存储需求增长主要驱动力正从消费电子向 AI 服务器加速迁移，持续拉动行业需求和结构的双重提升，根据 Trendforce 数据，2021-2024 年服务器场景在 NAND Flash 位元需求中占比仅不到 30%，但预计将在 2026 年提升至近 45%，并进一步在 2027 年突破 50%，AI 相关需求的爆发式增长带来行业供需结构的大幅改变，进而引发产品价格大幅增长。

自 2025 年三季度开始，受 AI 相关需求集中爆发影响，海外云服务商重启积极备货策略，纷纷提前锁定原厂长期订单，带来企业级存储行业需求的快速增长。在需求缺口的推动下存储原厂产能加速向企业级存储市场倾斜，致使存储行业供给压力从企业级市场迅速蔓延至消费级市场，带来行业历史性的涨价潮。原厂持续优先保障云厂商长期供货协议，通用型存储产能挤压状态延续，机构普遍预计结构性紧缺将维持。

TrendForce 集邦咨询预估，2026 年一季度一般型 DRAM 合约价季增 90%-95%，NAND Flash 合约价季增 55%-60%；二季度一般型 DRAM 合约价延续季增 58%-63%，NAND Flash 合约价季增 70%-75%。进入 2026 年三季度，行业结构性紧缺格局并未扭转，根据 TrendForce 最新预测，预估 2026 年 NAND Flash 供给缺口约 4%至 5%，供需关系持续偏紧，Q3 合约价将继续保持上行趋势。

3. 国产算力生态适配加速，政策持续推动硬件国产化

2026 年，国产大模型与国产算力不仅实现“各自突破”，更加快走向“双向适配”。据央视报道，我国日均词元调用量已从 2024 年初的约 1000 亿飙升至 2026 年 3 月底的 140 万亿，增长超千倍。在算力芯片层面，集邦咨询预测以华为和寒武纪为首的国产芯片供应商将合计占据中国 AI 服务器芯片市场近 56% 的份额。与此同时，国产大模型主动向国产算力深度迁移——DeepSeek V4 首次将华为昇腾芯片与英伟达芯片并列写入硬件验证清单，依托昇腾 910C 集群完成 1.6 万亿参数大模型全参数后训练；2026 年 7 月，月之暗面正式开源 2.8 万亿参数 Kimi K3，华为昇腾同步实现 Day0 全链路适配，在训练侧完成算子、并行加速、显存优化等专项优化，推理侧通过 vLLM Ascend 与 SGLang 实现快速部署；海光信息同步完成 Kimi K3 在海光 DCU 平台的全流程适配、部署与性能验证；阿里云真武 M890 超节点亦实现 Day0 适配。

2026 年国内算力、存力产业政策完成体系化升级，行业重心从早期单点技术攻关，全面转向算存一体化协同、基础设施标准化、全栈自主可控与规模化商用落地。2023 年 10 月，工信部等六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，强调“持续提升存储产业能力，鼓励存储产品制造企业持续提升关键存储部件等自主研发制造水平”，以加快存储国产化进程；2024 年 5 月，中央网信办、市场监管总局、工信部联合印发的《信息化标准建设行动计划（2024—2027 年）》，明确提出加大先进计算芯片、新型存储芯片关键技术标准攻关。2026 年行业新政密集落地、落地力度显著加码：工信部启动全国算力互联互通节点建设，搭建“1+M+N”算力互联体系，统一算存调度标准，倒逼国产存储适配全国算力网络规范；普惠算力专项行动推动国产存算方案下沉，拓宽规模化应用场景。七部委印发的《2026-2028 年全国算力基础设施建设行动方案》作为年度核心纲领，从补贴、税收、采购、技术攻关多维度扶持产业链，重点赋能适配国产大模型、存算融合架构的定制化存储产品迭代与场景验证。现阶段政策已构建“攻关-标准-落地-普及”完整体系，加速国产算力基建规模化商用，持续提升数据中心、信创、政企算力领域国产化渗透率。公司依托自研存储主控芯片与全链路存储解决方案，加快国产算存生态融入与建设，持续推进算力基础建设与存储国产化落地。

4. 下游应用对存储性能要求不断提升，驱动技术加速迭代与合作深度重构

随着 AI 大模型从训练向推理规模化落地，以及端侧 AI 应用的全面铺开，服务器、AI 终端等场景对存储的性能、容量、功耗和形态要求持续升级，推动存储技术在多个维度加速迭代。上游存储原厂聚焦存储介质本身的性能突破，研发与产能资源向最前沿的企业级/数据中心标准产品倾斜，加快 HBM、QLC NAND 等产品迭代，存储密度和传输性能得到进一步提升，单位成本也不断得到优化。

以 NAND 为例，2026 年量产节点的主流产品已从 200 层过渡至 300 层，三星、铠侠、美光等主要供应商在 2026 年陆续实现高层数 NAND 量产出货。随着 QLC 技术成熟度逐步提升，成本优势不断凸显，AI 浪潮下对大容量高性能存储需求的持续增长使得 QLC NAND 加速渗透，企业级存储进入百 TB 时代。存储单元架构从 TLC 向 QLC 的迁移，QLC 在企业级温存储场景的渗透率第一季度已达 28%，预计 2030 年将超过 55%。QLC SSD 在企业级 SSD 市场渗透率预计 2026 年将达 30%。此外，闪迪还推出了新型的 AI 存储架构高带宽闪存（HBF），其结合了 3D NAND 闪存和高带宽存储器（HBM）的技术特性，适合读取密集型的 AI 推理任务。

NAND Flash 技术发展

公司	~ 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 ~
SAMSUNG	128L V6(133L V6P) 256Gb/512Gb/1Tb TLC	176L V7, 2-deck, COP 512Gb/1Tb TLC/QLC		236L V8, 2-deck, COP 512Gb/1Tb TLC		286L V9, 2-deck, COP 1Tb TLC/QLC	>450L V10
SK hynix	128L V8, 2-deck 512Gb/1Tb TLC	176L V7, 2-deck, PUC 512Gb/1Tb TLC/QLC		236L V8, 2-deck, PUC 512Gb/1Tb TLC		321L V9, 3-deck, PUC 1Tb TLC/QLC	375L V10 Hybrid Bonding
SOLIDIGM 思得		144L 3-deck, FG 512Gb/1Tb TLC/QLC		192L FG 1.77Tb QLC			240L QLC
micron	128L Gen4 512Gb/1Tb TLC	176L Gen5, 2-deck 512Gb/1Tb TLC/QLC		232L Gen6, 2-deck 512Gb/1Tb TLC/QLC			276L Gen9 1Tb/2Tb TLC/QLC
KIOXIA SANDISK		112L BCS5 256Gb/512Gb/1Tb TLC	162L BCS6, CuA		218L BCS8, CBA 1Tb TLC/QLC, 2Tb QLC	BKCS9 120L/218L 512Gb TLC	332L BCS10
长江存储	64L X1/X2 256Gb/512Gb/1.33Tb TLC/QLC		300+L X3 NAND 2Tb TLC/QLC		120L/232L X3 512Gb/1Tb TLC/QLC		300+L X5 NAND 2Tb TLC/QLC

资料来源：CFM

而 AI 架构的快速迭代和深化，正将存储从性能、容量等单纯指标要求转为场景化、定制化的综合解决方案需求，存储产业正经历从标准化供应向场景化定制的深度重构，形成“应用端主导架构创新、方案商深化定制服务”的新型分工格局。云服务厂商基于海量应用洞察，从大规模部署与成本效率出发，主导云端存储池架构与数据分层创新；AI 设备终端厂商则深入场景，规划存储延迟、吞吐、功耗与形态等规格；存储方案商则扮演关键整合者，将上游多元存储介质，与主控芯片、定制固件及硬件设计结合，并不断融入 CXL 等最新技术发展，实现从客户需求转化为深度定制的全栈存储方案。多方协作下，存储方案不再是通用硬件的堆砌，而是贯穿云、边、端，紧密贴合 AI 数据生命周期的定制化服务。公司正依托全栈自研技术能力，及深入理解终端应用场景的专家团队，通过“主控芯片+固件算法+场景适配”的全链路定制能力，赋能客户在 AI 浪潮中的存储方案落地。

三、核心竞争力分析

在 AI 驱动数据爆发与存储升级的时代背景下，公司持续深化“技术纵深+场景深耕+增值服务”存储解决方案战略布局，已构建覆盖芯片设计、产品研发、场景方案、供应链协同到全周期服务的核心竞争力体系，致力于成为客户可信赖的数据基础设施合作伙伴，提供高性能、高可靠、可定制的存储解决方案。

1. 全链路一体化研发生态，铸就行业先进存储解决方案

公司高度重视自主创新，一直专注于集成电路的设计及商业化应用。自设立以来，公司主要聚焦于存储控制芯片与存储解决方案的研发、设计。公司研发团队主要人员均有超过十年的产业背景或集成电路研发经历，具备丰富的芯片设计研发与产品化应用经验。公司通过重构研发管理模式和研发项目流程，采用先进的 DSTE-IPD 模式，整合芯片设计、算法开发、系统集成到终端应用，打造了极具技术纵深的一体化研发生态，显著提升了公司场景需求快速产品化和大型复杂研发项目落地的能力。

公司拥有成熟的研发体系，并逐渐形成了汇聚多地区科研人才的国际化管理和研发队伍。截至报告期末，公司研发人员已达到 522 人，其中毕业于 985/211 或双一流高校的研发人员达 185 人。凭借完善的技术储备和高端的研发人才团队，公司不断研发创新，推出了多款高传输率、高稳定性和高适配性闪存主控芯片，持续迭代固件方案稳步提升产品各项性能满足下游客户各类定制化需求，提升公司生产制造环节智能化水平降本增效。

截至报告期末，公司累计申请专利 484 项，已获授权专利合计 228 项，其中已获授权发明专利 67 项，已获授权实用新型 136 项，此外公司已获授集成电路布图设计专有权 9 项，已获授软件著作权 75 项，公司技术研发成果在近年来呈现

集中释放的趋势。因此，公司具有较强的技术研发优势，完善的研发体系、高素质的研发队伍及丰富的研发经验积累等为公司开拓市场、提升产品竞争力提供了坚实的基础。

得益于研发体系与技术积累，公司已经具备存储产品与主控芯片核心关键技术攻关能力。近年来，公司一方面不断完善存储产品矩阵，拓展固态硬盘与嵌入式存储产品线，并开发出性能与稳定性要求较高的工规级、车规级、企业级存储产品；另一方面努力向更高技术难度、更先进制程的主控芯片研发发出挑战，完成移动存储主控芯片的多次迭代更新，完成固态硬盘 SATA SSD 及 PCIe SSD 主控芯片量产，并积极推动 UFS、eMMC 等主控芯片的研发进程。报告期内，公司发布首颗企业级 eSSD 双模主控 H3361，在数据中心场景通过芯片层的协议兼容，将多协议共存转化为系统内可调度、可管理的能力，在保障系统兼容性的同时支撑高效词元数据处理，进一步增强公司企业级存储业务从主控芯片、全栈固件到方案验证、系统适配的技术布局，为数据中心及行业客户提供稳定、可靠、安全的存储一站式解决方案。

公司核心技术平台相互支持，共同迭代，加速技术积累，提高公司研发效率，降低研发风险和成本。公司基于自研的纠错算法、介质管理算法、低功耗管理等自主 IP，结合加速接口协议等，满足新一代存储晶圆适配与客户定制化开发需求，为固件开发提供底层支持；基于固件方案平台进一步开发特定命令集，支持数据防护和盘片监测等增值特性，灵活、快速地适配不同晶圆颗粒及特定使用场景，确保产品技术方案的有效落地，保障产品量产进度；基于量产交付平台构建完整供应链生态，高效反馈真实客户需求与生产工艺迭代及适配，为主控芯片研发提供必要方向指导。公司核心技术平台构建了全链协同的存储芯片研发生态，以规范流程和高品质、高效率的解决方案，满足并超越行业标准，推动技术创新和产品快速上市，为全球客户提供定制化、高品质、高效率的存储解决方案。

2. 三层介质研究能力体系，夯实全栈存储解决方案技术底座

存储行业技术迭代由存储介质演进驱动，公司的核心竞争优势体现为将存储颗粒转化为成熟存储解决方案的系统能力，介质特性研究与算法转化能力是公司全栈存储解决方案的核心技术底座。基于该能力定位，公司搭建“介质测试验证—介质特性研究与算法转化—新型介质前瞻开发”三层介质研究能力体系，各层级共享底层数据与验证平台，形成“测试数据反哺技术研究、研究成果赋能产品开发”的技术闭环。

在介质测试验证层面，公司打造自研介质分析平台与业界主流测试机台相结合的双平台交叉验证体系，可完成多类型 NAND Flash 颗粒的特性分析及可靠性验证，测试项、命令时序、取数颗粒度均可实现自主可控。依托自研平台及配套分析设备，公司搭建覆盖多家主流原厂、多工艺代次、多品类存储颗粒的颗粒特性数据库与多场景失效模型，设置 30 余项特性管控维度，形成 17 项介质可靠性分析项目及标准化测试矩阵，沉淀 10 余类失效模型及配套固件处置策略，将介质筛选由经验判断升级为数据驱动、模型判定的标准化机制，完成“失效现象—失效机理—固件对策”全链条闭环管理。该能力可以基于已有特性数据库，经验证后直接复用同代际颗粒的 Vt 分布、retry 表与失效模型基线，免去大量重复摸底实验，有效降低新颗粒量产风险与试错成本，颗粒平均导入周期缩短 40%以上。

在介质特性研究与算法转化层面，公司依托自研测试与仿真平台，建立“实测采集—数据校验—方案仿真—结果分析”完整研发链路，深度解析介质底层物理特性、读写机制、磨损规律、干扰特性及温度漂移特性，迭代形成数据纠错、介质读恢复管理、数据管理三大自主核心算法体系。通过软硬分层适配设计，将高吞吐、高实时、高算力消耗的核心逻辑下沉至自研主控芯片硬件执行，把策略性强、需要灵活迭代的功能保留于固件侧，实现产品性能、成本与可演进性的最优平衡。

其中，自研纠错算法覆盖 LDPC、BCH、RS 等主流纠错编码，具备完备软译码能力；介质读恢复管理算法围绕电压管理、自适应读恢复两大技术主线，将 TLC 颗粒一次性读成功率提升至 99.9%以上；数据管理算法集成健康度管理、磨损

均衡、读写调度、冷热数据分层等全维度能力，在降低写放大的同时提升产品使用寿命与综合性能。上述算法已在搭载自研 H3361 主控芯片的企业级产品及多个嵌入式项目实现规模化应用，产品在 BOL、EOL 掉电 Retention 场景下可达成 UBER 1E-18 的可靠性指标，实现介质的高品质应用与性能充分释放。

在新型介质前瞻开发层面，公司针对下一代非易失性存储路线开展系统性技术研判与预研，对 PCM、ReRAM、STT-MRAM、FeRAM 等多条主流技术路线完成调研、建模与对比验证。结合 AI 数据中心存储架构演进趋势，公司将 PCM 介质作为重点攻关方向，深度参与介质特性建模、主控设计、固件算法、系统验证等关键环节，同步推进 IO 块管理、磨损均衡、介质格式化等方向专利布局，为布局 AI 分层存储、参与下一代存储介质标准定义筑牢技术基础。公司与介质原厂的分工模式、过程交互与问题定位闭环流程，已在 H8560/H9560 项目中完整跑通并得到验证，已经实现从介质机理研究到主控芯片、固件算法、系统验证的全链路自主掌控，并形成可复用的协作机制。

3. 筑牢订单交付保障，深度供应链协同与智能化产线扩产双柱并举

供应链方面，公司通过多年存储领域的经营和资源积累，已经形成稳定的存储晶圆采购渠道，与多家存储原厂或其主要经销商已建立了长期可靠的战略合作关系，结合持续强化的多元化采购体系，已形成系统化的供应链保障系统。随着市场影响力的不断增强，公司目前已建立具有较强竞争力的规模化采购优势，为上游供应链的稳定安全以及下游核心战略客户的开拓形成有力支撑。

制造能力方面，公司目前已分别在深圳福田、深圳光明打造两大智能制造基地，并在广东东莞、广东惠州、越南等地通过与外协供应商深度绑定的模式，全方位保障对客户的订单。1) 福田智能制造基地，该基地集研发、设计、验证于一体，打造了高度灵活且柔性化生产设备矩阵，其中自主研发设备占比超过 30%，基地内拥有业内一流的全自动 SMT 生产线及自动化配套测试线，包括真空回流焊、3D X-ray 检测、数字荧光示波器等高可靠、高性能设备，全方位保障存储产品的生产品质与良率，实现多品类产品的高效柔性化生产。2) 光明智能制造基地，该基地已于 2026 年第二季度启用，当前进入量产交付阶段。基地构建集智能制造、测试验证、规模化交付于一体的高端制造体系，可实现企业级 SSD、RDIMM 及嵌入式存储产品的测试与规模量产，持续增强公司高可靠验证与规模化制造实力。基地构建自上而下数字化管控链路，依托 MES 生产执行系统下达生产物料需求，联动 WMS 仓储管理系统统筹出库调度，驱动 AGV 智能物流完成物料转运，并通过电子料架实现线边物料精细化管控，打通仓储转运、线边存放、生产消耗全链路数据流，实现核心元器件至成品的批次穿透式追溯，满足企业级、数据中心、消费品牌终端客户严苛的制程审计与不良溯源要求，持续夯实高端存储品质管控水平，提升高端存储订单交付能力。3) 广东东莞、广东惠州生产基地，针对部分高端存储产品，公司采用差异化深度战略合作生产模式，联合头部专业封测厂商搭建专属定制化合作链路。相较常规委外加工模式，公司全流程把控方案标准、工艺要求与验收规范，并配套健全委外管理制度，有效保障产品高品质与质量稳定性。4) 越南生产基地，为保障海外企业级客户相关订单供应稳定性，公司携手长期合作的头部委外生产厂商，复刻国内成熟协同模式，加速推进越南生产基地布局，该生产基地目前已实现量产交付，未来产能有望进一步提升。

4. 具备场景化解决方案整合能力，实现从产品到价值交付的跨越

公司深耕存储行业，以深入理解云服务、智能汽车、消费电子、工业互联网等领域客户的业务痛点的复合型专家团队为核心支撑，深度优化整合行业生态系统内的市场资源和技术资源，通过硬件、固件、管理软件及与上层应用（如数据库、虚拟化平台）的协同优化，支持硬件规格、软件功能的快速定制开发，以灵活响应客户的差异化需求，真正实现存储技术与业务场景的深度融合。目前，公司针对云服务场景，深入了解客户技术架构存储需求，定制化存储产品规格，保证数据读写效率的同时，最大化资源利用率；针对智能汽车、工业互联网场景需求，已实现宽温、抗震、高稳定性、数据加密的定制化方案落地，以场景化方案为客户创造超额价值。公司已经建立了完善的从客户需求到产品定制全流程快速响应机制，结合公司精益制造能力，具备了完整的定制化需求交付能力。

5. 数智化信息系统建设，助推组织运营效率提升

公司持续推动数智化信息系统建设，已形成包括 ERP 企业资源计划管理系统、PMIS 项目管理系统、EAP 企业应用程序平台、ONES 企业级研发管理平台、CRM 客户关系管理系统、PLM 产品生命周期管理系统、MES 生产执行系统、WMS 仓储管理系统、OA 办公自动化系统在内的成熟数智化管理平台，实现从研发、采购、生产、销售到日常经营的全面信息化和数智化，同时持续完善制度化和流程化建设，有效提高管理决策效率和有效性。

公司积极践行“高效文化”核心价值观，高度重视日常经营效率和人效管理，通过绩效管理体系和股权激励工具等多样化方式有效激发团队积极性，报告期人均创收 1,128.12 万元，人效水平处于行业前列并持续提升，高效运营能力帮助公司持续提升核心竞争力。

6. 深化生态合作拓展上下游纵深，推动生态共建与可持续发展

公司以“坚持开放合作，共创共赢赋能行业发展”为核心理念，构建垂直整合的存储产业生态，与产业链上下游深度协同，公司部分嵌入式产品已与紫光展锐、瑞芯微等国产 SoC 平台完成深度适配，同时公司亦积极与飞腾、龙芯、兆芯及海光等主流国产 CPU 平台及统信、麒麟、中科方德等操作系统开展联合测试与长期生态适配。2026 年 7 月，公司与全志科技联合实验室正式揭牌，双方团队目前已经搭建存储方案与终端处理器联合测试、同步认证、前置量产适配的协同通道，围绕不同终端的系统架构、数据负载及运行环境，已完成平板、商用交互显示、智能机器人等相关终端平台认证适配。未来双方将依托联合实验室，持续迭代优化现有场景的存储配套方案，深度协同德明利高可靠嵌入式存储方案与全志科技终端处理器平台，共同打磨一体化的底层适配能力，并围绕市场终端需求联合开发更多终端品类的相关解决方案。

公司积极参与行业产品体系认证，目前企业级产品已完成飞腾生态体系合作伙伴认证，完成 OpenCloudOS、腾讯云技术兼容互认证，并加入海光产业生态合作组织（即“光合组织”）及中国移动“千帆”生态联盟，成为信创工委技术活动单位；通过深化上下游合作，公司不仅实现了产品和客户结构的多元化，实现经营稳定增长，还推动了存储行业的生态共建，为行业的可持续发展奠定了坚实基础。

四、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	16,910,558,920.73	4,109,036,587.28	311.55%	报告期内存储行业景气，公司供应链稳定的同时加码研发推出自研主控，丰富产品矩阵优化产品结构
营业成本	8,941,551,072.89	3,902,382,888.37	129.13%	主要系销售规模扩大，相应的销售成本结转同比增加所致
销售费用	63,516,359.69	30,569,417.35	107.78%	主要系销售人员增加，营销费用增加，同时股份支付费用增加
管理费用	225,173,304.96	72,406,049.64	210.99%	主要系管理人员规模增加，同时股份支付

				费用增加
财务费用	264,401,189.40	74,443,077.28	255.17%	主要系银行贷款增加使得利息费用增加所致
所得税费用	1,010,835,719.46	-42,692,417.88	2,467.72%	税前利润增加，导致所得税费用计提增加
研发投入	342,868,515.56	115,404,566.93	197.10%	主要系公司研发人员增加、股份支付费用增加、持续加大新研发项目投入所致
经营活动产生的现金流量净额	-6,735,565,797.74	-590,043,443.29	-1,041.54%	主要系经营支出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-283,687,596.72	-318,522,625.22	10.94%	主要系定期存款到期收回所致
筹资活动产生的现金流量净额	10,130,748,826.01	672,173,706.13	1,407.16%	主要系取得借款增加所致
现金及现金等价物净增加额	3,121,193,519.75	-237,815,818.14	1,412.44%	定期存款到期收回，外部融资规模提升，有效补充公司经营资金储备

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	16,910,558,920.73	100%	4,109,036,587.28	100%	311.55%
分行业					
存储行业	16,910,558,920.73	100.00%	4,109,036,587.28	100.00%	311.55%
分产品					
移动存储类产品	705,438,258.47	4.17%	536,715,286.35	13.06%	31.44%
固态硬盘类产品	8,019,528,336.94	47.42%	1,534,499,283.45	37.34%	422.62%
嵌入式存储类产品	5,591,686,270.23	33.07%	1,699,728,900.14	41.37%	228.98%
内存条类产品	2,518,888,059.06	14.90%	337,837,382.29	8.22%	645.59%
其他	75,017,996.03	0.44%	255,735.05	0.01%	29,234.26%
分地区					
内销	5,919,305,959.13	35.00%	1,362,026,674.73	33.15%	334.60%
外销	10,991,252,961.60	65.00%	2,747,009,912.55	66.85%	300.12%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
存储行业	16,910,558,920.73	8,941,551,072.89	47.12%	311.55%	129.13%	42.09%
分产品						
移动存储类产品	705,438,258.47	448,909,698.57	36.36%	31.44%	-1.53%	21.30%
固态硬盘类产品	8,019,528,336.94	4,819,955,027.41	39.90%	422.62%	228.19%	35.61%

嵌入式存储类产品	5,591,686,270.23	2,069,500,853.10	62.99%	228.98%	24.03%	61.16%
内存条类产品	2,518,888,059.06	1,549,947,856.41	38.47%	645.59%	401.68%	29.92%
分地区						
内销	5,919,305,959.13	2,858,507,018.26	51.71%	334.60%	122.09%	46.21%
外销	10,991,252,961.60	6,083,044,054.63	44.66%	300.12%	132.60%	39.86%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

五、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,585,932.46	-0.02%	主要系按权益法对联营公司确认投资损失所致	否
公允价值变动损益	28,003,401.63	0.40%	主要系联芸科技股价变动对应确认的损益	否
资产减值	-42,466,186.13	-0.60%	主要系存货部分确认的资产减值损失	否
营业外收入	48.00	0.00%	主要系资产处置收入	否
营业外支出	135,978.85	0.00%	主要系捐赠支出和资产报废所致	否
其他收益	41,242,800.20	0.59%	主要系收到的与经营相关的政府补助及计提增值税加计抵减所致	否
信用减值损失	-33,663,220.23	-0.48%	主要系应收账款、应收票据、其他应收款按账龄计提坏账准备所致	否
资产处置收益	39,814.20	0.00%	系固定资产处置所致	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,832,462,455.60	11.62%	706,166,895.85	6.51%	5.11%	经营积累增加和到期收回的定期存款增加
应收账款	3,668,502,210.13	11.13%	722,667,895.19	6.66%	4.47%	销售规模提升带动应收账款余额增长
合同资产				0.00%	0.00%	无重大变动
存货	21,412,341,064.08	64.95%	7,058,432,849.59	65.05%	-0.10%	主要系公司为支持业务拓展、市场份额提升进行战略性备货带动存货余额增加
投资性房地产				0.00%	0.00%	无重大变动

长期股权投资	21,695,141.32	0.07%	23,394,062.65	0.22%	-0.15%	无重大变动
固定资产	386,418,364.03	1.17%	330,916,488.09	3.05%	-1.88%	无重大变动
在建工程	345,671,842.27	1.05%	131,981,261.64	1.22%	-0.17%	无重大变动
使用权资产	132,661,626.52	0.40%	131,077,763.57	1.21%	-0.81%	无重大变动
短期借款	7,775,194,365.04	23.58%	3,472,000,071.68	32.00%	-8.42%	营运资金需求提升带动短期借款余额增加，但资产增长较快导致比重有所下降
合同负债	892,657,365.13	2.71%	623,730,268.29	5.75%	-3.04%	预收货款增加，但总资产增长较快导致比重有所下降
长期借款	6,680,260,000.00	20.26%	952,399,745.45	8.78%	11.48%	新增长期借款融资增加
租赁负债	116,572,364.50	0.35%	116,872,499.96	1.08%	-0.73%	无重大变动
预付款项	182,551,241.56	0.55%	295,761,589.82	2.73%	-2.18%	预付材料款下降所致
其他流动资产	1,839,393,663.77	5.58%	924,822,649.13	8.52%	-2.94%	主要系待抵扣进项税增加，但总资产增长较快导致比重有所下降
应付账款	4,957,550,083.19	15.04%	730,961,114.92	6.74%	8.30%	主要系采购规模增长带动应付账款增加
应付职工薪酬	102,933,704.56	0.31%	95,753,627.55	0.88%	-0.57%	无重大变动
应交税费	722,793,784.54	2.19%	116,806,887.15	1.08%	1.11%	主要系应交企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	1,529,404,254.97	4.64%	1,190,111,496.48	10.97%	-6.33%	总体负债规模增加，但总资产增长较快导致比重有所下降
递延收益	78,998,118.58	0.24%	87,276,355.80	0.80%	-0.56%	无重大变动
应收票据	82,609,019.24	0.25%	44,174,114.66	0.41%	-0.16%	无重大变动
应收款项融资	29,469,395.10	0.09%	75,415,863.55	0.70%	-0.61%	无重大变动
其他应收款	148,749,140.60	0.45%	15,840,933.79	0.15%	0.30%	无重大变动
其他非流动金融资产	62,764,249.81	0.19%	34,760,848.18	0.32%	-0.13%	无重大变动
递延所得税资产	580,477,504.25	1.76%	79,729,752.92	0.73%	1.03%	主要系股份支付费用增加，对应的可抵扣暂时性差异导致
其他非流动资产	72,972,749.63	0.22%	129,170,794.58	1.19%	-0.97%	无重大变动
其他应付款	263,759,892.48	0.80%	112,716,420.83	1.04%	-0.24%	无重大变动

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
源德（香港）有	设立	266,288,136.40	中国香港	独立运营	管理措施	本期盈利	2.72%	否

限公司（英文名称：REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED）					及财产保险			
其他情况说明	资产规模填列数据为净资产，单位：人民币元							

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	0.00							0.00
2. 衍生金融资产	0.00							0.00
3. 其他债权投资	0.00							0.00
4. 其他权益工具投资	0.00							0.00
5. 其他非流动金融资产	34,760,848.18	28,003,401.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,764,249.81
金融资产小计	34,760,848.18	28,003,401.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,764,249.81
投资性房地产	0.00							0.00
生产性生物资产	0.00							0.00
其他	0.00							0.00
上述合计	34,760,848.18	28,003,401.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,764,249.81
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

（1）专利权受限情况

公司于 2025 年 10 月 13 日向深圳市中小担小额贷款有限公司申请 6000 万借款，质押了公司以下 2 项已授权发明专利：①一种兼容移动固态硬盘的结构及移动固态硬盘（专利号为 ZL 2019 1 0898738.7）；②一种基于 FPGA 的闪存数据采集装置和采集方法（专利号为 ZL 2021 1 1541250.2）。

(2) 其他资产受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	5,102,040.00	保函保证金
其他流动资产	2,000,000.00	中国信托业保障基金专项资金
合计	7,102,040.00	

七、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
310,514,027.51	649,738,278.25	-52.21%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
智能制造基地（光明）一期项目	自建	是	存储产品研发、测试与制造	164,758,201.84	289,321,946.09	募集资金与自筹相结合	73.38%	不适用	不适用	不适用		不适用
合计	--	--	--	164,758,201.84	289,321,946.09	--	--	不适用	不适用	--	--	--

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	688449	联芸科技	7,659,573.75	公允价值计量	30,760,848.18	28,003,401.63	0.00	0.00	0.00	0.00	58,764,249.81	其他非流动金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			0.00	--	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	--	--
合计			7,659,573.75	--	30,760,848.18	28,003,401.63	0.00	0.00	0.00	0.00	58,764,249.81	--	--

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2024 年	向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票	2025 年 01 月 23 日	98,959.87	97,203.72	15,550.55	96,126.36	98.89%	0	0	0.00%	1,455.59	存放在募集资金专户	0
合计	--	--	98,959.87	97,203.72	15,550.55	96,126.36	98.89%	0	0	0.00%	1,455.59	--	0

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2024]1608 号）核准，深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）13,029,608.00 股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为 75.95 元/股。截止 2024 年 12 月 19 日，本公司实际已向 13 家特定投资者

发行人民币普通股（A 股）13,029,608.00 股，募集资金总额人民币 989,598,727.60 元，扣除承销费用、保荐费用等各项发行费用人民币 17,561,495.04 元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币 972,037,232.56 元。上述资金到位情况业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了大信验字[2024]第 5-00024 号验资报告。公司对募集资金采取了专户存储制度。

截至 2026 年 6 月 30 日，累计投入募投项目资金 961,263,582.09 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，尚未使用募集资金余额 14,555,918.18 元（含累计收到的银行利息扣除银行手续费等的净额 378.23 万元），全部存放在募集资金专户。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2023 年度向特定对象发行股票	2025 年 01 月 23 日	PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目	生产建设	否	35,884.99	58,897.21	13,696.90	59,075.20	100.30 %	2027 年 03 月 31 日	90,513.18	82,249.65	不适用	否
2023 年度向特定对象发行股票	2025 年 01 月 23 日	嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目	生产建设	否	45,654.89	20,886.51	1,241.47	21,069.16	100.87 %	2027 年 03 月 31 日	258,730.52	273,060.05	不适用	否
2023 年度向特定对象发行股票	2025 年 01 月 23 日	信息化系统升级建设项目	运营管理	否	3,220	3,220	612.18	1,782	55.34%	2027 年 03 月 31 日	不适用	不适用	不适用	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

2023 年 度向特定 对象发行 股票	2025 年 01 月 23 日	补充流动 资金项目	补 流	否	14,200	14,200	0	14,200	100.00 %	不适用	不适用	不适用	不适 用	不适用
承诺投资项目小计				--	98,959.88	97,203.72	15,550.55	96,126.36	--	--	349,243.70	355,309.70	--	--
超募资金投向														
					0	0	0	0	0.00%		0	0		
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	98,959.88	97,203.72	15,550.55	96,126.36	--	--	349,243.70	355,309.70	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因 （含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		1、截至 2026 年 6 月 30 日，上表“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研究和产业化项目”“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研究和产业化项目”正处于建设期，尚未达到预定可使用状态，因此不适用累计产能利用率的计算、不适用承诺效益评价、不适用是否达到预计效益评价。 2、“信息化系统升级建设项目”通过对公司信息化系统全面的优化和升级，以提升公司信息化运营管理水平。项目本身不直接产生经济效益。												
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用												
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用												
募集资金投资项目 实施地点及内部投 资结构等变更情况		适用												
		以前年度发生												
		1、经公司于 2025 年 1 月 21 日召开的第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过，为满足募投项目的实际建设需要，优化公司资源配置，提高募集资金使用效率，公司决定新增成都分公司所在地成都市武侯区、北京分公司所在地北京市海淀区、杭州分公司所在地杭州市滨江区、长沙分公司所在地长沙市岳麓区作为募投项目“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研究和产业化项目”和“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研究和产业化项目”的实施地点。												
		2、基于公司中长期发展规划，结合公司当前业务发展实际情况和快速变化的市场需求，优化资源配置，经公司于 2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会第三十三次会议、第二届监事会第三十一次会议以及于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第四次临时股东大会审议通过，新增深圳市光明区作为“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研究和产业化项目”和“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研究和产业化项目”的实施地点。												
		3、由于在扣除各项发行费用后，公司实际募集资金净额少于《深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票并在主板上市募集说明书》中计划投入												

	募投项目的金额，经公司于 2025 年 1 月 21 日召开的第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过，公司决定根据募投项目实施的轻重缓急情况及募集资金实际到位情况，在不涉及新增或减少投资范围和不改变募集资金用途的前提下，调整拟投入募投项目“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”的募集资金金额，由原 45,654.89 万元调减为 43,898.73 万元，其他募投项目拟投入募集资金金额保持不变，募集资金不足部分由公司自筹解决。 4、基于公司中长期发展规划，结合公司当前业务发展实际情况和快速变化的市场需求，优化资源配置，经公司于 2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会第三十三次会议、第二届监事会第三十一次会议以及于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第四次临时股东会审议通过，公司决定调整募投项目“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”和“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”的投资总额及项目内部投资结构，具体为：①“PCIe SSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”投资总额从 49,856.14 万元调整为 74,335.95 万元，其中：募集资金承诺投入金额从 35,884.99 万元调整为 58,897.21 万元；②“嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目”投资总额从 66,680.90 万元调整为 34,047.56 万元，其中：募集资金承诺投入金额从 43,898.73 万元调整为 20,886.51 万元。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 经公司于 2025 年 1 月 21 日召开的第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议审议通过，公司决定使用募集资金 5,871.67 万元置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。其中：使用募集资金 5,805.64 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金，募集资金置换已支付发行费用的金额为 66.04 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2026 年 6 月 30 日，尚未使用募集资金余额 1,455.59 万元（含累计收到的银行利息扣除银行手续费等的净额 378.23 万元），全部存放在募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

九、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
源德（香港）有限公司（英文名称：REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED）	子公司	存储原材料、存储模组的采购与销售	59,851,082（港币）	15,329,422,162.00	266,288,136.40	14,998,127,960.68	74,376,093.34	62,393,259.25

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

源德（香港）有限公司，成立于 2017 年 4 月 5 日，是德明利全资子公司，注册地址为 UNIT NO.2 ON 12/F, PERFECT INDUSTRIAL BUILDING, NO.31 TAI YAU STREET, KOWLOON, HONH KONG，主营业务为集成电路产品的设计、销售、进出口业务；其他货物进出口及技术进出口；对外投资，国际市场合作开发以及政府允许的其他业务。

十、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十一、公司面临的风险和应对措施

1. 宏观经济波动的风险

随着宏观经济形势的变化，存储产品下游应用领域的市场景气度可能存在波动。公司产品销售包括内销和外销，外销客户主要集中在中国香港地区，并通过中国香港地区的物流、贸易平台辐射、服务全球消费者。在国际贸易摩擦、经贸对抗的宏观环境下，全球经济发展面临新的不确定性，宏观经济环境的恶化将会使下游客户的需求下降，影响存储行业的市场空间，进而对公司的经营业绩带来不利影响。

应对措施：公司将优化业务结构和产品组合，以提升抗风险能力，并通过技术创新和产品升级，提高市场竞争力。其次，公司将加强市场分析和预测，灵活调整经营策略，确保能够迅速响应市场需求的变化。

2. 市场需求不及预期风险

公司目前已经建立了完整的存储产品矩阵，包括固态硬盘、嵌入式存储、内存条以及移动存储四大产品线。随着社会经济数字化的不断发展，对数据存储要求越来越高，存储模组产品在消费电子、数据中心、服务器、智能汽车、人工智能等领域中应用广泛。

受全球通胀、俄乌冲突等不确定因素影响，包括消费性电子在内的存储下游市场可能存在需求减弱，周期复苏不及预期等风险，进而对公司业绩成长带来不利影响。

应对措施：公司将通过技术创新和产品多样化，提升产品竞争力和市场适应性，确保持续满足客户需求。同时，强化市场调研和客户反馈机制，灵活调整产品和营销策略。建立战略合作伙伴关系，拓展新兴市场和应用领域，提升整体市场占有率，分散市场需求波动风险。

3. 上游晶圆等原材料紧缺和价格波动的风险

晶圆等原材料紧缺可能对公司的生产经营造成不利影响。公司生产的产品主要为闪存和内存模组，产成品的成本构成中 NAND Flash 和 DRAM 存储晶圆的占比较高，全球 NAND Flash 和 DRAM 存储晶圆供应商只有三星电子、海力士、美光、闪迪、铠侠、长江存储、长鑫存储等少数大型原厂。存储晶圆市场呈现寡头垄断特征，货源供应受上述存储原厂的产能情况和其执行的市场销售政策影响较大。若未来受地缘政治因素或其他因素影响，公司无法获取持续、稳定的存储晶圆供应，将会对公司的生产经营造成不利影响。

晶圆等原材料价格波动可能对公司的盈利能力造成不利影响。随着存储晶圆工艺技术的不断进步、新技术、新工艺产线的陆续投产、社会科技进步、电子产品数字化、智能化的快速发展，市场中存储当量的供给和需求都在快速增长，存储晶圆价格可能因上下游技术进步及存储原厂产能扩张计划等变化发生短期的供给过剩或不足。若未来原材料价格大幅上升，同时公司无法在短时间内将原材料价格上升的因素传导至下游客户，将导致公司的利润率出现大幅波动；若未来原材料价格大幅下跌，公司可能需要对存货计提大额跌价准备，从而大幅减少公司盈利，在极端情况下将有可能导致公司出现亏损。

应对措施：高端存储器行业具有技术壁垒高、竞争者进入难度大的特点。为确保稳定的原材料供应和输出，公司不断拓展与全球主要存储晶圆供应商的合作，并扩展高端存储器业务。同时，公司优化库存管理，以应对价格波动，从而部分减少晶圆价格波动带来的负面影响。此外，公司致力于推动技术创新和产品升级，提高生产效率和原材料利用率，减少对单一供应商和高价原材料的依赖，确保生产经营的稳定性。

4. 技术升级迭代和研发失败风险

公司所处存储行业技术升级和产品更新换代速度较快，并且上游存储原厂和下游存储应用需求的发展一直在不断升级丰富，且存储主控芯片设计及固件方案主要以适配存储颗粒的产品架构、技术参数等为核心。因此，公司需要正确判断行业技术发展趋势，并结合存储行业的技术发展方向和新工艺推出节奏，对现有主控芯片设计、固件方案、量产工具进行升级迭代。

未来若公司的技术升级以及产品迭代进度和成果未达预期，致使技术水平落后于行业升级换代水平或不能跟随存储行业的技术发展节奏，将影响公司产品竞争力并错失市场发展机会，对公司的竞争力和持续盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司将保持对行业技术发展的敏锐洞察，定期进行技术评估和 market 分析，并根据市场需求和技术发展动态，及时调整和优化新技术的研发工作。同时，公司将引进高水平的研发团队和建立完善的研发体系，以提升公司的自主创新能力。

5. 核心技术泄密风险

长期以来，公司持续的产品研发与技术创新为公司积累了丰富的技术成果。除部分知识产权已通过申请专利、软件著作权及集成电路布图设计专有权等方式进行保护外，另有多项自主研发的技术成果以技术秘密、非专利技术的形式保有。

虽然公司采取了多种措施对核心技术和知识产权进行了保护，仍可能出现如核心技术相关内控制度未得到有效执行、相关人员泄密、出现重大疏忽、恶意串通舞弊等情况。若未来出现未申请知识产权保护的核心技术大量泄密的情况，将可能使公司丧失技术竞争优势，对公司持续盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司严格执行核心技术相关的内控制度，建立严密的研发保密体系，严格按照相关规定落实核心信息和技术保密制度，与核心技术人员签订了《劳动合同》及《保密协议》，对核心技术人员保密义务等进行了约定。同时，公司建设自有测试工厂，以逐步减少对第三方测试的外协依赖，从而提供更好的核心技术保密物理环境，减少核心技术外泄的风险。另外，公司持续加强知识产权管理，及时有效地将公司的职务智力劳动成果转化成为公司的知识产权。

6. 行业周期影响和业绩下滑风险

公司主营业务所属行业受上游原材料供给与下游市场需求关系影响，呈现较为显著的周期性波动特征。2023 年至 2026 年半年度，公司扣除非经常性损益后的归母净利润分别为 1,493.67 万元、30,269.81 万元、66,825.20 万元和 596,600.49 万元。2026 年半年度，受益于行业周期复苏与 AI 驱动，公司营业收入与归母净利润同比大幅提升。

若未来行业周期下行、产品市场价格下滑导致计提大额存货减值准备，或出现原材料供应紧张、贸易摩擦加剧、委外加工风险、海外经营合规风险等不利情形，公司业绩可能面临进一步下滑的风险。

应对措施：通过多元化产品布局和市场拓展，公司可以减少单一市场波动带来的影响。其次，公司将持续优化供应链管理，建立战略库存储备机制，结合业务快速发展的产能保障需求，进行有效的存货战略储备。此外，公司将加强成本控制，提升运营效率，以保持稳定的利润率。公司还将密切关注市场动态，灵活调整研发、生产和销售策略，确保快速响应市场变化。

7. 供应商集中度较高及原材料供应风险

公司主要原材料为 NAND Flash 和 DRAM 存储晶圆，存储晶圆制造属于资本与技术密集型产业，产能在全球范围内集中于三星电子、海力士、美光、闪迪、铠侠、长江存储、长鑫存储等少数存储晶圆原厂，市场集中度较高。报告期内，公司各期向前五大供应商采购占比较高且存在一定变动。随着公司经营能力不断提升，公司已与主要存储晶圆制造厂及其代理商建立合作关系。

未来，若公司主要供应商业务经营发生不利变化、产能受限、与公司合作关系发生变化，或受国际贸易摩擦等因素影响，公司生产经营所需的主要原材料存储晶圆可能存在无法取得的风险，从而对公司生产经营产生重大不利影响。

应对措施：公司积极加强与更多存储晶圆制造商及代理商的合作，与现有供应商建立长期稳定的合作关系，通过签订长期供货协议确保原材料供应的稳定性。此外，公司将密切关注市场动态，及时调整采购策略，确保原材料采购的灵活性和价格的合理性。

8. 境外市场需求疲软、境外客户合作出现波动等外销相关风险

2023 年至 2026 年半年度，公司外销收入分别为 129,154.61 万元、332,849.59 万元、691,382.48 万元和 1,099,125.30 万元，占比分别为 72.73%、69.74%、64.08%和 65.00%。公司外销收入占比较高且金额增长较快，主要系由于外汇结算、物流便捷性、交易习惯、税收等因素，中国香港已成为全球半导体产品重要集散地，同时公司积极拓展海外销售渠道、挖掘海外市场空间，大力开拓海外市场。未来若全球经济周期波动、国际贸易摩擦加剧，相关国家或地区的贸易政策、政治经济政策、法律法规等发生重大不利变化，导致境外市场需求疲软，公司境外客户合作出现波动，新客户拓展不及预期等情况，将影响公司外销收入规模，从而对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将加强内控管理，积极完善公司治理，提高管理团队的经营管理水平，熟悉在境外开展业务需要遵守所在国家或地区的法律法规，并加强对子公司的管理与控制。

9. 存货规模较大及跌价风险

2023 年至 2026 年半年度末，公司存货账面价值分别为 193,200.96 万元、443,639.68 万元、705,843.28 万元和 2,141,234.11 万元，占各期资产的比例分别为 58.76%、67.54%、65.05%和 64.95%。公司存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资和半成品构成。2023 年至 2026 年半年度末，原材料及半成品金额分别为 147,978.35 万元、375,181.04 万元、541,233.39 万元和 1,750,939.31 万元，占存货账面价值的比例分别为 76.60%、84.57%、76.68%和 81.77%。2023 年以来存货金额增长较快，其中原材料及半成品金额均大幅增加，企业级存储原材料采购规模持续提升，主要系公司基于业务发展需要和客户需求、存储市场发展情况进行存货战略储备。若未来市场价格出现大幅波动，公司可能面临存货可变现净值低于成本，出现大额减值的风险。

2023 年至 2026 年半年度末，公司存货跌价准备计提比例分别为 1.34%、1.50%、0.50%和 0.19%，受存储晶圆和存储模组产品市场价格的影响呈现一定的波动性。公司已对存货充分计提了跌价准备，未来若出现市场需求环境变化、原材料价格出现波动、竞争加剧或技术更新导致存货滞销、积压、变现困难，将导致公司存货跌价风险增加、市场竞争加剧导致毛利率下跌等情况，公司将面临存货跌价损失的风险，从而对公司经营成果和财务状况产生不利影响。

应对措施：公司将密切关注行业发展动态，紧随上游原材料供给及下游市场需求优化存货管理，通过加强市场预测和需求分析，及时调整存货结构，在保障客户需求的同时控制生产备货风险。同时，公司将建立科学的存货跌价计提机制，根据市场价格和产品生命周期定期评估存货价值，合理计提存货跌价准备。

10. 经营性现金流量为负的风险

2023 年至 2026 年半年度末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-101,541.35 万元、-126,336.67 万元、-224,089.32 万元和 -673,556.58 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 2,499.85 万元、35,055.37 万元、68,832.90 万元和 601,711.50 万元。公司经营活动产生的现金流量净额自 2023 年以来快速下降并与当期净利润存在较大差异，主要系公司经营规模持续扩张等因素导致经营性应收项目有所增加，以及增加存货储备导致相应原材料采购支出相应大幅增加所致。

未来随着公司业务规模持续扩大，若公司经营业绩不及预期、战略储备的存货无法及时实现销售、对客户信用政策调整导致公司无法及时回笼资金、或偿债能力下降导致无法获取外部融资，则公司将面临一定的流动性风险，进而给公司的生产经营、资金周转带来不利影响。

应对措施：公司将通过加强应收账款和存货管理、优化信用政策、严格控制成本和费用来提升现金流。同时，积极拓展融资渠道，确保资金链稳定，避免因现金流不足导致的经营风险。

11. 偿债能力风险

报告期内公司业务规模快速发展，公司资金需求量较大，融资需求较高。除自身积累外，公司日常生产经营所需资金的融资渠道主要为银行借款等方式。截至本报告期末，公司有息负债规模较大，存在一定的偿债压力。公司偿债能力、资金流动性的保持依赖于公司资金管理能力及经营活动产生现金流量的能力，若未来宏观金融环境、银行信贷政策和利率等发生变化，公司管理层不能有效管理资金支付或公司经营情况发生重大不利变化，可能导致公司营运资金周转压力增大，偿债能力受到影响。同时，若借款利率上升也将增加公司财务费用支出，可能对公司的日常经营带来压力，导致偿债能力风险增加。

应对措施：公司将通过加强现金流管理、优化债务结构、提高资金使用效率、增加盈利能力等措施来增强偿债能力，并积极拓展融资渠道，确保在不同经济环境下保持充足的流动性，降低因资金短缺导致的偿债风险。

12. 应收账款余额较大、账龄延长等相关风险

2023 年至 2026 年半年度末，公司应收账款账面价值分别为 42,264.41 万元、39,698.07 万元、72,266.79 万元和 366,850.22 万元，主要系销售规模提升带动应收账款余额增长。

2023 年至 2026 年半年度末，公司账龄在 1 年以上应收账款余额分别为 2,432.58 万元、6,507.29 万元、587.43 万元和 588.74 万元，占当期应收账款余额的比例分别为 5.58%、15.93%、0.80%和 0.16%。2024 年，由于部分客户未及时回款，导致 1 年以上应收账款有所提升，随着公司加大应收账款管理力度，回款情况在 2025 年末已有所改善。公司已根据会计政策对应收账款足额计提坏账准备，2023 年至 2026 年半年度期末应收账款坏账计提比例分别为 3.11%、2.83%、1.48%和 1.12%。

若未来行业再次因周期波动、需求不及预期等因素出现下滑，或客户的信用状况发生不利变化、因经营困难而延迟支付货款、出现违约情形，公司应收账款可能继续增长且账龄结构可能发生恶化、回款难度可能进一步增加，导致公司发生大额坏账、出现流动性及短期偿债能力不足等情形，对公司日常经营产生重大不利影响。

应对措施：公司将加强应收账款管理，严格评估客户信用，合理设置信用额度和期限，并定期监控客户的信用状况和付款行为，及时采取催收措施，确保及时回款。与主要客户签订明确的付款协议，确保及时回款。同时，公司将适当调整销售策略，增强销售回款力度，减少因客户回款速度放缓导致的资金压力。通过这些措施，以有效降低应收账款带来的流动性风险和坏账风险。

13. 预付款项相关的风险

2023 年至 2026 年半年度末，公司预付款项余额分别为 10,639.28 万元、7,936.12 万元、29,576.16 万元和 18,255.12 万元，主要为存储晶圆的采购款，以及部分存储模组产品、自研主控代工、外购主控芯片等采购款。公司的预付款项金额较大，若预付款项对应的上游供应商经营情况出现恶化导致其无法正常履约或终止交易，公司预付账款可能存在坏账风险，并对公司形成资金占用，从而对公司经营产生不利影响。

应对措施：公司将严格审核供应商的财务稳定性和履约能力，以确保选择可靠的供应商。同时，公司将建立、加强与供应商的沟通与合作，评估其经营状况，降低预付款项带来的风险。另外，实施供应链多元化战略，减少对单一供应商的依赖，以应对供应商破产或经营困难的风险。通过这些措施，以有效控制预付款项的增长，保障资金流动性。

14. 毛利率与业绩波动及增长可持续性的风险

2023 年至 2026 年半年度末，公司营业收入分别为 177,591.28 万元、477,254.63 万元、1,078,910.02 万元和 1,691,055.89 万元，营业收入呈持续增长趋势，2023 年至 2025 年年均复合增长率为 146.47%，2026 年半年度营业收入同比增长率达到了 311.55%。公司毛利率分别为 16.66%、17.75%、14.81%和 47.12%。

2023 年至 2026 年半年度，公司归属于母公司股东的净利润分别为 2,499.85 万元、35,055.37 万元、68,832.90 万元和 601,711.50 万元。自上市以来，公司进一步集中资源投入研发，不断提高技术水平，2023 年至 2026 年半年度，公司研发费用分别为 10,801.34 万元、20,321.96 万元、29,169.35 万元和 34,286.85 万元；同时，公司客户结构不断升级优化，公司销售费用亦随之增长，2023 年至 2026 年半年度，公司销售费用分别为 1,666.56 万元、4,048.49 万元、9,340.91 万元和 6,351.64 万元。

未来，如果公司研发投入带来的技术优势未能顺利转化为业绩表现，或公司未能顺利完成新客户、大客户的导入，将对公司毛利率和业绩增长带来负面影响。

应对措施：公司将持续加大芯片设计、解决方案研发等的研发，大力引进行业优秀人才，不断优化产品结构，加大对高毛利产品的研发和投入；通过持续产品创新及技术服务等维护现有客户并持续拓展新客户、新市场，优化客户结构，以实现业务规模和收入的增长，提高公司盈利能力和财务状况。

15. 流动性风险

2023 年至 2026 年半年度末，公司的资产负债率分别为 65.84%、62.22%、69.87%和 70.34%，负债水平较高且增长较快，主要系为了满足在业务快速发展阶段的资金需求，同时公司资产规模相对偏小所致。截至报告期末，公司长短期借款合计 159.54 亿元，随着公司业务规模持续扩大，若未来外部宏观政策以及经营环境出现重大不利影响，公司经营业绩不及预期、客户回款周期延长等导致公司无法及时回笼资金、偿付相关债务，公司将面临一定的流动性风险，并对公司生产经营造成不利影响。

应对措施：公司将强化回款管理、全流程跟踪应收账款以加速资金回笼，拓宽融资渠道、稳固银企合作并积极探索直接融资工具以优化债务结构，动态评估供应商资质并推进供应链多元化以控制预付款占比，同时建立风险预警机制、监控关键财务指标并开展压力测试，切实保障资金链安全。

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李国强	职工董事	任期满离任	2026 年 06 月 22 日	换届
周建国	独立董事	任期满离任	2026 年 06 月 22 日	换届
曾献君	独立董事	任期满离任	2026 年 06 月 22 日	换届
赵晓斌	职工董事	被选举	2026 年 06 月 22 日	换届
张国新	独立董事	被选举	2026 年 06 月 22 日	换届
郑学定	独立董事	被选举	2026 年 06 月 22 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	15.00
每 10 股转增数（股）	4
分配预案的股本基数（股）	226,842,870
现金分红金额（元）（含税）	340,264,305.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	340,264,305.00
可分配利润（元）	6,976,174,532.60
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司利润分配及分红派息基于母公司可供分配利润。经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2026 年半年度母公司实现净利润 6,108,813,028.79 元，截至 2026 年 6 月 30 日，母公司累计可供分配利润为 6,976,174,532.60 元，资本公积金为 2,430,206,198.90 元。经综合考虑各类股东利益和公司长远发展等因素，董事会制定公司 2026 年半年度利润分配及公积金转增股本预案如下： 以截至 2026 年 8 月 10 日的公司总股本 226,842,870 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 15 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共计派发现金分红 340,264,305.00 元、资本公积金转增资本公积金转增 90,737,148 股。 若在公司 2026 年半年度利润分配预案公告后至实施前，公司总股本由于股权激励行权、回购注销等原因而发生变化的，公司派发现金红利分配方案将按照每 10 股派发现金红利 15 元不变的原则调整分红总金额，按照资本公积金转增股本比例每 10 股转增 4 股比例不变的原则调整转增股本数量。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

（1）2023 年限制性股票激励计划

2023 年 4 月 27 日，公司召开第一届董事会薪酬与考核委员会第八次会议、第一届董事会第三十次会议、第一届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等议案，公司独立董事已经就本激励计划相关事项发表了独立意见。

2023 年 5 月 5 日至 2023 年 5 月 14 日，公司对 2023 年限制性股票激励计划激励对象的姓名和职务通过公司内网公告栏进行公示。公示时限内，公司监事会未收到关于本次拟激励对象的异议。2023 年 5 月 26 日，公司披露《监事会对 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2023 年 5 月 9 日，独立董事周建国先生受其他独立董事的委托作为征集人，向全体股东公开征集了委托投票权。

2023 年 6 月 8 日，公司召开 2022 年度股东大会，审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》及相关事项的议案。

2023 年 6 月 14 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

2023 年 7 月 13 日，公司召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划授予激励对象名单、授予数量及授予价格的议案》《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予条件已经满足，因 1 名激励对象离职不再参与激励计划，导致本激励计划授予激励对象由 103 人调整为 102 人，鉴于公司已实施 2022 年度权益分派方案，董事会根据《2023 年限制性股票激励计划（草案）》和 2022 年度股东大会的授权，决定对本激励计划授予激励对象名单、授予数量及授予价格进行调整。本次授予的限制性股票数量由原 90.90 万股调整为 127.12 万股，本激励计划授予每股价格由 34.71 元调整为 24.66 元，并确定以 2023 年 7 月 13 日作为激励计划的授予日，向符合条件的 102 名激励对象授予 101.668 万股限制性股票。公司独立董事对此发表了同意的独立意见，公司监事会发表了同意的意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2023 年 9 月 8 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》。其中由于有 4 人因个人原因未缴款，以致所授限制性股份 12,600 股全部失效；有 2 人部分缴款，未缴款部分 3,800 股限制性股票失效，故本次实际缴款人数 98 人。公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予登记数量最终为 100.028 万股。

2024 年 2 月 23 日，公司召开第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司拟回购注销 8 名离职人员已授予登记的限制性股票共 30,800 股。回购注销后公司首次已授予登记完成但尚未解除限售限制性股票数量由 100.028 万股调整为 96.948 万股，首次授予激励对象由 98 人调整为 90 人，预留部分 25.452 万股不变。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 3 月 18 日，公司召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 8 名离职人员已授予登记的限制性股票共 30,800 股。

2024 年 4 月 18 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 8 名离职人员已授予登记的限制性股票共 30,800 股。

2024 年 4 月 28 日，公司召开第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购数量及回购价格的议案》。由于公司实施 2023 年度权益分派，根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2023 年限制性股票激励计划调整后的首次授予登记的数量由原 96.948 万股调整为 126.0324 万股。若公司和/或激励对象出现《2023 年限制性股票激励计划（草案）》中规定的需回购注销限制性股票的情形，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 96.948 万股调整为 126.0324 万股，回购价格由原 24.66 元/股调整为 18.87 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 5 月 6 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第四次会议，2024 年 5 月 9 日，公司召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于向激励对象授予 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》。董事会认为 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予条件已成就，决定以 2024 年 5 月 9 日为授予日，向符合授予条件的 14 名员工授予 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 33.0876 万股，授予价格为 18.87 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 5 月 30 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记完成的公告》，公司完成了 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记工作，共向符合授予条件的 14 名员工授予 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 33.0876 万股，授予价格为 18.87 元/股，上市日期为 2024 年 6 月 4 日。

2024 年 8 月 29 日，公司召开第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第二十次会议，2024 年 9 月 18 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，均审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票 1,820 股。回购注销后本激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 126.0324 万股调整为 125.8504 万股，首次授予激励对象由 90 人调整为 89 人，预留部分 33.0876 万股及激励对象不变。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 11 月 29 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销该名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 1,820 股。

2024 年 9 月 10 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第七次会议，2024 年 9 月 13 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 89 名，可解除限售的限制性股票数量为 440,476 股。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 10 月 11 日，公司完成 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售手续，本次解除限售股票涉及激励对象 89 名，解除限售的限制性股票数量合计为 440,476 股，上述限制性股票已于 2024 年 10 月 14 日上市流通。

2025 年 1 月 21 日，公司召开第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第二十四次会议，2025 年 2 月 14 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，均审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 2,366 股。本次回购注销后本激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 818,028 股调整为 815,662 股，首次授予激励对象由 89 人调整为 88 人，预留部分 330,876 股及激励对象不变。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 3 月 28 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成了回购注销该名离职人员已授予登记尚未解除限售的限制性股票 2,366 股。

2025 年 6 月 3 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第九次会议，2025 年 6 月 6 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 14 名，可解除限售的限制性股票数量为 165,438 股。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 6 月 27 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，公司完成 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售手续，本次解除限售股票涉及激励对象 14 名，解除限售的限制性股票数量合计为 165,438 股，上述限制性股票已于 2025 年 7 月 1 日上市流通。

2025 年 7 月 10 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购数量及回购价格的议案》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。由于公司实施 2024 年度权益分派，根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2023 年限制性股票激励计划调整后的首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由原 815,662 股调整为 1,141,927 股，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由原 165,438 股调整为 231,613 股，授予价格由原 18.87 元/股调整为 13.26 元/股。若公司和/或激励对象出现《2023 年限制性股票激励计划（草案）》中规定的需回购注销限制性股票的情形，公司 2023 年限制性股票激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 815,662 股调整为 1,141,927 股，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 165,438 股调整为 231,613 股，回购价格由原 18.87 元/股调整为 13.26 元/股。同时，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 1,656 股。本次回购注销后本激励计划首次已授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 1,141,927 股调整为 1,140,271 股，首次授予激励对象由 88 人调整为 87 人，预留部分已授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量及激励对象不变。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 7 月 28 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 1,656 股。

2025 年 9 月 2 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 1,656 股。

2025 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第三十三次会议、第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 87 名，可解除限售的限制性股票数量为 613,991 股。公司监事会发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 9 月 30 日，公司披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，公司完成限制性股票解除限售手续，本次解除限售股票涉及激励对象 87 名，解除限售的限制性股票数量合计为 613,991 股，上述限制性股票已于 2025 年 10 月 9 日上市流通。

2025 年 10 月 14 日，公司召开第二届董事会第三十五次会议，2025 年 10 月 31 日，公司召开 2025 年第五次临时股东大会，均审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 6 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 37,534 股。本次回购注销后本激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 526,280 股调整为 488,746 股，首次授予激励对象由 87 人调整为 81 人，预留部分 231,613 股及激励对象不变。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 12 月 31 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 6 名离职人员已授予登记的限制性股票共 37,534 股。

2026 年 4 月 7 日，公司召开第二届董事会第四十一次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格的议案》。由于公司实施了 2025 年度权益分派，根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，公司决定对 2023 年限制性股票激励计划限制性股票的回购价格进行调整，回购价格由原 13.26 元/股调整为 12.86 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2026 年 6 月 1 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十七次会议，2026 年 6 月 4 日，公司召开第二届董事会第四十三次会议，均审议通过了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司决定回购注销 2023 年限制性股票激励计划和 2024 年限制性股票激励计划中 2 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 2,788 股。本次回购注销后，2023 年限制性股票激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 488,746 股调整为 487,218 股，首次授予激励对象由 81 人调整为 80 人，预留部分授予数量及激励对象不变；2024 年限制性股票激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 933,240 股调整为 931,980 股，首次授予激励对象由 75 人调整

为 74 人，预留部分授予数量及激励对象不变。同时，公司 2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第二个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 14 名，可解除限售的限制性股票数量为 231,613 股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2026 年 6 月 22 日，公司召开 2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 2023 年限制性股票激励计划和 2024 年限制性股票激励计划中 2 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 2,788 股。

2026 年 8 月 10 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票 1,528 股。

（2）2024 年限制性股票激励计划

2024 年 7 月 23 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第五次会议，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》。

2024 年 7 月 23 日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

2024 年 7 月 23 日，公司召开第二届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司〈2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》。

广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 7 月 23 日，独立董事周建国先生受其他独立董事的委托作为征集人，就公司 2024 年第二次临时股东大会中审议的 2024 年限制性股票激励计划相关提案，向全体股东公开征集了委托投票权。

2024 年 7 月 24 日至 2024 年 8 月 2 日，公司对 2024 年限制性股票激励计划激励对象的姓名和职务在公司网站进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到公司内部人员对本次激励计划的激励对象提出异议。2024 年 8 月 3 日，公司披露了监事会出具的《深圳市德明利技术股份有限公司监事会对 2024 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2024 年 8 月 9 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案。

2024 年 8 月 10 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，在本次激励计划公开披露前 6 个月内，未发现内幕信息知情人利用本次激励计划有关内幕信息进行股票买卖的行为或泄露本次激励计划有关内幕信息的情形。

2024 年 9 月 4 日，公司分别召开第二届董事会薪酬与考核委员会第六次会议、第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于调整公司 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。由于 19 名激励对象因个人原因自愿不参与 2024 年限制性股票激励计划，涉及拟授予限制性股票共 43,500 股，董事会决定对首次授予激励对象名单及授予数量进行调整，调整后首次授予激励对象由 101 人调整为 82 人，首次授予数量由 1,176,000 股调整为 1,132,500 股。同时，董事会决定以 2024 年 9 月 4 日为授予日，向 82 名激励对象首次授予限制性股票共 1,132,500 股，授予价格为 45.03 元/股。公司监事会对本次激励计划的相关调整事项、本次激励计划首次授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见，广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2024 年 10 月 10 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票登记完成的公告》，本激励计划首次授予限制性股票在缴款认购过程中，有 5 名激励对象因个人原因未缴款，所涉及的限制性股票 13,000 股全部失效；另有 3 名激励对象部分缴款，其未缴款部分所涉及的限制性股票 4,800 股全部失效。综上，本激励计划首次授予激励对象人数由 82 人调整至 77 人，授予数量由 1,132,500 股调整为 1,114,700 股。

2025 年 6 月 3 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第九次会议，2025 年 6 月 6 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议、第二届监事会第二十七次会议，审议通过了《关于向激励对象授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》，董事会认为 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予条件已成就，决定以 2025 年 6 月 6 日为授予日，向符合授予条件的 12 名员工授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 294,000 股，授予价格为 45.03 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 7 月 10 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票激励计划预留部分已获授但尚未登记的限制性股票授予数量及授予价格的议案》《关于调整 2024 年限制性股票激励计划回购数量及回购价格的议案》《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。由于公司实施 2024 年度权益分派，根据公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，2024 年限制性股票激励计划预留部分已授予但尚未登记的股份数量由 294,000 股调整为 411,600 股，授予价格由原 45.03 元/股调整为 31.95 元/股；2024 年限制性股票激励计划调整后的首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由原 1,114,700 股调整为 1,560,580 股，授予价格由原 45.03 元/股调整为 31.95 元/股。若公司和/或激励对象出现《2024 年限制性股票激励计划（草案）》中规定的需回购注销限制性股票的情形，公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票的回购数量由原 1,114,700 股调整为 1,560,580 股，回购价格由原 45.03 元/股调整为 31.95 元/股；同时，公司拟回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票 2,100 股。本次回购注销后本激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 1,560,580 股调整为 1,558,480 股，首次授予激励对象由 77 人调整为 76 人。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 7 月 28 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票 2,100 股。

2025 年 7 月 29 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票登记完成的公告》，公司完成了 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予登记工作，共向符合授予条件的 12 名员工授予 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票 411,600 股，授予价格为 31.95 元/股，上市日期为 2025 年 7 月 31 日。

2025 年 9 月 2 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 2,100 股。

2025 年 10 月 14 日，公司召开第二届董事会第三十五次会议、第二届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司拟回购注销 1 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 3,080 股。本次回购注销后本激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 1,558,480 股调整为 1,555,400 股，首次授予激励对象由 76 人调整为 75 人。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。同时，公司 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件的激励对象共 75 名，可解除限售的限制性股票数量为 622,160 股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。2025 年 11 月 10 日，本次解除限售的限制性股票上市流通。

2025 年 10 月 31 日，公司召开了 2025 年第五次临时股东会，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 3,080 股。

2025 年 12 月 31 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票共 3,080 股。

2026 年 4 月 7 日，公司召开第二届董事会第四十一次会议，审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票激励计划回购价格的议案》。由于公司实施了 2025 年度权益分派，根据公司《2024 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，公司决定对 2024 年限制性股票激励计划限制性股票的回购价格进行调整，回购价格由原 31.95 元/股调整为 31.55 元/股。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2026 年 6 月 1 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十七次会议，2026 年 6 月 4 日，公司召开第二届董事会第四十三次会议，2026 年 6 月 22 日，公司召开 2026 年第二次临时股东大会，均审议通过了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司决定回购注销 2023 年限制性股票激励计划和 2024 年限制性股票激励计划中 2 名离职人员已授予登记但尚未解除限售的限制性股票共 2,788 股。本次回购注销后 2023 年限制性股票激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 488,746 股调整为 487,218 股，首次授予激励对象由 81 人调整为 80 人，预留部分授予数量及激励对象不变；2024 年限制性股票激励计划首次授予登记但尚未解除限售的限制性股票数量由 933,240 股调整为 931,980 股，首次授予激励对象由 75 人调整为 74 人，预留部分授予数量及激励对象不变。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2026 年 8 月 10 日，公司披露了《关于回购注销 2023 年和 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票完成的公告》，公司完成回购注销 1 名离职人员已授予登记的限制性股票 1,260 股。

2026 年 8 月 11 日，公司召开第三届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，2026 年 8 月 14 日，公司召开第三届董事会第三次会议，均审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。董事会认为公司 2024 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已成就，同意公司为 12 名激励对象办理解除限售相关事宜，其中 11 名激励对象解除限售比例为 100%；1 名激励对象因 2025 年度个人绩效考核结果为 C，其解除限售比例为 90%，其本期未解除限售部分（700 股）将由公司按回购价格加上银行同期存款利息之和回购注销。本期共计解除限售 205,100 股，占激励对象已获授限制性股票数量的 49.83%。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。目前本次解除限售事项正在办理之中。

（3）2025 年股票期权激励计划

2025 年 9 月 1 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十次会议和第二届监事会第三十次会议，均审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司 2025 年股票期权激励计划激励对象名单的议案》。

2025 年 9 月 1 日，公司召开第二届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》。

公司拟向激励对象授予股票期权数量为 482.875 万份，授予价格为 80.99 元/份。其中首次授予 386.300 万份，首次授予激励对象 294 人，预留授予 96.575 万份。

广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书，华泰联合证券有限责任公司对相关事项出具了独立财务顾问报告。

2025 年 9 月 3 日至 2025 年 9 月 12 日，公司对 2025 年股票期权激励计划激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内，公司监事会、董事会薪酬与考核委员会均未收到公司内部人员对本激励计划的激励对象提出异议。2025 年 9 月 13 日，公司披露了《监事会对 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》和《董事会薪酬与考核委员会对 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2025 年 9 月 19 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2025 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2025 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

2025 年 9 月 20 日，公司披露了《关于 2025 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，在本激励计划公开披露前 6 个月内，未发现内幕信息知情人利用本激励计划有关内幕信息进行股票买卖的行为或泄露本激励计划有关内幕信息的情形。

2025 年 9 月 22 日，公司召开第二届董事会第三十四次会议和第二届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议，审议通过了《关于向 2025 年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的议案》。根据公司《2025 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定以及公司 2025 年第三次临时股东大会的授权，董事会认为公司 2025 年股票期权激励计划的首次授予条件已经成就，决定以 2025 年 9 月 22 日为授予日，向符合 2025 年股票期权激励计划授予条件的首次授予的 294 名激励对象授予股票期权 386.3 万份，授予价格为 80.99 元/份。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2025 年 11 月 7 日，公司披露了《关于 2025 年股票期权激励计划首次授予部分登记完成的公告》。公司于 2025 年 11 月 6 日完成了 2025 年股票期权激励计划首次授予部分的登记工作，本次股票期权授予日为 2025 年 9 月 22 日，共登记股票期权数量 386.3 万份，行权价格为 80.99 元/份，首次授予登记人数 294 人。

2026 年 4 月 7 日，公司召开第二届董事会第四十一次会议，审议通过了《关于注销 2025 年股票期权激励计划部分股票期权及调整行权价格的议案》。董事会决定根据《2025 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定，注销 3 名离职员工已获授但尚未行权的股票期权共计 4.5 万份。本次股票期权注销完成后，本激励计划首次授予但尚未行权的股票期权数量由 386.3 万份调整为 381.8 万份，首次授予人数由 294 人调整为 291 人，预留部分授予数量不变。由于公司实施了 2025 年度权益分派，董事会决定根据《2025 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定，调整 2025 年股票期权激励计划股票期权的行权价格，公司 2025 年股票期权激励计划已获授但尚未行权的股票期权及预留部分股票期权的行权价格均由原 80.99 元/份调整为 80.59 元/份。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2026 年 4 月 15 日，公司披露了《关于 2025 年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告》，公司完成注销 3 名离职员工已获授但尚未行权的股票期权共计 4.5 万份。

（4）2026 年股票期权激励计划

2026 年 3 月 12 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十五次会议，审议通过了《关于公司〈2026 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2026 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司 2026 年股票期权激励计划激励对象名单的议案》等议案。同日，公司召开第二届董事会第四十次会议，审议通过了《关于公司〈2026 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2026 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理公司 2026 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

公司拟向激励对象授予股票期权数量为 300.00 万份，授予价格为 237.08 元/份。其中首次授予 241.00 万份，首次授予激励对象 34 人，预留授予 59.00 万份。

广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书，华泰联合证券有限责任公司对相关事项出具了独立财务顾问报告。

2026 年 3 月 13 日至 2026 年 3 月 23 日，公司对 2026 年股票期权激励计划激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内，公司董事会薪酬与考核委员会均未收到公司内部人员对本激励计划的激励对象提出异议。2025 年 3 月 24 日，公司披露了《董事会薪酬与考核委员会对 2025 年股票期权激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2026 年 3 月 30 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司〈2026 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制定公司〈2026 年股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理公司 2026 年股票期权激励计划相关事宜的议案》等议案。

2026 年 3 月 31 日，公司披露了《关于 2026 年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，在本激励计划公开披露前 6 个月内，未发现内幕信息知情人利用本激励计划有关内幕信息进行股票买卖的行为或泄露本激励计划有关内幕信息的情形。

2026 年 4 月 7 日，公司召开第二届董事会第四十一次会议和第二届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议，审议通过了《关于调整 2026 年股票期权激励计划行权价格的议案》《关于向 2026 年股票期权激励计划首次授予的激励对象授予股票期权的议案》。由于公司实施了 2025 年度权益分派，公司董事会根据公司《2026 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定及公司 2026 年第一次临时股东大会的授权等，对 2026 年股票期权激励计划股票期权行权价格进行调整，由 237.08 元/份调整为 236.68 元/份；同时，董事会认为公司 2026 年股票期权激励计划的首次授予条件已经成就，决定以 2026 年 4 月 7 日为授予日，向符合 2026 年股票期权激励计划授予条件的首次授予的 34 名激励对象授予股票期权 241.00 万份，授予价格为 236.68 元/份。广东信达律师事务所对相关事项出具了法律意见书。

2026 年 5 月 14 日，公司披露了《关于 2026 年股票期权激励计划首次授予部分登记完成的公告》。公司于 2026 年 5 月 13 日完成了 2026 年股票期权激励计划首次授予部分的登记工作，本次股票期权授予日为 2026 年 4 月 7 日，共登记股票期权数量 241.00 万份，行权价格为 236.68 元/份，首次授予登记人数 34 人。

（5）股权激励的会计处理方法及股权激励费用对公司业绩的影响

公司按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定及公司 2023 年限制性股票激励计划、2024 年限制性股票激励计划、2025 年股票期权激励计划、2026 年股票期权激励计划的实施方案，公司在股权激励计划等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解除限售/可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解除限售/可行权的限制性股票/股票期权数量，并按照股权激励计划授予日的公允价值，确认股权激励计划的股份支付费用，该等费用将在股权激励计划的实施过程中按照解除限售或行权比例进行分期确认。由股权激励计划产生的激励成本将在经常性损益中列支。

报告期内，公司以权益结算的股份支付确认的费用总额 161,302,830.06 元。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

1、2026 年 6 月 8 日，公司向广东省宋庆龄基金会捐款 50,000 元人民币，用于支持阳春市灾后恢复工作。

2、2026 年 7 月 6 日，公司参加了由中共福田区委、福田区人民政府发起的“‘6·30’助力乡村振兴活动”，向深圳市福田区慈善会捐款 20,000 元人民币；

3、2026 年 7 月 6 日，公司参加了由深圳市福田区科技和工业信息化局、深圳市福田区慈善会发起的“‘6•30’助力乡村振兴活动”，向深圳市福田区慈善会捐款 80,000 元人民币；

4、2026 年 7 月 6 日，公司参加了由深圳市福田区总工会发起的 2026 年度“关爱勤劳蜜蜂 共享福田美好”活动，向深圳市职工发展基金会捐款 30,000 元人民币；

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	李虎、田华、孙铁军	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	（1）其直接和间接所持公司股票自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不得提议由公司回购该部分股份；若因公司进行权益分派等导致其持有的公司股份发生变化的，仍将遵守上述承诺；公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，或者股票上市后六个月期末收盘价低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，其持有公司股票的锁定期限将自动延长六个月；（2）其在公司担任董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其持有的公司股份。如在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，遵守前述转让限制承诺及法律、行政法规、部门规章、规范性文件 and 深圳证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定；（3）若公司存在重大违法情形并触及退市标准时，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前，其不减持公司股票；（4）其不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。	2022 年 07 月 01 日	长期履行	第（1）项已履行完毕；孙铁军已履行完毕；其余正常履行中
	李炎、罗会龙	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	其直接和间接所持公司股票自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理，也不得提议由公司回购该部分股份；若因公司进行权益分派等导致持有的公司股份发生变化的，仍将遵守上述承诺；公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，或者股票上市后六个月期末收盘价低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，持有公司股票的锁定期限将自动延长六个月。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至 2025 年 7 月 1 日	已履行完毕
	魏宏章、徐岱群、金程源	发行前股东所持股份的限售安排、股东对	（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不提议由公司回购该部分股份；（2）若其拟减持公司股	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至其持股比例低于 5%时	已履行完毕。

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

		所持股份自愿锁定的承诺	份，将在减持前 3 个交易日予以公告，并按照交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务，持有公司股份低于 5%以下时除外；（3）其将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定进行公告，未履行相关规定的公告程序前不减持所持公司股份，持有公司股份低于 5%以下时除外。			
	银程源、梅州菁丰、LeadingUI、谢红鹰、博汇投资、鸿福投资、湖南鼎鸿、锦宏一号、湖南欣宏源、湖南瑞希、深圳晋昌源、金启福、知仁投资、千杉幂方及正置公司	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不提议由公司回购该部分股份；（2）其将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至减持完毕	已履行完毕
	CHEN LEE HUA、李国强、李鹏、何勇、叶柏林、何新宁	发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺	（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不提议由公司回购该部分股份；（2）其担任公司董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其持有的公司股份。如其在任期届满前离职的，其承诺在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过其持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其持有的公司股份；另将遵循法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及深圳证券交易所业务规则对董事、监事、高级管理人员股份转让的其他规定；（3）公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，或者股票上市后六个月期末收盘价低于经除权除息等因素调整后的本次发行的发行价，其直接或间接持有公司股票的锁定期限将自动延长六个月；（4）其将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所的规定进行公	2022 年 07 月 01 日	长期履行	第（1）项已履行完毕。何新宁已履行完毕。其余正常履行中

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

			告，未履行相关规定的公告程序前不减持所持公司股份；（5）其不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。			
	公司、控股股东（或实际控制人）以及公司的董事（不包括公司独立董事）和高级管理人员。	公司股价稳定的承诺	自公司股票上市之日起三年内，若某一年度出现公司股票连续 20 个交易日的每日收盘价均低于公司上一会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数/年末公司股份总数，下同。若因除权除息等事项导致上述股票收盘价与公司最近一期末经审计的每股净资产不具可比性的，上述收盘价应做相应调整），则启动稳定股价的措施。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	已履行完毕
	李虎、田华	避免同业竞争的承诺	1、在本承诺函签署之日，本人及本人控制的企业均未直接或间接经营任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。 2、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的企业将不直接或间接经营任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与德明利及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。 3、自本承诺函签署之日起，若本人及本人控制的企业进一步拓展业务范围，本人及本人控制的企业将不与德明利及其下属子公司拓展后的业务相竞争；若与德明利及其下属子公司拓展后的业务产生竞争，则本人及本人控制的企业将以停止经营相竞争的业务的方式，或者将相竞争的业务纳入到德明利经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。4、在本人及本人控制的企业与德明利存在关联关系期间以及关联关系消除之后的十二个月内，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向德明利赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、全体董事、监事、高级管理人员	减少和规范关联交易的承诺	（1）将尽量避免和减少与德明利发生关联交易；（2）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循平等、自愿、等价和有偿的商业原则，严格按照法律法规及德明利《公司章程》、《关联交易决策制度》对关联交易的相关规定执行，通过与德明利签订正式关联交易协议，确保关联交易价格公允，使交易在公平合理和正常的商业交易条件下进行，在交易过程中将不会要求或接受德明利提供比独立第三方更优惠的交易条件，切实维护德明利及其他股东的实际利益；（3）保证不通过关联交易损害德明利利益及其他股东的合法权益；（4）如违反上述承诺而导致德明利利益或其他股东的合法权益受到损害，将依法承担相应的赔偿责任。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	公司、控股股	关于发行人招	本次发行上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日	正常履行中

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

	东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	大遗漏。若公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在证券监督管理部门依法对上述事实作出认定后，依法赔偿投资者损失。		至长期	
	李虎、魏宏章、金程源、徐岱群	持有公司 5%以上股份的股东的持股意向及减持意向	1、拟长期持有公司股票；2、减持前提：在承诺锁定期满后，在确有资金需求或其他投资安排时，将依据相关法律、法规及其他规范性文件的规定，综合考虑资本市场、其他融资渠道等情况，审慎决定是否减持发行人股份；3、减持方式：将依照相关法律、法规及其他规范性文件的规定，通过集中竞价、大宗交易、协议转让等合法方式进行；4、减持价格：在承诺锁定期满后两年内，若其减持所持有的发行人股票，减持价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本、股份拆细、增发、配股或缩股等除权除息事项的，发行价应相应进行调整）；5、减持发行人股份前，将提前 3 个交易日予以公告，但其所持发行人股份低于 5%时除外；6、若违反上述承诺减持发行人股份的，违规减持所获资金将归发行人所有；发行人有权从应向其支付的现金股利中暂扣与违规减持所获资金相等的金额，直至其将违规减持所获资金上交发行人为止。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	李虎正常履行中，其他方已履行完毕
	深圳市德明利技术股份有限公司	未履行承诺的约束措施	公司将严格履行公司就首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。（1）如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员暂缓发放、调减薪酬或津贴；3）给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任。（2）如公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	长期履行中
	李虎、田华	未履行承诺的约束措施	（1）本人应当及时、充分地在中国证监会指定的披露媒体上披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；（2）本人应当向股东和社会公	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中

			众投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益；（3）如因违反承诺给发行人或投资者造成损失（因不可抗力原因的除外），本人将向发行人或投资者依法承担赔偿责任；同时公司有权暂扣应向本人支付的现金股利，直至本人履行相关的承诺义务为止。			
	李虎、魏宏章、徐岱群、金程源、银程源、梅州菁丰、LeadingUI、谢红鹰、博汇投资、鸿福投资、湖南鼎鸿、锦宏一号、湖南欣宏源、湖南瑞希、深圳晋昌源、金启福、知仁投资、千杉幂方及正置公司	未履行承诺的约束措施	（1）本人/本公司/本企业应当及时、充分地在中国证监会指定的披露媒体上披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；（2）本人/本公司/本企业应当向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律法规、规范性文件和公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的合法权益；（3）如因违反承诺给发行人或投资者造成损失（因不可抗力原因的除外），本人/本公司/本企业将向发行人或投资者依法承担赔偿责任；同时公司有权暂扣应向本人/本公司/本企业支付的现金股利，直至本人履行相关的承诺义务为止。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	李虎正常履行中，其他方已履行完毕
	董事、监事、高级管理人员	未履行承诺的约束措施	（1）本人应当及时、充分地在中国证监会指定的披露媒体上披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；（2）本人应当向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的合法权益；（3）如因违反承诺给发行人或投资者造成损失（因不可抗力原因的除外），本人将向发行人或投资者依法承担赔偿责任；同时公司有权暂扣应向本人支付的现金股利和薪酬，直至本人履行相关的承诺义务为止	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	孙铁军、张汝京、何新宁已履行完毕，其他人员正常履行中
	李虎、田华、CHEN LEE HUA、孙铁军、张汝京、周建国、曾献君、何新宁、叶柏林	对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺	1、本人承诺不以无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、未来公司如实施股权激励，本人承诺股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的，同意根据法	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	孙铁军、张汝京、何新宁已履行完毕，其他方正常履行中

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

			律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任；7、自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。			
	李虎、田华	关于社会保险费用和住房公积金的承诺	若社会保险主管部门或住房公积金主管部门要求德明利及其子公司补缴德明利公开发行股票并上市前应缴而未缴的社会保险（包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险）或住房公积金费用，或相关个人向德明利及其子公司追偿社会保险和住房公积金费用，本人愿在无需德明利及其子公司承担任何对价的情况下，全额承担该补缴或被追偿的费用，保证德明利及其子公司不因此遭受任何损失。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至长期	正常履行中
	李虎、田华	关于租赁房产出租方未能提供房屋所有权证的承诺	公司所承租深圳市福田区新一代产业园 1 栋 23-25 层，由产权人深圳市福田区政府物业管理中心出租给公司办公使用。公司实际控制人李虎、田华已出具承诺，若在房屋租赁合同有效期内，因房屋租赁法律瑕疵或因抵押等权利限制致使公司搬迁等遭受损失，公司实际控制人将承担相关搬迁损失。	2022 年 07 月 01 日	2022 年 7 月 1 日至 2026 年 5 月 9 日	已履行完毕
股权激励承诺	公司	2020 年股票期权激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划有关股票期权行权提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2020 年 08 月 27 日	2020 年 8 月 27 日起至激励对象获授的股票期权全部行权完毕之日止	正常履行中
	激励对象	2020 年股票期权激励计划	激励对象在公司上市后行权认购的股票，应承诺自行权日起三年内不减持，同时承诺上述期限届满后比照董事、监事及高级管理人员的相关减持规定执行。	2020 年 08 月 27 日	2020 年 8 月 27 日起至长期	正常履行中
	激励对象	2020 年股票期权激励计划	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023 年 04 月 27 日	2020 年 8 月 27 日起至长期	正常履行中
	公司	2023 年限制性股票激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2023 年 04 月 27 日	自 2023 年 4 月 27 日起至激励对象获授的限制性股票全部授予登记完成之日止	已履行完毕
	激励对象	2023 年限制性股票激励计划	若公司因本激励计划信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023 年 04 月 27 日	自 2023 年 4 月 27 日起至长期	正常履行中

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

	公司	2024 年限制性股票激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保	2024 年 07 月 23 日	2024 年 7 月 23 日起至激励对象获授的限制性股票全部授予登记完成之日止	已履行完毕
	激励对象	2024 年限制性股票激励计划	若公司因本激励计划信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2024 年 07 月 23 日	2024 年 7 月 23 日起至长期	正常履行中
	公司	2025 年股票期权激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取股票期权提供贷款、为其贷款提供担保以及其他任何形式的财务资助，损害公司利益。本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。	2025 年 09 月 02 日	2025 年 09 月 02 日起至激励对象获授的股票期权全部行权完毕之日止	正常履行中
	激励对象	2025 年股票期权激励计划	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2025 年 09 月 01 日	2025 年 09 月 02 日起至长期	正常履行中
	公司	2026 年股票期权激励计划	公司承诺不为激励对象依本激励计划有关股票期权行权提供贷款、为其贷款提供担保以及其他任何形式的财务资助，损害公司利益。	2026 年 04 月 01 日	2026 年 04 月 01 日起至激励对象获授的股票期权全部行权完毕之日止	正常履行中
	激励对象	2026 年股票期权激励计划	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。	2026 年 04 月 01 日	2026 年 04 月 01 日起至长期	正常履行中
其他承诺	李虎	2023 年度向特定对象发行股票实际控制人资金来源的声明与承诺	1、本人参与德明利本次发行认购股票的资金系为自有/自筹资金，来源合法，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用德明利及其关联方资金用于本次发行的情形。2、本人不存在直接或间接通过利用德明利及其控股股东或实际控制人、主要股东及其利益相关方提供的财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。3、本人参与德明利本次发行认购股票的行为及使用的资金符合有关法律法规，符合国家反洗钱、中国证监会、中国人民银行等相关监管规定。4、本人不存在法律法规规定禁止持股的情形；不存在为本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持有本公司的股权；不存在不当利益输送。	2023 年 07 月 13 日	2023 年 7 月 13 日至本次发行完毕	已履行完毕

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

	李虎、田华	关于 2023 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项所作出的承诺	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施；2、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证券监督管理委员会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺；3、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2023 年 06 月 29 日	2023 年 6 月 29 日至长期	正常履行中
	李虎、田华、杜铁军、叶柏林、周建国、曾献君、杨汝岱、褚伟晋、于海燕	关于 2023 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项作出的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺未来公司如实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。如本人违反或未能履行上述承诺，本人同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构按照有关法律法规、规章、规范性文件的规定，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。如本人违反或未能履行上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担赔偿责任。7、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证券监督管理委员会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺。	2023 年 07 月 13 日	2023 年 7 月 13 日至长期	正常履行中
	控股股东李虎及其关联方（包括配偶、父母及其控制的企业嘉敏利光电、嘉敏利信息）	2023 年度向特定对象发行股票控股股东及其关联方出具《特定期间不减持股份的承诺函》	（1）自德明利 2023 年度向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）董事会决议日（2023 年 6 月 29 日）前六个月至本承诺函出具日，本人/本企业不存在减持直接或间接持有的德明利股票的情形；（2）本人/本企业自本承诺函出具日至本次发行完成后六个月内不以任何形式减持本人/本企业直接或间接持有德明利股票，也不存在减持发行人股票的计划；（3）本承诺为不可撤销的承诺，本承诺函自签署之日起对本人/本企业具有约束力。本人/本企业自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束，若本人/本企业违反上述承诺存在减持情况的，因减持股份所得收益将全部归德明利所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。（4）本人/本企业承诺人保证上述承诺真实、准确及完整，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情	2024 年 05 月 20 日	自 2024 年 5 月 20 日起至 2025 年 7 月 22 日	已履行完毕

			形。			
	李虎	对 2023 年度向特定对象发行股票所认购股份锁定的承诺	自深圳市德明利技术股份有限公司本次向特定对象发行的股票上市之日起 18 个月内，不转让本单位(认购对象)/本人所认购的上述股份。自深圳市德明利技术股份有限公司本次向特定对象发行的股票上市之日起 18 个月内，锁定本单位(认购对象)/本人所认购的上述股份，不得进行流动转让。本人所认购的上述公司股份在锁定期届满后减持还将遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及《公司章程》的相关规定。	2024 年 12 月 16 日	2025 年 1 月 23 日至 2026 年 7 月 22 日	已履行完毕
	李虎、田华	关于 2025 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项作出的承诺	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施。2、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证监会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺。3、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日至长期	正常履行中
	李虎、田华、杜铁军、李国强、周建国、曾献君、杨汝岱、褚伟晋、于海燕	关于 2025 年向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事项作出的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。5、本人承诺未来公司如实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。如本人违反或未能履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构按照有关法律法规、规章、规范性文件的规定，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。如本人违反或未能履行上述承诺，给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担赔偿责任。7、自本承诺出具日至本次发行完成前，如中国证监会等证券监管机构关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺制定新的规定，且上述承诺不能满足相关规定的，本人承诺将按照相关规定出具补充承诺。	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日至长期	正常履行中
	李虎、田华	控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东	本人不会向本次参与认购的投资者作出保底保收益或变相保底保收益承诺，不会直接或通过利益相关方向本次参与认购的投资者提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益。	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日至发行完成	正常履行中

		关于不存在资 助认购对象情 形的声明与承 诺函				
	李虎	控股股东十二 个月内不减持 公司股票的承 诺	本人承诺自本承诺函签署日之次一交易日（即 2026 年 7 月 27 日）起十二个月内，不以任何方式减持所持有的公司股票	2026 年 07 月 24 日	2026 年 7 月 27 日 起至 2027 年 7 月 26 日	正常履行中
承诺是否按时 履行	是					
如承诺超期未 履行完毕的， 应当详细说明 未完成履行的 具体原因及下 一步的工作计 划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☒是 ☐否

审计半年度财务报告的境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计半年度财务报告的境内会计师事务所报酬（万元）	80

半年度财务报告的审计是否较 2025 年年报审计改聘会计师事务所

☐是 ☒否

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
原告方德明利与被告方深圳市讯宇供应链管理	717.23	否	一审审结	无重大影响	不适用	2025 年 08 月 22 日	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
有限公司、东莞市讯宇供应链管理有限公 司关于委托合同纠纷							《2025 年 半年度报 告》

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
深圳市盈和致远科技有限公司	关联法人	委托开发	向关联人委托开发产品	市场价格	不适用	450.75	10.40%		不适用	市场方式	不适用		不适用
深圳市亚德电子技术有限公司	关联法人	提供加工服务	向关联人提供加工服务	市场价格	不适用	37.26	0.46%	500	否	市场方式	不适用		不适用
深圳市亚德电子技术有限公司	关联法人	销售商品	向关联人销售商品	市场价格	不适用	251.54	0.01%	10,000	否	市场方式	不适用		不适用
深圳市盈和致远科技有限公司	关联法人	销售商品	向关联人销售商品	市场价格	不适用	191.51	0.01%		不适用	市场方式	不适用		不适用
合计				--	--	931.06	--	10,500	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				(1) 报告期内对盈和致远发生的关联交易含税金额为 642.26 万元。其中：销售商品 191.51 万元，委托开发 450.75 万元。 (2) 报告期内与亚德电子发生的关联交易含税金额为 288.80 万元。其中：销售商品 251.54 万元，提供加工服务 37.26 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

(1) 公司于 2026 年 2 月 26 日召开第二届董事会第三十八次会议、于 2026 年 3 月 20 日召开 2025 年年度股东会，均审议通过了《关于公司及控股子公司 2026 年度向金融机构申请综合授信/借款额度及接受关联方担保的议案》。股东会同意公司及控股子公司 2026 年度向银行等金融机构申请不超过 150 亿元人民币的综合授信/借款额度，以上综合授信/借款额度可循环使用，并同意公司实际控制人李虎、田华为公司及控股子公司向金融机构申请综合授信/借款额度及其他业务提供无偿连带责任保证担保，担保总额度不超过人民币 130 亿元，担保额度在有效期内可循环使用。上述综合授信/借款额度、授权及接受关联方担保的总额度有效期自本议案获公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至 2026 年年度股东会召开日的前一日止。具体情况详见公司于 2026 年 2 月 28 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于公司及控股子公司 2026 年度向金融机构申请综合授信/借款额度及接受关联方担保的公告》（公告编号：2026-007）。

公司于 2026 年 6 月 4 日召开第二届董事会第四十三次会议，于 2026 年 6 月 22 日召开 2026 年第二次临时股东会，均审议通过了《关于增加公司及控股子公司 2026 年度向金融机构申请综合授信/借款额度的议案》。为满足公司及控股子公司日常经营及业务发展需要，拓宽融资渠道，降低融资成本，在确保运作规范和风险可控的前提下，股东会同意公司及控股子公司 2026 年度向银行等金融机构增加申请不超过 150 亿元人民币的综合授信/借款额度，并在额度内签署相关综合授信/借款协议，综合授信/借款额度可循环使用。本次增加人民币 150 亿元综合授信/借款额度后，公司及控股子公司 2026 年向金融机构申请综合授信/借款总额度合计不超过人民币 300 亿元。具体情况详见公司于 2026 年 6 月 5 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于增加公司及控股子公司 2026 年度向金融机构申请综合授信/借款额度的公告》（公告编号：2026-044）。

(2) 公司于 2026 年 3 月 12 日召开第二届董事会第四十次会议，审议通过了关于《关于公司 2026 年度日常关联交易预计的议案》。根据公司业务发展和日常生产经营的需要，公司 2026 年度与深圳市亚德电子技术有限公司发生日常关联交易预计金额约 1.05 亿元，本次关联交易预计的有效期自公司董事会审议通过之日起至 2026 年 9 月 30 日止。具体情况详见公司于 2026 年 3 月 13 日在指定信息披露媒体和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于公司 2026 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号：2026-019)。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司及控股子公司 2026 年度向金融机构申请综合授信/借款额度及接受关联方担保的公告	2026 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于增加公司及控股子公司 2026 年度向金融机构申请综合授信/借款额度的公告	2026 年 06 月 05 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于公司 2026 年度日常关联交易预计的公告	2026 年 03 月 13 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积（㎡）	租赁期限	租金	用途
1	深圳市福田区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 24 层、25 层	深圳市福田区政府物业管理中心	德明利	3,940.66	2025.09.01 至 2030.08.31	478,790.19 元/月	办公
	深圳市福田区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 23 层		德明利	1,970.83	2026.5.10 至 2030.8.31	232,498.94 元/月	办公
	深圳市福田区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 17 层		德明利	1,970.33	2025.11.15 至 2030.8.31	224,617.62 元/月	办公
2	香港九龙新蒲岗五芳街 10 号新宝中心 16 楼 02 室	Haskins Investments Limited	香港源德	1,119.00（平方呎）	2024.4.15 至 2026.4.30	15,500 港元/月； （另管理费 2,778 港元/月）	仓库
	UNIT NO.2 ON 12/F PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO.31 TAI YAU TREET KOWLOON	东昇管理有限公司	香港源德	4,179（平方呎）	2025.5.17 至 2027.8.31	62,000 港元/月 （免租期 2025 年 5 月 3 日至 2025 年 5 月 16 日）	办公与仓库
	UNIT NO.3 ON 12/F PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO.31 TAI YAU TREET KOWLOON			2,172（平方呎）	2025.9.1 至 2027.8.31	32,000 港元/月 （免租期 2025 年 8 月 15 日至 2025 年 8 月 31 日）	仓库
	UNIT NO.4 ON 12/F PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO.31 TAI YAU TREET SAN PO KONG, KOWLOON, HONG KONG			2,356（平方呎）	2026.7.13 至 2027.8.31	35,000 港币/月 （免租期 2026 年 7 月 13 日至 2026 年 7 月 24 日）	仓库

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积（m ² ）	租赁期限	租金	用途
	UNIT 1B ON 18TH FLOOR PERFECT INDUSTRIAL BUILDING NO.31 TAI YAU TREET KOWLOON	德勤教育中心有限公司		4,100（平方呎）	2025.12.1 至 2027.11.30	50,000 港元/月 （免租期 2025 年 12 月 1 日至 2025 年 12 月 24 日）	仓库
3	成都市高新区天府大道北段 1480 号 8 栋 2 单元 16 层 01 号	成都华诚信息产业有限公司	德明利	1,420.78	2025.7.1 至 2027.6.30	2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日，租金总额为 213,117 元；2025 年 10 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日，租金总额为 959,026.5 元；2026 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日，租金总额为 1,278,702 元。	办公
	成都市高新区合顺路 2 号 8 栋 6 层 3 号房、1 层 9 号房	成都高投西芯置业有限公司	德明利	1,038.46	2024.5.20 至 2027.5.19	总金额为 1,607,214.24 元	办公
4	深圳市福田区八卦岭八卦四路中厨 6 号综合厂房第 1-7 层	深圳智慧空间管理有限公司	德明利	18,318.32	2022.9.1 至 2031.4.30	2022 年租金总额为 5,553,438.92 元； 2023 年租金总额为 17,168,006.7 元； 2024 年租金总额为 17,899,322.15 元； 2025 年租金总额为 18,662,140.88 元； 2026 年租金总额为 19,457,803.79 元； 2027 年租金总额为 20,287,751.93 元； 2028 年租金总额为 21,153,479.9 元； 2029 年租金总额为 22,056,547.87 元； 2030 年租金总额为 22,998,585.02 元； 2031 年租金总额为 7,984,649.04 元。	办公与生产
5	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 44 栋 501 至 530	深圳市寓家公寓管理有限公司	德明利	约 30 平方米/间	2025.7.1 至 2027.6.30	每间 2,600 元/月（包含管理费、专票费）	宿舍

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金	用途
	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 24 栋 7001、7002、7009、7016、7026			约 30 平方米/间	2023.9.1 至公司根据实际需求退租之日	每间 2,500 元/月 (包含管理费、专票费)	宿舍
	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 31 栋 603、604、606、607、609、611、613、617、619, 10 栋南 301、305、311、321、325、328、410、411、413、415、416、420、423、428, 24 栋 701、702、703、709、721、724、726			约 30 平方米/间	2025.8.1 至 2026.7.31	75,000 元/月	宿舍
	深圳市福田区八卦三路鹏基公寓 24 栋 7005、7006、7012、7013、7014、7015、7017、7018、7023、7025			约 30 平方米/间	2026.3.10 至 2027.3.9	25,000 元/月	宿舍
6	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1 幢 10 层 1001, 1002 房间	杭州云逸数智科技有限公司	德明利	480.72	2025.11.8 至 2027.6.30	2025.11.8-2025.12.31 租金为 62,690.7 元；2026.1.1-2027.6.30 租金每季度租金均为 105,935.67 元。	办公
	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1 幢 10 层 1005 房间			571.09	2025.11.8 至 2027.10.31	2025.11.8-2026.1.31 租金为 96,842.59 元；2026.2.1-2026.10.31 租金合计为 311,890.11 元；2026.11.1-2027.10.31 租金合计为 436,646.12 元。	办公
	杭州市滨江区浦沿街道滨文路 868 号闻涛新生大厦 1003 室			217.6	2026.4.15 至 2028.5.14	租金每三个月付一次：43683.2 元/次	办公
7	北京市海淀区西北旺东路 10 号院东区 10 号楼 5 层 5-02、5-03、5-04	北京华龙天地通信设备有限公司	德明利	460.59	2025.9.1 至 2028.8.31	第一年度、第二年度租金为 3.85 元/天/平方米；第三年度租金为 4.10025 元/日/平方米。	办公

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积 (m ²)	租赁期限	租金	用途
8	湖南省长沙市高新区尖山路 39 号长沙中电软件园总部大楼一期 606 室	长沙中电软件园有限公司	德明利	128.5	2024.10.25 至 2026.10.24	6,425 元/月	办公
9	深圳市光明区凤凰街道塘家社区东嘉路 11 号东江智能家居工业园 1 栋 401 及 501	东江科技（深圳）有限公司	德明利	17,682.84	2025.11.01 至 2030.10.31	645,688.9 元/月，租金自第三年起调增 3%。（2025.11.01 至 2026.1.31 为免租期）	生产
	深圳市光明区凤凰街道东嘉路 11 号东江科技工业园 2 栋幸福花园 1 座 23 楼两房户型、单房户型 2320-2324 房			180	2026.6.01 至 2027.5.31	7,360 元/月	宿舍
	深圳市光明区凤凰街道塘家社区东嘉路 11 号东江智能家居工业园 1 栋 601			8,842.51	2026.4.19 至 2030.11.18	2026 年 4 月 19 日至 2026 年 6 月 18 日为免租期，2026 年 4 月 19 日至 2028 年 4 月 18 日，租金为 322,884.25 元/月，2028 年 4 月 19 日至 2030 年 11 月 18 日，租金为 339,028.47 元。	生产
	深圳市光明区凤凰街道塘家社区东嘉路 11 号东江智能家居工业园 2 栋 1 单元公寓 405-412,414-420			600.18	2026.3.1 至 2027.2.28	19,620 元/月	宿舍
	深圳市光明区凤凰街道塘家社区东嘉路 11 号东江智能家居工业园 2 栋 1 单元公寓 413			80	2026.5.1 至 2027.4.30	2,853 元/月	宿舍
10	深圳市光明区凤凰街道塘家社区观光路汇业路汇业科技园 A 栋，C 栋 20 间	深圳市洁顺物业服务有限公司	德明利	/	2026.3.1 至 2027.1.31	30,000 元/月	宿舍
	深圳市光明区凤凰街道塘家社区观光路汇业路汇业科技园 A 栋，C 栋 5 间			/	2026.7.1 至 2029.12.31	7,500 元/月	宿舍
11	台北市中山区植福路 308 号 9	刘玉枝	香港源德台	530.978	2023.07.01 至	99,868 元台币/月	办公

序号	房屋坐落地点	出租人	承租人	租赁面积（m ² ）	租赁期限	租金	用途
	楼之 10		湾办事处		2026. 06. 30	111, 589 元台币/月	
					2026. 07. 01 至 2027. 06. 30		
12	南京市浦口区丹桂路兰桥雅居 13 栋 2 单元 806	王有虎	德明利	117. 93	2026. 6. 11 至 2027. 6. 10	15, 500 元/年	宿舍
13	深圳市福田区梅林街道梅都社区颐林雅院 4 栋 6C	陆上	德明利	79. 32	2026. 2. 1 至 2027. 1. 31	7, 000/月	宿舍

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用										
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名	担保额度相关	担保额	实际发生	实际担保金额	担保类	担保物	反担保情	担保期	是否	是否为

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

称	公告披露日期	度	日期		型	（如有）	况（如有）		履行完毕	关联方担保
源德（香港）有限公司	2025 年 06 月 19 日	5,000	2025 年 06 月 18 日	0	连带责任担保			自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
源德（香港）有限公司	2026 年 03 月 25 日	136,218	2026 年 03 月 20 日	89,736.5	连带责任担保			主合同项下债务人的相关债务履行期限届满之日起三年	否	否
源德（香港）有限公司	2026 年 03 月 25 日	40,000	2026 年 03 月 21 日		连带责任担保			自源德在债务期限内主合同项下产生第一笔订单的账期期满之日起算，至债务期限届满之日后 1 年止。	否	否
源德（香港）有限公司	2026 年 05 月 26 日	30,000	2026 年 05 月 20 日	30,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
源德（香港）有限公司	2026 年 06 月 26 日	300,000	2026 年 06 月 23 日	91,414.48	连带责任担保			保证期间自主债务履行期届满之日后 1 年止	否	否
源德（香港）有限公司	2026 年 06 月 26 日	20,000	2026 年 06 月 24 日	19,800	连带责任担保			保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
源德（香港）有限公司	2026 年 06 月 26 日	36,000	2026 年 06 月 23 日	36,000	连带责任担保			保证额度的有效期自 2026 年 6 月 23 日起至 2027 年 4 月 29 日止。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		1,000,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		266,950.98				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		1,000,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		266,950.98				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用										
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		0				

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	1,000,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	266,950.98
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	1,000,000	报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）	266,950.98
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		27.30%	
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）		0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）		266,950.98	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		0	
上述三项担保金额合计（D+E+F）		266,950.98	
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）		无	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		无	

上表中，直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）、担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）两项均是公司对全资子公司源德提供的担保，属同一担保事项，在合计计算时只计算一项。

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险，底层资产为银行存款，较少受到市场、政策法规、宏观经济及行业波动等风险因素的影响	0.00	0.00

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 9 日	新一代 17 楼会议室	实地调研	机构	博时基金、易方达基金、广发基金、永赢基金、景顺长城基金、信达澳亚基金等	对公司业绩、行业现状及未来发展进行讨论	投资者关系活动记录表（编号：2026-001）
2026 年 5 月 11 日	全景网	网络平台线上交流	其他、机构、个人	线上投资者	公司 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会	投资者关系活动记录表（编号：2026-002）
2026 年 5 月 13 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	博道基金、Point72、复胜资产、前海永信、凯丰投资、千源基金、红思客资产、中信证券、华泰证券、方正证券、国海证券	对公司经营战略进行交流讨论	投资者关系活动记录表（编号：2026-003）
2026 年 7 月 21 日	新一代 24 楼会议室	实地调研	机构	嘉实基金、博时基金、大成基金、鹏华基金、诺安基金、融通基金、宝盈基金、东方阿尔法基金等	讨论公司二季度业绩以及未来发展策略	投资者关系活动记录表（编号：2026-004）

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司 2025 年向特定对象发行股票并在主板上市

2025 年 11 月 25 日，公司召开第二届董事会第三十七次会议、于 2025 年 12 月 12 日召开 2025 年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案的议案》等相关议案，同时公司披露了《深圳市德明利技术股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票预案》等相关文件。

2025 年 12 月 31 日，公司收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具的《关于受理深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审（2025）285 号），深交所对公司报送的向特定对象发行股票的申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。目前相关事项正在有序推进中。

2026 年 1 月 20 日，公司收到深交所出具的《关于深圳市德明利技术股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函（2026）120004 号）（以下简称“问询函”），深交所上市审核中心对公司提交的本次发行的申请文件进行了审核，并形成了审核问询问题。公司在收到问询函后，会同中介机构对问询函所列问题进行了认真研究和逐项落实，结合公司《2025 年第三季度报告》的内容，按照问询函的要求对所涉及的事项进行了资料补充和回复，同时对募集说明书等申请文件中涉及相关内容进行了更新，于 2026 年 2 月 4 日发布了《关于公司 2025 年向特定对象发行股票的审核问询函回复及募集说明书等申请文件更新的提示性公告》等文件。

2026 年 3 月 6 日，公司召开第二届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案（修订稿）的议案》等议案，主要对本次发行股票数量的上限及募投项目“德明利智能存储管理及研发总部基地项目”投资总额、内部投资结构、实施地点等进行了修订，并修订了部分文字表述，更新了 2025 年财务数据。具体内容详见公司发布于指定信息披露媒体网站的《关于向特定对象发行股票预案等相关文件修订情况说明的公告》等文件。

截至本公告披露日，公司本次发行正在有序推进中，如有进展公司将按照相关法律、行政法规及《公司章程》的规定及时履行信息披露义务。

2、2025 年度权益分派

公司于 2026 年 3 月 20 日召开 2025 年年度股东会审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配的预案》，发布了《2025 年年度权益分派实施的公告》（公告编号：2026-024），以截至 2026 年 1 月 31 日的公司总股本 226,845,658 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元，不送红股，同时不以资本公积金向全体股东转增股票，共计派发现金分红 90,738,263.20 元。本次权益分派股权登记日为 2026 年 3 月 31 日，除权除息日为 2026 年 4 月 1 日。2026 年 4 月 1 日，本次权益分派实施完毕。

3、公司完成董事会换届选举以及聘任高级管理人员、审计部负责人和证券事务代表

2026 年 6 月 1 日，公司召开第二届董事会提名委员会第二次会议，2026 年 6 月 4 日，公司召开第二届董事会第四十三次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会独立董事候选人的议案》。2026 年 6 月 22 日，公司召开 2026 年第二次临时股东大会和 2026 年第一次职工代表大会，股东会审议通过了《关于公司董事会换届选举暨选举第三届董事会非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举暨选举第三届董事会独立董事的议案》，职工代表大会选举了第三届董事会职工代表董事，公司完成第三届董事会换届选举工作；同日，公司召开了第三届董事会提名委员会第一次会议、第三届董事会薪酬与考核委员会第一次会议、第三届董事会第一次会议，选举了公司第三届董事会董事长、各专门委员会委员，聘任了高级管理人员、审计部负责人以及证券事务代表。

4、控股股东认购的 2023 年向特定对象发行股票限售股解除限售

2024 年 11 月 20 日，公司披露了《关于向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复的公告》，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意深圳市德明利技术股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许

可（2024）1608 号），向 13 名特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 13,029,608 股，上述股份上市日期为 2025 年 1 月 23 日，其中控股股东李虎先生认购 1,302,960 股，限售期为 18 个月。2025 年 7 月 10 日，公司实施 2024 年权益分派，公司以总股本 161,770,306 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，本次权益分派后，李虎先生 2023 年向特定对象发行认购股份数量合计由 1,302,960 股变更至 1,824,144 股。2026 年 7 月 29 日，上述股份解除限售，2023 年向特定对象发行股票全部股份已全部解除限售完毕。

5、向金融机构申请综合授信及接受关联方担保

（1）2023 年 01 月 10 日，公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订了编号为交银深德明利 2023 固字 01 号的《固定资产贷款合同》，授信总额度为 16,000.00 万元；2026 年 1 月 14 日，双方就该笔授信签订编号为交银深德明利 2023 固补字 02 号的《补充协议》，变更后此笔授信额度为 4,200.00 万元。此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 2846.18 万元。

（2）2024 年 04 月 26 日，公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 2024 深银观澜综字第 0004 号的《综合授信合同》，授信额度为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（3）2024 年 07 月 29 日，公司实际控制人李虎、田华与中国建设银行股份有限公司深圳市分行分别签订编号为 HTC442000000ZGDB2024N0YE 号、HTC442000000ZGDB2024N0YF 号的《本金最高额保证合同》，为公司向中国建设银行股份有限公司深圳市分行申请授信 30,500.00 万元提供连带责任保证担保；2025 年 1 月 13 日，公司实际控制人李虎、田华与中国建设银行股份有限公司深圳市分行分别签订编号为 HTC442000000ZGDB2024N213 号、HTC442000000ZGDB2024N214 号的《本金最高额保证合同》，为公司向中国建设银行股份有限公司深圳市分行申请授信增加 10,000.00 万元提供连带责任保证担保。截至 2026 年 6 月 30 日，上述授信借款余额为 0 万元。

（4）2024 年 10 月 28 日，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳华强北支行签订了编号为 PSBCSZ05-YYT2024102901 的《流动资金借款合同》，金额为 9,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 7,425.00 万元。

（5）2024 年 12 月 10 日，公司与深圳农村商业银行股份有限公司南山支行签订了编号为 00520202400337 的《授信合同》；2025 年 8 月 25 日，公司与深圳农村商业银行股份有限公司南山支行签订了编号为 005202025K00119 的《授信合同》，授信额度合计为 40,000.00 万元，上述授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 27,770.00 万元。

（6）2025 年 1 月 17 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深新安德明利授信字（2025）第 001 号的《额度授信合同》，授信额度为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（7）2025 年 1 月 22 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 BC2024080600001719 号的《融资额度协议》，授信额度为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（8）2025 年 2 月 13 日，公司与中国银行股份有限公司深圳龙华支行签订了编号为 2025 圳中银华额协字第 0013 号的《授信额度协议》、编号为 2025 圳中银华长借字第 0014 号的《流动资金借款合同》，授信额度为 25,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（9）2025 年 2 月 27 日，公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订了编号为交银深德明利 2025 综字 01 号的《综合授信合同》、交银深德明利 2025 流字 01 号的《流动资金借款合同》，授信额度为 34,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(10) 2025 年 3 月 7 日, 公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 (2025) 深银综授额字第 000056 号的《授信额度合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(11) 2025 年 4 月 23 日, 公司与深圳市高新投小额贷款有限公司签订了编号为 X202500020 号的《单项借款合同》, 授信额度为 4,000.00 万, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 深圳市深担增信融资担保有限公司为公司此笔授信提供保证担保, 此外公司质押了以下发明专利:①一种 DRAM 存储器的数据写入方法和 DRAM 控制系统 (专利号为 ZL202111361888.8)。截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(12) 2025 年 5 月 21 日, 公司与徽商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为流借字第 20250974-3 号的《流动资金借款合同》, 授信额度为 20,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(13) 2025 年 06 月 16 日, 公司与珠海华润银行股份有限公司深圳分行签订了编号为华银 (2025) 深综字 (深圳湾) 第 0609 号的《综合授信合同》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(14) 2025 年 6 月 24 日, 公司实际控制人李虎、田华与浙商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 (20925000) 浙商银高保字 (2025) 第 00073 号的《最高额保证合同》, 为公司向浙商银行股份有限公司深圳分行申请的授信提供连带责任保证担保, 担保额度为 33,000.00 万元。截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 9,000.00 万元。

(15) 2025 年 6 月 20 日, 公司实际控制人李虎、田华与中国进出口银行深圳分行分别签订了编号为 HETO20200001620250600000001-BZ01 号、HETO20200001620250600000001-BZ02 号的《最高额保证合同》, 为公司向中国进出口银行深圳分行申请的授信提供连带责任保证担保, 担保额度为 55,000.00 万元。截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(16) 2025 年 9 月 8 日, 公司与北京银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 6154594 的《综合授信合同》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 10,000.00 万元。

(17) 2025 年 9 月 26 日, 公司与光大银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 ZH3918250914 的《综合授信协议》, 授信额度为 60,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(18) 2025 年 9 月 9 日, 公司与华夏银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 SZ36 (融资) 20250008 号的《最高额融资合同》, 授信额度为 40,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(19) 2025 年 9 月 22 日, 公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 BC2025091500001466 号的《融资额度协议》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 15,000.000 万元。

(20) 2025 年 8 月 18 日, 公司与上海银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 HTWB4401000072025000096 号的《综合产品池业务合同》, 授信总额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(21) 2025 年 7 月 30 日, 公司与兴业国际信托有限公司签订了编号为 CIIT20250364XTDK 的《信托贷款合同》, 借款总额度为 20,000.00 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

(22) 2025 年 8 月 19 日, 公司与深圳市中小担小额贷款有限公司签订了编号为深中小贷 (2025) 年借字 (00936) 号的《借款合同》, 授信额度为 6,000.00 万, 此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保, 深圳市深

担增信融资担保有限公司为公司此笔授信提供保证担保，此外公司质押了以下 2 个发明专利:①一种兼容移动固态硬盘的结构及移动固态硬盘（专利号为 ZL201910898738.7）；②一种基于 FPGA 的闪存数据采集装置和采集方法（专利号为 ZL202111541250.2）。截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 6,000.00 万元。

（23）2025 年 10 月 23 日，公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订了编号为平银前海二综字 20251016 第 01 号的《综合授信额度合同》，授信额度为 20,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（24）2025 年 11 月 6 日，公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳华强北支行签订了编号为 PSBCSZ05-YYT2025110401 的《流动资金借款合同》，借款金额为 10,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 10,000.00 万元。

（25）2025 年 11 月 14 日，公司实际控制人李虎、田华与中国工商银行股份有限公司深圳分行分别签订编号为 0400000405-2025 年星河（保）字 0228 号、0400000405-2025 年星河（保）字 0229 号的《最高额保证合同》，为公司向中国工商银行股份有限公司深圳分行申请授信 20,000.00 万元提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

（26）2025 年 12 月 17 日，公司与招商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 755XY251217T000196 的《授信协议》，授信总金额为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 20,000.00 万元。

（27）2025 年 12 月 25 日，公司与渤海银行股份有限公司深圳分行签订了编号为渤前分流贷（2025）第 40 号的《流动资金借款合同》，授信总金额为 30,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（28）2025 年 12 月 17 日，公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了编号为（2025）深银综授额字第 001143 号的《授信额度合同》，授信额度为 50,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（29）2025 年 5 月 29 日，子公司源德（香港）有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 2024 深银梅林综字第 00021 号的《综合授信合同》，授信额度为 10,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（30）2025 年 6 月 17 日，子公司源德（香港）有限公司与珠海华润银行股份有限公司深圳分行签订了编号为华银（2025）深综字（深圳湾）第 0519 号的《综合授信合同》，授信额度为 5,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

（31）2026 年 1 月 14 日、2026 年 3 月 23 日，公司与交通银行股份有限公司深圳分行签订了编号为交银深德明利 2026 流字 01 号的《流动资金借款合同》、交银深德明利 2026 综字 01 号的《综合授信合同》，授信额度合计为 195,800.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 189,180.00 万元。

（32）2026 年 3 月 23 日，公司与华夏银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 SZ36 (融资)20260001 号的《最高额融资合同》，授信额度为 60,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 60,000.00 万元。

（33）2026 年 3 月 21 日，公司与中国银行股份有限公司深圳龙华支行签订了编号为 2025 圳中银华额协字第 0221 号《授信额度协议》、编号为 2025 圳中银华长借字第 0220 号的《流动资金借款合同》，授信额度合计为 60,000.00 万元，此笔授信担保方式为信用，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 55,000.00 万元。

(34) 2026 年 4 月 14 日, 公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订编号为 HTZ442008040LDZJ2026N00D、HTZ442008040LDZJ2026N00E 的《人民币流动资金借款合同》; 2026 年 4 月 28 日, 公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订编号为 HTZ442008040LDZJ2026N00F 的《人民币流动资金借款合同》, 合计授信额度为 80,000.00 万元。上述授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 79,500.00 万元。

(35) 2026 年 4 月 30 日、2026 年 5 月 18 日、2026 年 5 月 18 日及 2026 年 6 月 25 日, 公司与中国进出口银行深圳分行分别签订了编号为 HET020200001620260400000026、HET020200001620260500000009、HET020200001620260500000010 及 HET020200001620260600000021 的《借款合同》, 授信额度合计为 190,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 190,000.00 万元。

(36) 2026 年 5 月 15 日, 公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了编号为(2026)深银综授额字第 000142 号的《授信额度合同》, 授信额度为 100,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 100,000.00 万元。其中, 额度项下 50,000.00 万元单笔提款余额担保方式为公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保。

(37) 2026 年 5 月 6 日, 公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 BC2026042900000508 号的《融资额度协议》, 授信额度为 55,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 40,000.00 万元。

(38) 2026 年 5 月 20 日, 子公司源德(香港)有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 BC2026051900000409 号的《融资额度协议》, 授信额度为 30,000.00 万元, 此笔授信由母公司深圳市德明利技术股份有限公司提供连带责任保证担保, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 30,000.00 万元。

(39) 2026 年 5 月 22 日, 公司与渤海银行股份有限公司深圳分行签订了编号为渤前分流贷(2026)第 19 号的《流动资金借款合同》, 授信额度为 100,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 70,000.00 万元。

(40) 2026 年 5 月 25 日, 公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司深圳华强北支行签订了编号为 PSBCSZ05-YYT2026052501 的《流动资金借款合同》, 金额为 30,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 30,000.00 万元。

(41) 2026 年 6 月 23 日, 公司与光大银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 ZH39182606009 的《综合授信协议》, 授信额度为 120,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 119,970.00 万元。其中, 额度项下 59,970.00 万元单笔提款余额担保方式为公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保。

(42) 2026 年 6 月 23 日, 公司与广州银行股份有限公司深圳分行签订了编号为广银深圳 2026 年授字第 136 号的《授信协议书》, 授信额度为 80,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 80,000.00 万元。

(43) 2026 年 6 月 23 日, 公司与国家开发银行深圳市分行签订了编号为 4430202601100004103 的《流动资金借款合同》, 授信额度为 50,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 30,000.00 万元。

(44) 2026 年 6 月 23 日, 公司与徽商银行股份有限公司深圳分行签订了编号为流借字第 20250974-3 号的《流动资金借款合同》, 授信额度为 80,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 39,600.00 万元。其中, 额度项下 19,600.00 万元单笔提款余额担保方式为公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保。

(45) 2026 年 6 月 24 日, 公司与中国民生银行股份有限公司深圳分行签订了编号为公授信字第 ZHHT26000257409 号的《综合授信合同》, 授信额度合计为 80,000.00 万元, 此笔授信担保方式为信用, 截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 10,000.00 万元。

(46) 2026 年 3 月 24 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深前海分营德明利授信字(2026)第 001 号的《额度授信合同》，授信额度为 100,000.00 万元，此笔授信由公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(47) 2026 年 5 月 20 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深前海分营德明利授信字(2026)第 002 号的《额度授信合同》，授信额度为 120,000.00 万元，此笔授信担保方式为信用，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

(48) 2026 年 6 月 23 日，公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深前海分营德明利授信字(2026)第 003 号的《额度授信合同》，授信额度为 162,000.00 万元，此笔授信担保方式为信用，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 161,500.00 万元。其中，额度项下 55,500.00 万元单笔提款余额担保方式为公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保。

(49) 2026 年 6 月 23 日，子公司源德（香港）有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签订了编号为兴银深前海分营源德授信字(2026)第 001 号的《额度授信合同》，授信额度为 36,000.00 万元，此笔授信由母公司深圳市德明利技术股份有限公司提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 36,000.00 万元。

(50) 2026 年 6 月 23 日，公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 2026 深银梅林综字第 0010 号的《综合授信合同》，授信额度为 60,000.00 万元，此笔授信担保方式为信用，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 39,400.00 万元。其中，额度项下 29,400.00 万元单笔提款余额担保方式为公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保。

(51) 2026 年 6 月 24 日，子公司源德（香港）有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订了编号为 2026 深银梅林综字第 0011 号的《综合授信合同》，授信额度为 20,000.00 万元，此笔授信由母公司深圳市德明利技术股份有限公司提供连带责任保证担保，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 19,800.00 万元。其中，额度项下 9,800.00 万元单笔提款余额担保方式为公司实际控制人李虎、田华提供连带责任保证担保。

(52) 2026 年 6 月 23 日，公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订了编号为平银前海二综字 20260705 第 01 号的《综合授信额度合同》，授信额度为 50,000.00 万元，此笔授信担保方式为信用，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 50,000.00 万元。

(53) 2026 年 6 月 26 日，宁波银行深圳分行授予公司授信额度 50,000.00 万元，续期《线上流动资金贷款总协议》，此笔授信担保方式为信用，截至 2026 年 6 月 30 日该笔授信借款余额为 0 万元。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1、投资深圳市盈和致远科技有限公司事项

2025 年 5 月 23 日，公司与陈旭、深圳市盈和同芯投资企业（有限合伙）、深圳市麒正科技有限公司签署《关于深圳市盈和致远科技有限公司的股权转让及增资扩股协议》。报告期内，公司根据协议约定支付了股权转让款 12,560,000.00 元、支付了协议约定的增资款 26,408,163.00 元，共计 38,968,163.00 元。本次股权转让及增资后公司持有盈和致远 51%的股权。根据协议约定，公司在投资后仍由盈和致远原经营管理团队保持对盈和致远的经营、治理等的主导地位，公司对盈和致远不享有控制权。

2025 年 8 月 12 日，公司与陈旭、深圳市盈合同芯投资企业（有限合伙）、深圳市麒正科技有限公司签订《深圳市盈和致远有限公司股东合作协议》，约定为实现盈和致远及股东利益的最大化，同意盈和致远优先以股权转让方式引入新投资方并由德明利向新投资方出让约 20%盈和致远股权，以实现盈和致远股权总体规划。2025 年 12 月 16 日，公司与刘燕平、傅冰、桂晨亮三人分别签署《深圳市盈和致远科技有限公司股权转让协议》，约定以 1,300.5 万元向三人合计出让盈和致远 64.9469 万元出资额，对应股权比例 17%。2025 年 12 月，三人已根据协议完成第一期转让价款的支付，合

计支付金额 680.0 万元（占总价款比例 52.29%）。2026 年 1 月，三人已根据协议约定完成剩余全部股权转让款的支付，同时盈和致远已完成相应工商变更登记。本次股权转让后，公司持有盈和致远 34%股权，陈旭及一致行动人深圳市盈和同芯投资企业（有限合伙）合计持有股份 40.55%，盈和致远实际控制人未发生变更。

2、注销加拿大孙公司事项

因公司业务发展战略调整，公司决定注销加拿大孙公司。2026 年 6 月 17 日，公司完成加拿大孙公司 TECHWINSEMI TECHNOLOGY (CA) LIMITED 的注销手续。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	65,969,724	29.08%				-4,038,896	-4,038,896	61,930,828	27.30%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	65,383,281	28.82%				-3,631,980	-3,631,980	61,751,301	27.22%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	65,383,281	28.82%				-3,631,980	-3,631,980	61,751,301	27.22%
4、外资持股	586,443	0.26%				-406,916	-406,916	179,527	0.08%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	586,443	0.26%				-406,916	-406,916	179,527	0.08%
二、无限售条件股份	160,875,934	70.92%				4,038,896	4,038,896	164,914,830	72.70%
1、人民币普通股	160,875,934	70.92%				4,038,896	4,038,896	164,914,830	72.70%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	226,845,658	100.00%				0	0	226,845,658	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、高管锁定股较年初减少 3,588,410 股；

2、公司 2020 年股票期权激励计划第一个行权期已行权股票期权所认购股票解除限售上市流通，本次共解除限售股票数量合计 450,486 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李虎	63,146,007	3,588,410	0	59,557,597	2023 年向特定对象发行股票认购对象承诺锁定，高管锁定股	股东在 2023 年向特定对象发行股票中认购的股票于 2026 年 7 月 29 日解除限售，高管锁定股
杜铁军	91,978	0	0	91,978	2023 年和 2024 年股权激励限售股及已解除限售股票因其高管身份限售	高管锁定股
褚伟晋	36,682	0	0	36,682	2023 年和 2024 年股权激励限售股及已解除限售股票	高管锁定股

					因其高管身份限售	
于海燕	15,280	0	0	15,280	2023 年和 2024 年股权激励限售股及已解除限售股票因其高管身份限售	高管锁定股
2020 年股票期权激励计划第一个行权期行权	450,486	450,486	0	0	股权激励限售股	2026 年 4 月 21 日
2020 年股票期权激励计划第二个行权期行权	102,557	0	0	102,557	股权激励限售股	2027 年 6 月 20 日起可全部解除限售
2020 年股票期权激励计划第三个行权期行权	61,535	0	0	61,535	股权激励限售股	2027 年 11 月 22 日起可全部解除限售
2023 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票（含褚伟晋、于海燕）	488,746	0	0	488,746	股权激励限售股	2026 年 9 月 8 日起可全部解除限售
2023 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予（含杜铁军、褚伟晋）	231,613	0	0	231,613	股权激励限售股	2026 年 7 月 2 日
2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票（含杜铁军、褚伟晋、于海燕）	933,240	0	0	933,240	股权激励限售股	2026 年 10 月 14 日起可解除限售 30%
2024 年限制性股票激励计划预留部分授予限制性股票	411,600	0	0	411,600	股权激励限售股	2026 年 7 月 31 日起可解除限售 50%
合计	65,969,724	4,038,896	0	61,930,828	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	114,146	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	不适用
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
李虎	境内自然 人	35.01%	79,410,129	0	59,557,597	19,852,532	质押	8,050,000
魏宏章	境内自然 人	3.86%	8,763,057	-520,100	0	8,763,057	质押	3,000,000
李东磷	境内自然 人	2.04%	4,634,308	4,634,308	0	4,634,308	不适用	0
香港中央 结算有限 公司	境外法人	1.97%	4,468,116	1,148,468	0	4,468,116	不适用	0
魏巍	境内自然 人	1.42%	3,229,632	3,229,632	0	3,229,632	不适用	0
平安资管 —招商银 行—平安 资产开阳 5 号资产管 理产品	其他	1.33%	3,013,645	3,013,645	0	3,013,645	不适用	0
贺伟	境内自然 人	1.29%	2,919,143	1,752,833	0	2,919,143	质押	1,113,300
中信银行 股份有限 公司—永 赢先锋半 导体智选 混合型发 起式证券 投资基金	其他	1.10%	2,500,000	-2,100,000	0	2,500,000	不适用	0
泰安金程 源企业管 理合伙企 业（有限 合伙）	境内非国 有法人	0.78%	1,762,064	-178,800	0	1,762,064	不适用	0
广发证券 资管—徐 岱群—广 发资管申 鑫利 88 号 单一资产 管理计划	其他	0.68%	1,537,891	-8,400	0	1,537,891	不适用	0
战略投资者或一般法人 因配售新股成为前 10 名 股东的情况（如有） （参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一 致行动的说明	上述股东中，贺伟与广发证券资管—徐岱群—广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划的认购人徐岱群，二人系夫妻关系。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明（如 有）（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								

股东名称	报告期末持有限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
李虎	19,852,532	人民币普通股	19,852,532
魏宏章	8,763,057	人民币普通股	8,763,057
李东璘	4,634,308	人民币普通股	4,634,308
香港中央结算有限公司	4,468,116	人民币普通股	4,468,116
魏巍	3,229,632	人民币普通股	3,229,632
平安资管－招商银行－平安资产开阳 5 号资产管理产品	3,013,645	人民币普通股	3,013,645
贺伟	2,919,143	人民币普通股	2,919,143
中信银行股份有限公司－永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金	2,500,000	人民币普通股	2,500,000
泰安金程源企业管理合伙企业（有限合伙）	1,762,064	人民币普通股	1,762,064
广发证券资管－徐岱群－广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划	1,537,891	人民币普通股	1,537,891
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，贺伟与广发证券资管－徐岱群－广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划的认购人徐岱群，二人系夫妻关系。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东李东璘通过普通证券账户持有公司股份 130,400 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 4,503,908 股，实际合计持有 4,634,308 股；股东魏巍通过普通证券账户持有公司股份 163,770 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,065,862 股，实际合计持有 3,229,632 股；股东广发证券资管－徐岱群－广发资管申鑫利 88 号单一资产管理计划通过普通证券账户持有公司股份 1,287,191 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 250,700 股，实际合计持有 1,537,891 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☒是 ☐否

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 08 月 26 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2026]第 5-00331 号
注册会计师姓名	刘娇娜、罗学进

半年度审计报告是否非标准审计报告

☐是 ☒否

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市德明利技术股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,832,462,455.60	706,166,895.85
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	82,609,019.24	44,174,114.66
应收账款	3,668,502,210.13	722,667,895.19
应收款项融资	29,469,395.10	75,415,863.55
预付款项	182,551,241.56	295,761,589.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	148,749,140.60	15,840,933.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	21,412,341,064.08	7,058,432,849.59

其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,839,393,663.77	924,822,649.13
流动资产合计	31,196,078,190.08	9,843,282,791.58
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	21,695,141.32	23,394,062.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	62,764,249.81	34,760,848.18
投资性房地产		
固定资产	386,418,364.03	330,916,488.09
在建工程	345,671,842.27	131,981,261.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	132,661,626.52	131,077,763.57
无形资产	29,339,664.02	29,037,862.89
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	140,481,927.40	116,884,419.36
递延所得税资产	580,477,504.25	79,729,752.92
其他非流动资产	72,972,749.63	129,170,794.58
非流动资产合计	1,772,483,069.25	1,006,953,253.88
资产总计	32,968,561,259.33	10,850,236,045.46
流动负债：		
短期借款	7,775,194,365.04	3,472,000,071.68
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债		
应付票据	0.00	0.00
应付账款	4,957,550,083.19	730,961,114.92
预收款项	0.00	0.00
合同负债	892,657,365.13	623,730,268.29
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		

代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	102,933,704.56	95,753,627.55
应交税费	722,793,784.54	116,806,887.15
其他应付款	263,759,892.48	112,716,420.83
其中：应付利息	0.00	5,308,453.84
应付股利		0.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		0.00
一年内到期的非流动负债	1,529,404,254.97	1,190,111,496.48
其他流动负债	39,853,087.30	54,344,774.34
流动负债合计	16,284,146,537.21	6,396,424,661.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,680,260,000.00	952,399,745.45
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	116,572,364.50	116,872,499.96
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	0.00
递延收益	78,998,118.58	87,276,355.80
递延所得税负债	30,783,070.84	27,849,991.78
其他非流动负债		0.00
非流动负债合计	6,906,613,553.92	1,184,398,592.99
负债合计	23,190,760,091.13	7,580,823,254.23
所有者权益：		
股本	226,845,658.00	226,845,658.00
其他权益工具		0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,434,892,708.10	1,844,464,853.95
减：库存股	50,599,032.09	53,772,357.10
其他综合收益	-14,988,019.28	-3,398,484.81
专项储备		0.00
盈余公积	122,080,811.37	122,080,811.37
一般风险准备		
未分配利润	7,059,569,042.10	1,133,192,309.82
归属于母公司所有者权益合计	9,777,801,168.20	3,269,412,791.23
少数股东权益		0.00
所有者权益合计	9,777,801,168.20	3,269,412,791.23
负债和所有者权益总计	32,968,561,259.33	10,850,236,045.46

法定代表人：李虎

主管会计工作负责人：褚伟晋

会计机构负责人：文灿丰

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,089,882,513.43	538,522,372.59
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	82,609,019.24	44,174,114.66
应收账款	5,878,767,702.98	1,692,633,979.66
应收款项融资	29,469,395.10	75,415,863.55
预付款项	7,347,590,438.07	1,700,739,544.24
其他应收款	147,854,388.67	14,884,120.09
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,431,092,402.06	4,652,903,111.25
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,838,545,527.13	912,356,078.93
流动资产合计	27,845,811,386.68	9,631,629,184.97
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	104,915,612.65	97,339,582.52
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	62,764,249.81	34,760,848.18
投资性房地产		
固定资产	386,343,799.18	330,614,330.49
在建工程	345,671,842.27	131,981,261.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	130,873,438.48	128,316,788.23
无形资产	27,276,935.41	26,668,154.14
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	140,481,927.40	116,884,419.36
递延所得税资产	545,825,018.20	72,383,128.56
其他非流动资产	72,972,749.63	129,170,794.58

非流动资产合计	1,817,125,573.03	1,068,119,307.70
资产总计	29,662,936,959.71	10,699,748,492.67
流动负债：		
短期借款	7,014,779,463.36	3,422,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	3,369,048,791.49	1,175,639,438.33
预收款项		
合同负债	137,198,042.90	362,464,954.82
应付职工薪酬	102,303,976.35	94,404,224.00
应交税费	721,498,089.75	116,784,731.63
其他应付款	254,588,761.25	115,920,028.26
其中：应付利息		5,156,780.91
应付股利		0.00
持有待售负债		0.00
一年内到期的非流动负债	1,429,996,665.92	1,186,571,767.92
其他流动负债	25,914,168.25	54,344,774.34
流动负债合计	13,055,327,959.27	6,528,129,919.30
非流动负债：		
长期借款	6,680,260,000.00	855,400,000.00
应付债券		0.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	116,193,432.04	115,709,780.82
长期应付款		0.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		0.00
递延收益	78,998,118.58	87,276,355.80
递延所得税负债	27,449,281.04	22,896,914.36
其他非流动负债		0.00
非流动负债合计	6,902,900,831.66	1,081,283,050.98
负债合计	19,958,228,790.93	7,609,412,970.28
所有者权益：		
股本	226,845,658.00	226,845,658.00
其他权益工具		0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,430,206,198.90	1,837,081,643.11
减：库存股	50,599,032.09	53,772,357.10
其他综合收益		0.00
专项储备		0.00
盈余公积	122,080,811.37	122,080,811.37
未分配利润	6,976,174,532.60	958,099,767.01
所有者权益合计	9,704,708,168.78	3,090,335,522.39

负债和所有者权益总计	29,662,936,959.71	10,699,748,492.67
------------	-------------------	-------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	16,910,558,920.73	4,109,036,587.28
其中：营业收入	16,910,558,920.73	4,109,036,587.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,874,042,952.15	4,196,944,489.73
其中：营业成本	8,941,551,072.89	3,902,382,888.37
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	36,532,509.65	1,738,490.16
销售费用	63,516,359.69	30,569,417.35
管理费用	225,173,304.96	72,406,049.64
研发费用	342,868,515.56	115,404,566.93
财务费用	264,401,189.40	74,443,077.28
其中：利息费用	126,985,697.46	65,646,071.37
利息收入	2,678,980.50	2,718,465.64
加：其他收益	41,242,800.20	10,124,446.21
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,585,932.46	253,683.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,698,921.33	-2,101,830.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	28,003,401.63	401,702.09
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-33,663,220.23	-14,541,465.77
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-42,466,186.13	-68,781,417.65
资产处置收益（损失以“—”号填列）	39,814.20	-256,494.14

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	7,028,086,645.79	-160,707,448.71
加：营业外收入	48.00	71,100.00
减：营业外支出	135,978.85	17,654.26
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	7,027,950,714.94	-160,654,002.97
减：所得税费用	1,010,835,719.46	-42,692,417.88
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	6,017,114,995.48	-117,961,585.09
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	6,017,114,995.48	-117,961,585.09
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	6,017,114,995.48	-117,945,626.96
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		-15,958.13
六、其他综合收益的税后净额	-11,589,534.47	708,822.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,589,534.47	708,822.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-11,589,534.47	708,822.28
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-11,589,534.47	708,822.28
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	6,005,525,461.01	-117,252,762.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,005,525,461.01	-117,236,804.68
归属于少数股东的综合收益总额		-15,958.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	26.76	-0.53
（二）稀释每股收益	26.11	-0.53

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李虎 主管会计工作负责人：褚伟晋 会计机构负责人：文灿丰

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	16,253,836,358.64	2,623,536,875.34
减：营业成本	8,199,060,531.11	2,143,742,869.79
税金及附加	36,529,878.01	1,736,289.09
销售费用	52,339,089.54	23,497,058.58
管理费用	213,818,713.09	66,245,545.42
研发费用	339,832,849.67	114,987,663.79
财务费用	247,662,210.03	72,221,188.98
其中：利息费用	123,292,571.82	63,318,531.05
利息收入	2,616,513.34	2,595,813.55
加：其他收益	41,235,293.93	10,121,949.44
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,585,932.46	1,489,233.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,698,921.33	-866,279.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	28,003,401.63	401,702.09
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-53,264,154.83	-13,289,596.32
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-42,678,990.12	-66,643,494.30
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-256,494.14
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	7,136,302,705.34	132,929,560.14
加：营业外收入	48.00	1,100.00
减：营业外支出	133,646.59	17,654.26
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	7,136,169,106.75	132,913,005.88
减：所得税费用	1,027,356,077.96	4,812,870.92
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	6,108,813,028.79	128,100,134.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	6,108,813,028.79	128,100,134.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		0
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	6,108,813,028.79	128,100,134.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,488,033,095.00	4,140,453,085.61
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	115,105,345.38	88,402,486.35
收到其他与经营活动有关的现金	29,110,562.97	38,877,911.31
经营活动现金流入小计	16,632,249,003.35	4,267,733,483.27
购买商品、接受劳务支付的现金	22,249,252,148.93	4,653,609,648.65
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	248,472,572.45	157,581,382.47
支付的各项税费	770,384,806.52	1,814,501.02
支付其他与经营活动有关的现金	99,705,273.19	44,771,394.42
经营活动现金流出小计	23,367,814,801.09	4,857,776,926.56
经营活动产生的现金流量净额	-6,735,565,797.74	-590,043,443.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,205,000.00	330,000,000.00
取得投资收益收到的现金	34,042.55	1,207,677.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	217,388.24	7,975.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	20,370,000.00	
投资活动现金流入小计	26,826,430.79	331,215,653.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	310,514,027.51	114,178,278.25
投资支付的现金		532,560,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00
投资活动现金流出小计	310,514,027.51	649,738,278.25
投资活动产生的现金流量净额	-283,687,596.72	-318,522,625.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		13,238,820.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,866,492,407.01	2,831,999,903.52
收到其他与筹资活动有关的现金	319,067,202.48	1,937,162.69
筹资活动现金流入小计	13,185,559,609.49	2,847,175,886.21
偿还债务支付的现金	2,825,223,424.94	2,095,924,323.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	206,915,203.27	59,951,502.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	22,672,155.27	19,126,353.82
筹资活动现金流出小计	3,054,810,783.48	2,175,002,180.08
筹资活动产生的现金流量净额	10,130,748,826.01	672,173,706.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,698,088.20	-1,423,455.76
五、现金及现金等价物净增加额	3,121,193,519.75	-237,815,818.14
加：期初现金及现金等价物余额	706,166,895.85	913,918,952.26
六、期末现金及现金等价物余额	3,827,360,415.60	676,103,134.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,976,956,759.14	2,330,408,023.03
收到的税费返还	115,105,345.38	88,402,486.35
收到其他与经营活动有关的现金	15,142,578.75	48,487,313.14
经营活动现金流入小计	14,107,204,683.27	2,467,297,822.52
购买商品、接受劳务支付的现金	17,894,664,079.80	2,931,126,506.72
支付给职工以及为职工支付的现金	243,307,205.89	154,037,230.35

支付的各项税费	767,403,383.57	1,808,937.98
支付其他与经营活动有关的现金	86,980,647.92	47,292,283.52
经营活动现金流出小计	18,992,355,317.18	3,134,264,958.57
经营活动产生的现金流量净额	-4,885,150,633.91	-666,967,136.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,205,000.00	330,000,000.00
取得投资收益收到的现金	34,042.55	1,207,677.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,401.66	7,975.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	20,370,000.00	
投资活动现金流入小计	26,614,444.21	331,215,653.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	310,514,027.51	114,178,278.25
投资支付的现金	2,500,000.00	534,560,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		3,000,000.00
投资活动现金流出小计	313,014,027.51	651,738,278.25
投资活动产生的现金流量净额	-286,399,583.30	-320,522,625.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		13,238,820.00
取得借款收到的现金	10,660,000,000.00	2,626,148,749.16
收到其他与筹资活动有关的现金	61,067,202.48	1,937,162.69
筹资活动现金流入小计	10,721,067,202.48	2,641,324,731.85
偿还债务支付的现金	2,773,657,718.75	1,846,322,092.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	203,615,190.75	56,927,975.15
支付其他与筹资活动有关的现金	21,736,239.24	18,722,798.19
筹资活动现金流出小计	2,999,009,148.74	1,921,972,866.25
筹资活动产生的现金流量净额	7,722,058,053.74	719,351,865.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,249,735.69	3,919,875.24
五、现金及现金等价物净增加额	2,546,258,100.84	-264,218,020.43
加：期初现金及现金等价物余额	538,522,372.59	883,469,744.99
六、期末现金及现金等价物余额	3,084,780,473.43	619,251,724.56

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权益合 计	
	股本	其他权益 工具			资本公积	减：库存股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年 期末余额	226,845,658 .00				1,844,464,853 .95	53,772,357 .10	- 3,398,484. 81		122,080,811 .37		1,133,192,309 .82		3,269,412,791 .23		3,269,412,791 .23
加： 会计政策 变更	0.00				0.00	0.00	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
前 期差错更 正	0.00				0.00	0.00	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
其 他	0.00				0.00	0.00	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
二、本年 期初余额	226,845,658 .00				1,844,464,853 .95	53,772,357 .10	- 3,398,484. 81		122,080,811 .37		1,133,192,309 .82		3,269,412,791 .23		3,269,412,791 .23
三、本期 增减变动 金额（减 少以 “— ” 号填 列）	0.00				590,427,854.1 5	- 3,173,325. 01	- 11,589,534 .47		0.00		5,926,376,732 .28		6,508,388,376 .97		6,508,388,376 .97
（一）综 合收益总	0.00				0.00	0.00	- 11,589,534		0.00		6,017,114,995 .48		6,005,525,461 .01		6,005,525,461 .01

额						. 47								
（二）所有者投入和减少资本	0.00				161,302,830.06	3,173,325.01	0.00		0.00		0.00		164,476,155.07	164,476,155.07
1. 所有者投入的普通股						0.00								
2. 其他权益工具持有者投入资本					0.00	3,173,325.01							3,173,325.01	3,173,325.01
3. 股份支付计入所有者权益的金额					161,302,830.06	0.00							161,302,830.06	161,302,830.06
4. 其他										0.00				
（三）利润分配	0.00				0.00	0.00	0.00		0.00		-90,738,263.20		-90,738,263.20	-90,738,263.20
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-90,738,263.20		-90,738,263.20	-90,738,263.20	-90,738,263.20
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	0.00				0.00	0.00	0.00		0.00		0.00		0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股														

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

本)														
2. 盈余公 积转增资 本(或股 本)														
3. 盈余公 积弥补亏 损														
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益														
5. 其他综 合收益结 转留存收 益														
6. 其他														
(五) 专 项储备	0.00				0.00	0.00				0.00		0.00		0.00
1. 本期提 取					0.00	0.00								
2. 本期使 用					0.00	0.00								
(六) 其 他	0.00				429,125,024.0 9	0.00				0.00		429,125,024.0 9		429,125,024.0 9
四、本期 期末余额	226,845,658 .00				2,434,892,708 .10	50,599,032 .09	14,988,019 .28		122,080,811 .37	7,059,569,042 .10		9,777,801,168 .20		9,777,801,168 .20

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	161,772,672.00				1,774,488,035.94	73,236,380.42	2,028,187.14		46,272,257.07		569,053,657.26		2,480,378,428.99	1,365,870.93	2,481,744,299.92
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	161,772,672.00				1,774,488,035.94	73,236,380.42	2,028,187.14		46,272,257.07		569,053,657.26		2,480,378,428.99	1,365,870.93	2,481,744,299.92

三、本期 增减变动 金额（减 少以“— ”号填 列）	291,634.00				37,812,569.2 1	10,158,208 .24	708,822.2 8				— 166,476,482 .16	— 137,821,664. 91	— 15,958.13	— 137,837,623. 04
（一）综 合收益总 额							708,822.2 8				— 117,945,626 .96	— 117,236,804. 68	— 15,958.13	— 117,252,762. 81
（二）所 有者投入 和减少资 本	291,634.00				37,812,569.2 1	10,158,208 .24						27,945,994.9 7		27,945,994.9 7
1. 所有者 投入的普 通股														
2. 其他权 益工具持 有者投入 资本	291,634.00				12,903,185.8 9	10,158,208 .24						3,036,611.65		3,036,611.65
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额					24,909,383.3 2							24,909,383.3 2		24,909,383.3 2
4. 其他														
（三）利 润分配											— 48,530,855. 20	— 48,530,855.2 0		— 48,530,855.2 0

1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准 备															
3. 对所有 者（或股 东）的分 配										48,530,855. 20		48,530,855.2 0		48,530,855.2 0	
4. 其他															
（四）所 有者权益 内部结转															
1. 资本公 积转增资 本（或股 本）															
2. 盈余公 积转增资 本（或股 本）															
3. 盈余公 积弥补亏 损															
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益															
5. 其他综 合收益结 转留存收 益															
6. 其他															

（五）专 项储备														
1．本期提 取														
2．本期使 用														
（六）其 他														
四、本期 期末余额	162,064,306 .00				1,812,300,60 5.15	83,394,588 .66	2,737,009 .42	46,272,257 .07		402,577,175 .10		2,342,556,76 4.08	1,349,912 .80	2,343,906,67 6.88

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	226,845,658.00				1,837,081,643.11	53,772,357.10			122,080,811.37	958,099,767.01		3,090,335,522.39
加：会计政策变 更												
前期差错更 正												
其他												
二、本年期初余额	226,845,658.00				1,837,081,643.11	53,772,357.10			122,080,811.37	958,099,767.01		3,090,335,522.39
三、本期增减变动金 额（减少以“—”号					593,124,555.79	-3,173,325.01				6,018,074,765.59		6,614,372,646.39

深圳市德明利科技股份有限公司 2026 年半年度报告全文

填列)												
(一) 综合收益总额										6,108,813,028.79		6,108,813,028.79
(二) 所有者投入和减少资本					161,302,830.06	-3,173,325.01						164,476,155.07
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本						-3,173,325.01						3,173,325.01
3. 股份支付计入所有者权益的金额					161,302,830.06							161,302,830.06
4. 其他												
(三) 利润分配										-90,738,263.20		-90,738,263.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-90,738,263.20		-90,738,263.20
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

(六) 其他					431,821,725.73						431,821,725.73
四、本期期末余额	226,845,658.00				2,430,206,198.90	50,599,032.09			122,080,811.37	6,976,174,532.60	9,704,708,168.78

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	161,772,672.00				1,769,357,167.85	73,236,380.42			46,272,257.07	324,204,602.72		2,228,370,319.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	161,772,672.00				1,769,357,167.85	73,236,380.42			46,272,257.07	324,204,602.72		2,228,370,319.22
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填 列）	291,634.00				37,812,569.21	10,158,208.24				79,569,279.76		107,515,274.73
（一）综合收益总额										128,100,134.96		128,100,134.96
（二）所有者投入和减 少资本	291,634.00				37,812,569.21	10,158,208.24						27,945,994.97
1. 所有者投入的普通 股												
2. 其他权益工具持有 者投入资本	291,634.00				12,903,185.89	10,158,208.24						3,036,611.65
3. 股份支付计入所有 者权益的金额					24,909,383.32							24,909,383.32
4. 其他												
（三）利润分配										-48,530,855.20		-48,530,855.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股 东）的分配										-48,530,855.20		-48,530,855.20

3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	162,064,306.00				1,807,169,737.06	83,394,588.66			46,272,257.07	403,773,882.48		2,335,885,593.95

三、公司基本情况

（一）基本情况及注册地

深圳市德明利技术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系深圳市德名利电子有限公司，由自然人李虎、马珂发起设立，于 2008 年 11 月 20 日在深圳市工商行政管理局登记设立。历经数次的股权转让及增资后，公司根据 2020 年 2 月 15 日股东大会决议、发起人签署的发起人协议及公司章程的规定进行整体变更为股份有限公司，整体变更后公司申请登记的注册资本为人民币 60,000,000.00 元，公司的企业法人营业执照注册号：914403006820084202。经 2022 年 5 月 30 日中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市德明利技术股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1120 号）核准，2022 年 7 月在深圳证券交易所上市。

截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 22,684.5658 万股。公司已办理工商登记注册资本为 22,688.6272 万元人民币。

注册地及总部地址：深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 1 栋 2301、2401、2501，法定代表人：李虎。

（二）企业实际从事的主要经营活动

公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业。

公司业务主要集中于闪存主控芯片设计、研发，存储模组产品应用方案的开发、优化，以及存储模组产品的生产、销售及相关技术服务，主要产品包括移动存储、固态硬盘、嵌入式存储产品、内存条等。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 26 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大疑虑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2026 年 6 月 30 日的财务状况、2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本公司之境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定以美元、加元、新元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项核销	单项金额占当期应收款项期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
账龄在 1 年以上的重要预付款项	单项金额占当期预付款项期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
账龄在 1 年以上的重要应付账款、其他应付款项	单项金额占当期应付账款、其他应付款期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
账龄在 1 年以上的大额预收款项	单项金额占当期预收款项（合同负债）期末余额 10%以上，且金额 1000 万元以上
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，当期的发生额或余额占固定资产规模比例超过 10%；
重要的合营企业或联营企业	账面价值占合并报表资产总额 5%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

(2) 合并财务报表的编制方法

1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者

权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

1）金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产，包括应收票据、应收账款、其他应收款等。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括应收款项融资等。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产、其他非流动金融资产等。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

（2）金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

（3）金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（4）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1）预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3）预期信用损失的会计处理方法

反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4）按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对客户已破产、解散、财务发生重大困难等表明应收款项已无法收回的客观证据的应收款项单项认定并全额计提坏账准备。

12、应收票据

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	按汇票承兑机构的类型，将以银行类金融机构为票据承兑人的应收票据划分具有类似信用风险特征的组合；参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
商业承兑汇票	按汇票承兑机构的类型，将除银行类金融机构之外的单位为票据承兑人的应收票据划分具有类似信用风险特征的组合；参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

13、应收账款

本公司除已单项计量损失的应收账款外，将应收客户款项确定不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析法组合	将具有相同或相类似账龄的应收账款划分具有类似信用风险特征的组合。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄。

应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	整个存续期预期信用损失率(%)
6 个月以内	1.00
7-12 个月	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

14、应收款项融资

详见“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
-----	---------

应收股利	本组合应收被投资单位宣告分配的利润
应收利息	本组合为应收金融机构的利息
应收其他款项	将具有相同或相类似账龄的应收其他款项划分具有类似信用风险特征的组合。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按应收其他款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的应收其他款项账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄。

应收其他款项账龄与预期信用损失率对照表

账龄	预期信用损失率(%)
6 个月以内	1.00
7-12 个月	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

16、合同资产

不适用

17、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、在产品、委托加工物资、半成品、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

18、持有待售资产

不适用

19、债权投资

不适用

20、其他债权投资

不适用

21、长期应收款

不适用

22、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(2) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得

的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	10	0.00-5.00	9.50-10.00
运输设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00
电子及其他设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00

本公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

25、在建工程

本公司在建工程通过出包方式建造。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

27、生物资产

不适用

28、油气资产

不适用

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	3-5 年	预计受益期间	直线法
商标权	5-10 年	注册有效期	直线法
软件实施许可	2-10 年	根据合同约定的实施许可期间	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。本公司将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费

等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

34、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

（1）销售商品收入

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以按约定向客户交付产品时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

收入确认的具体方法如下：

①由公司负责将货物送达客户或客户指定交货地点的，在货物已运抵客户或客户指定地点，经客户确认签收，已收取货款或取得收取货款的凭证时，确认销售收入；

②由客户自提货物时，在客户提取货物并签收确认，已收取货款或取得收取货款的凭证时确认销售收入；

③如根据合同约定涉及报关出口且不属于①、②情形的，在完成产品报关、货物装运离港，取得海关报关单、货运提单时确认收入。

（2）提供劳务收入

本公司对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用

38、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备的情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

（1）政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（2）政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

1) 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

本公司对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及低价值资产的租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除以外的均为经营租赁。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

42、其他重要的会计政策和会计估计

无

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号)	无	0.00
《企业会计准则解释第 20 号》(财会[2026]7 号)	无	0.00

财政部于 2025 年 12 月 5 日发布了《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号)，该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行，执行该规定对本公司财务报表无重大影响。

财政部于 2026 年 6 月 4 日发布了《企业会计准则解释第 20 号》(财会[2026]7 号)，该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行，执行该规定对本公司财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入计算的销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴	13%、6%
城市维护建设税	应当缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	应当缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	应当缴纳的流转税税额	2%
企业所得税/利得税	应纳税所得额	27%、20%、17%、16.5%、15%、8.25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
深圳市德明利技术股份有限公司	15%
源德（香港）有限公司	16.5%、8.25%
深圳市迅凯通电子有限公司	20%
深圳市富洲冠技术有限公司	20%
深圳市治洋存储有限公司	20%
Techwinsemi Technology (CA) Limited	27%（注）
Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd.	17%（注）
香港富洲辰电子技术有限公司	16.5%、8.25%
治洋存储（香港）有限公司	16.5%、8.25%

注：境外子公司适用注册地所在国税收政策

2、税收优惠

(1) 高新技术企业税收优惠

本公司根据高新技术企业的认定管理办法等相关规定提出高新技术企业复审认定申请，于 2025 年继续认定为高新技术企业，取得了：GR202544206020《高新技术企业证书》，有效期 3 年（2025 年-2027 年）。本公司 2026 年 1-6 月根据《高新技术企业认定管理办法》、《国家重点支持的高新技术领域》、《企业所得税法》等有关规定可享受高新技术企业的税收优惠政策，在优惠年度本公司按 15%税率计算缴纳企业所得税。

(2) 企业研究开发费税前加计扣除优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十五条、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119 号）及《关于进一

步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号）规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

2026 年 1-6 月本公司按照上述规定依法享受此项税收优惠政策。

（3）本公司之子公司深圳市迅凯通电子有限公司、深圳市富洲冠技术有限公司、深圳市治洋存储有限公司，根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）等有关小微企业税收优惠政策享受税收优惠，即：对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,639.28	29,045.53
银行存款	3,811,690,085.64	694,816,216.39
其他货币资金	20,768,730.68	11,321,633.93
存放财务公司款项	0.00	0.00
合计	3,832,462,455.60	706,166,895.85
其中：存放在境外的款项总额	618,747,896.34	160,412,802.43

其他说明

注：其他货币资金系保函保证金、电商平台账户余额等；存放境外款项不存在使用受限的情形。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：		

其他说明

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	60,901,576.00	42,266,087.28
商业承兑票据	21,707,443.24	1,908,027.38
合计	82,609,019.24	44,174,114.66

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	0.00		0.00		0.00	0.00		0.00		0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	83,006,457.97	100.00%	397,438.73	0.48%	82,609,019.24	44,193,387.66	100.00%	19,273.00	0.04%	44,174,114.66
其中：										
银行承兑汇票	60,901,576.00	73.37%	0.00		60,901,576.00	42,266,087.28	95.64%			42,266,087.28
商业承兑汇票	22,104,881.97	26.63%	397,438.73	1.80%	21,707,443.24	1,927,300.38	4.36%	19,273.00	1.00%	1,908,027.38
合计	83,006,457.97	100.00%	397,438.73	0.48%	82,609,019.24	44,193,387.66	100.00%	19,273.00	0.04%	44,174,114.66

按组合计提坏账准备类别名称：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	17,695,134.22	176,951.34	1.00%
7 至 12 个月	4,409,747.75	220,487.39	5.00%
合计	22,104,881.97	397,438.73	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	19,273.00	378,165.73				397,438.73
合计	19,273.00	378,165.73				397,438.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	0.00	60,901,576.00
商业承兑票据	0.00	0.00
合计	0.00	60,901,576.00

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
无	

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,704,016,197.23	727,637,456.07
其中：6 个月以内	3,704,016,044.63	724,695,462.57
7-12 个月	152.60	2,941,993.50
1 至 2 年	64,900.50	51,827.01
2 至 3 年	2,935,540.97	4,755,698.02
3 年以上	2,886,916.54	1,066,759.49
3 至 4 年	1,820,157.05	769,320.75
4 至 5 年	1,066,759.49	297,438.74
合计	3,709,903,555.24	733,511,740.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,709,903,555.24	100.00%	41,401,345.11	1.12%	3,668,502,210.13	733,511,740.59	100.00%	10,843,845.40	1.48%	722,667,895.19
其中：										
账龄分析法	3,709,903,555.24	100.00%	41,401,345.11	1.12%	3,668,502,210.13	733,511,740.59	100.00%	10,843,845.40	1.48%	722,667,895.19
合计	3,709,903,555.24	100.00%	41,401,345.11	1.12%	3,668,502,210.13	733,511,740.59	10.00%	10,843,845.40	1.48%	722,667,895.19

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	3,704,016,044.63	37,040,160.41	1.00%
7 至 12 个月	152.60	7.63	5.00%
1 至 2 年	64,900.50	6,490.05	10.00%
2 至 3 年	2,935,540.97	1,467,770.48	50.00%
3 至 4 年	1,820,157.05	1,820,157.05	100.00%
4 至 5 年	1,066,759.49	1,066,759.49	100.00%
合计	3,709,903,555.24	41,401,345.11	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄分析法组合	10,843,845.40	30,806,591.81			-249,092.10	41,401,345.11
合计	10,843,845.40	30,806,591.81			-249,092.10	41,401,345.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
无				

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	815,914,374.61		815,914,374.61	21.99%	8,159,143.75
第二名	767,008,752.93		767,008,752.93	20.67%	7,670,087.53
第三名	496,013,418.49		496,013,418.49	13.37%	4,960,134.18
第四名	349,301,637.91		349,301,637.91	9.42%	3,493,016.38
第五名	290,560,202.52		290,560,202.52	7.83%	2,905,602.03

合计	2,718,798,386.46		2,718,798,386.46	73.28%	27,187,983.87
----	------------------	--	------------------	--------	---------------

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
	0.00		0.00	0.00		0.00
合计	0.00			0.00		0.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	29,469,395.10	75,415,863.55
合计	29,469,395.10	75,415,863.55

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										
合计					0.00					0.00

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
无	

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票：背书未到期	28,966,926.07	0.00
银行承兑汇票：贴现未到期	166,577,997.62	0.00
合计	195,544,923.69	0.00

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收款项融资	0.00

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额	本期新增	本期终止确认	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
----	------	------	--------	------	----	----------	-------------------

银行承兑汇票	75,415,863.55	297,682,311.67	343,628,780.12	29,469,395.10	29,469,395.10		
合计	75,415,863.55	297,682,311.67	343,628,780.12	29,469,395.10	29,469,395.10		

本期应收款项融资均系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	148,749,140.60	15,840,933.79
合计	148,749,140.60	15,840,933.79

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	0.00	0.00
委托贷款	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00
合计		0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
--	--	----	-------	-------	------	--

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收利息	0.00

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
合计		

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提
------	---------	------	------	-----------

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
退税款	77,550,180.32	8,696,899.16
押金、保证金	79,961,778.95	8,310,268.74
往来款	4,037,506.40	9,210,833.44
坏账准备	-12,800,325.07	-10,377,067.55
合计	148,749,140.60	15,840,933.79

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	149,164,957.10	13,635,768.66
其中：6 个月以内	146,629,979.04	13,025,282.00
7 至 12 个月	2,534,978.06	610,486.66
1 至 2 年	935,753.56	1,029,043.16
2 至 3 年	670,108.30	10,051,935.60
3 年以上	10,778,646.71	1,501,253.92
3 至 4 年	9,860,303.07	321,423.52
4 至 5 年	301,423.52	562,262.69
5 年以上	616,920.12	617,567.71
合计	161,549,465.67	26,218,001.34

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	7,172,328.66	4.44%	7,172,328.66	100.00%	0.00	7,172,328.66	27.36%	7,172,328.66	100.00%	0.00
其中：										
单项计提	7,172,328.66	4.44%	7,172,328.66	100.00%	0.00	7,172,328.66	27.36%	7,172,328.66	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	154,377,137.01	95.56%	5,627,996.41	3.65%	148,749,140.60	19,045,672.68	72.64%	3,204,738.89	16.83%	15,840,933.79
其中：										
账龄分析法	154,377,137.01	95.56%	5,627,996.41	3.65%	148,749,140.60	19,045,672.68	72.64%	3,204,738.89	16.83%	15,840,933.79
合计	161,549,465.67	100.00%	12,800,325.07	7.92%	148,749,140.60	26,218,001.34	100.00%	10,377,067.55	39.58%	15,840,933.79

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳市讯字供应链管理有限公司	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66	100.00%	公司原外贸综合服务的供应商深圳市讯字供应链管理有限公司经营情况异常，服务期间属于本公司的应收出口退税款7,172,328.66元已经逾期，公司于2025年已启动诉讼催收程序仍未能收回相关款项，自2025年起管理层对该款项进行单项评估并全额计提坏账准备
合计	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内	146,629,979.04	1,466,299.95	1.00%
7至12个月	2,534,978.06	126,748.90	5.00%
1至2年	935,753.56	93,575.36	10.00%
2至3年	670,108.30	335,054.15	50.00%
3至4年	2,687,974.41	2,687,974.41	100.00%
4至5年	301,423.52	301,423.52	100.00%
5年以上	616,920.12	616,920.12	100.00%
合计	154,377,137.01	5,627,996.41	

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用 损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
2026 年 1 月 1 日余额	3,204,738.89		7,172,328.66	10,377,067.55
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
——转入第二阶段	0.00		0.00	
——转入第三阶段	0.00		0.00	
——转回第二阶段	0.00		0.00	
——转回第一阶段	0.00		0.00	
本期计提	2,478,462.69		0.00	2,478,462.69
本期转回	0.00		0.00	
本期转销	0.00		0.00	
本期核销	0.00		0.00	
其他变动	-55,205.17		0.00	-55,205.17
2026 年 6 月 30 日余 额	5,627,996.41		7,172,328.66	12,800,325.07

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项评估计提坏账准备的款项	7,172,328.66	0.00	0.00	0.00	0.00	7,172,328.66
账龄分析法组合	3,204,738.89	2,478,462.69	0.00	0.00	-55,205.17	5,627,996.41
合计	10,377,067.55	2,478,462.69	0.00	0.00	-55,205.17	12,800,325.07

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
无	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无重要的其他应收款核销

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳交易集团有限公司	土地竞买保证金	70,490,000.00	6个月以内	43.63%	704,900.00
湖南博深供应链有限公司	出口退税款	65,274,683.48	6个月以内	40.41%	652,746.83
深圳市讯字供应链管理有限公司	出口退税款	7,172,328.66	3至4年	4.44%	7,172,328.66
深圳市朗华供应链服务有限公司	出口退税款	5,103,168.18	6个月以内	3.16%	51,031.68
深圳智慧空间管理有限公司	押金	2,656,610.20	3至4年	1.64%	2,656,610.20
合计		150,696,790.52		93.28%	11,237,617.37

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	0.00
---------------------	------

其他说明：

无

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	182,094,843.64	99.75%	295,212,209.46	99.81%
1至2年	456,397.92	0.25%	549,380.36	0.19%
合计	182,551,241.56		295,761,589.82	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

截至 2026 年 6 月 30 日，无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	77,898,750.44	42.67
第二名	37,267,969.70	20.42
第三名	18,955,550.99	10.38
第四名	16,961,647.41	9.29
第五名	10,433,087.98	5.72
合计	161,517,006.52	88.48

其他说明：

无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	10,354,318,945.92	128,748.74	10,354,190,197.18	2,877,231,626.57	3,469,474.86	2,873,762,151.71
在产品	297,287,401.41	2,075,391.69	295,212,009.72	236,376,478.55	398,960.39	235,977,518.16
库存商品	1,077,439,874.28	1,382,467.65	1,076,057,406.63	349,253,056.52	658,073.72	348,594,982.80
发出商品	369,485,715.08	327.40	369,485,387.68	5,035,119.62	301,826.89	4,733,292.73
委托加工物资	2,164,404,727.25	2,211,521.45	2,162,193,205.80	1,011,708,836.09	1,283,647.34	1,010,425,188.75
半成品	7,191,099,143.66	35,896,286.59	7,155,202,857.07	2,568,120,556.39	29,548,822.45	2,538,571,733.94
在途物资	0.00	0.00	0.00	46,367,981.50	0.00	46,367,981.50
合计	21,454,035,807.60	41,694,743.52	21,412,341,064.08	7,094,093,655.24	35,660,805.65	7,058,432,849.59

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 期末账面价值	0.00	0.00	0.00	
2. 期初账面价值	0.00	0.00	0.00	

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,469,474.86	5,977,393.15		9,318,119.27		128,748.74
在产品	398,960.39	2,864,645.99		1,188,214.69		2,075,391.69
库存商品	658,073.72	1,043,524.98		319,131.05		1,382,467.65
委托加工物资	1,283,647.34	1,938,214.02		1,010,339.91		2,211,521.45
半成品	29,548,822.45	31,205,993.71		24,858,529.57		35,896,286.59
发出商品	301,826.89	336.30		301,835.79		327.40
合计	35,660,805.65	43,030,108.15		36,996,170.28		41,694,743.52

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	0.00	0.00

一年内到期的其他债权投资	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵的增值税	1,829,709,975.81	886,931,344.87
预付分期服务费	6,701,538.80	4,222,486.86
一年内到期的大额存单等	2,048,989.76	22,317,970.33
发行中介费用	500,000.00	0.00
预缴所得税	433,159.40	10,999,645.28
预缴其他税款	0.00	351,201.79
合计	1,839,393,663.77	924,822,649.13

补偿性资产相关信息

其他说明：

无

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	------	---------------------------

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备					0.00					0.00
其中：										
合计					0.00					0.00

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
	0.00	0.00									0.00	0.00
二、联营企业												
深圳市嘉敏利光电有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
华坤德凯（深圳）电子有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
深圳市盈和致远科技有限公司	23,394,062.65	0.00	0.00	0.00	-1,698,921.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,695,141.32	0.00
小计	23,394,062.65	0.00	0.00	0.00	-1,698,921.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,695,141.32	0.00
合计	23,394,062.65	0.00	0.00	0.00	-1,698,921.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,695,141.32	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
深圳市亚德电子技术有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00
联芸科技（杭州）股份有限公司	58,764,249.81	30,760,848.18

合计	62,764,249.81	34,760,848.18
----	---------------	---------------

其他说明：

无

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	386,418,364.03	330,916,488.09
固定资产清理	0.00	0.00
合计	386,418,364.03	330,916,488.09

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	200,845,024.55	3,230,359.92	193,388,921.26	397,464,305.73
2. 本期增加金额	28,092,035.39	356,761.06	55,485,726.53	83,934,522.98
(1) 购置	22,743,362.83	356,761.06	11,648,272.97	34,748,396.86
(2) 在建工程转入	5,348,672.56		43,837,453.56	49,186,126.12
(3) 企业合				

并增加				
3. 本期减少金额	0.00	369,261.94	266,807.16	636,069.10
(1) 处置或 报废	0.00	369,261.94	266,807.16	636,069.10
(2) 其他				
4. 期末余额	228,937,059.94	3,217,859.04	248,607,840.63	480,762,759.61
二、累计折旧				
1. 期初余额	14,477,464.23	2,017,632.60	50,052,720.81	66,547,817.64
2. 本期增加金额	9,610,297.94	182,855.41	18,369,271.67	28,162,425.02
(1) 计提	9,610,297.94	182,855.41	18,369,271.67	28,162,425.02
3. 本期减少金额		191,994.46	173,852.62	365,847.08
(1) 处置或 报废		191,994.46	173,852.62	365,847.08
4. 期末余额	24,087,762.17	2,008,493.55	68,248,139.86	94,344,395.58
三、减值准备				
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提				
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置或 报废				
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	204,849,297.77	1,209,365.49	180,359,700.77	386,418,364.03
2. 期初账面价值	186,367,560.32	1,212,727.32	143,336,200.45	330,916,488.09

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

无

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	345,671,842.27	131,981,261.64
合计	345,671,842.27	131,981,261.64

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在安装设备	341,600,155.11		341,600,155.11	131,766,061.64		131,766,061.64
装修工程	4,071,687.16		4,071,687.16	215,200.00		215,200.00
合计	345,671,842.27		345,671,842.27	131,981,261.64		131,981,261.64

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
智能制造基地（光明）一期项目	394,253,100.00	124,563,744.25	164,758,201.84	8,848,587.37	47,603,186.62	232,870,172.10	73.38%	73.38%	0.00	0.00	0.00%	募集资金、自筹相结合
合计	394,253,100.00	124,563,744.25	164,758,201.84	8,848,587.37	47,603,186.62	232,870,172.10			0.00	0.00	0.00%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	196,837,902.27	196,837,902.27
2. 本期增加金额	18,898,155.16	18,898,155.16
(1) 新增租赁	18,898,155.16	18,898,155.16
3. 本期减少金额	11,280,059.38	11,280,059.38
(1) 处置		
(2) 其他	11,280,059.38	11,280,059.38
4. 期末余额	204,455,998.05	204,455,998.05
二、累计折旧		
1. 期初余额	65,760,138.70	65,760,138.70

2. 本期增加金额	15,642,725.27	15,642,725.27
(1) 计提	15,642,725.27	15,642,725.27
3. 本期减少金额	9,608,492.44	9,608,492.44
(1) 处置		
(2) 其他	9,608,492.44	9,608,492.44
4. 期末余额	71,794,371.53	71,794,371.53
三、减值准备		
1. 期初余额	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00
(1) 计提		
3. 本期减少金额	0.00	0.00
(1) 处置		
4. 期末余额	0.00	0.00
四、账面价值		
1. 期末账面价值	132,661,626.52	132,661,626.52
2. 期初账面价值	131,077,763.57	131,077,763.57

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	软件	商标权	软件实施许可	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	7,898,226.48	3,654,976.00	42,498,077.72	54,051,280.20
2. 本期增加金额	8,271,277.43			8,271,277.43
(1) 购置	8,271,277.43			8,271,277.43
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		113,308.00		113,308.00
(1) 处置				
(2) 其他		113,308.00		113,308.00
4. 期末余额	16,169,503.91	3,541,668.00	42,498,077.72	62,209,249.63
二、累计摊销				

1. 期初余额	3,251,942.94	1,285,267.25	20,476,207.12	25,013,417.31
2. 本期增加金额	1,452,516.26	193,672.14	6,209,979.90	7,856,168.30
(1) 计提	1,452,516.26	193,672.14	6,209,979.90	7,856,168.30
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额	4,704,459.20	1,478,939.39	26,686,187.02	32,869,585.61
三、减值准备				
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提				
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置				
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	11,465,044.71	2,062,728.61	15,811,890.70	29,339,664.02
2. 期初账面价值	4,646,283.54	2,369,708.75	22,021,870.60	29,037,862.89

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 期末账面价值	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 期初账面价值	0.00	0.00	0.00	0.00

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造支出	87,230,288.33	49,357,328.51	10,089,312.82	0.00	126,498,304.02
技术许可及服务	29,654,131.03	0.00	15,670,507.65	0.00	13,983,623.38
合计	116,884,419.36	49,357,328.51	25,759,820.47	0.00	140,481,927.40

其他说明

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	96,293,852.42	14,436,383.78	56,900,991.60	8,595,023.80
内部交易未实现利润	238,375,199.40	39,331,907.89	38,135,966.65	6,292,434.51
可抵扣亏损			5,160,364.88	851,460.19
租赁负债	147,285,442.79	22,118,293.70	144,814,037.46	21,762,636.41
股份支付	242,957,118.79	36,443,567.82	93,519,563.91	14,489,387.24
其他	3,119,588,448.35	468,147,351.06	178,467,776.27	27,738,810.77
合计	3,844,500,061.75	580,477,504.25	516,998,700.77	79,729,752.92

注：其他主要系股份支付预计未来期间税前可抵扣金额超过等待期内确认的成本费用所形成的递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00	0.00	0.00
其他权益工具投资公允价值变动	51,104,676.06	7,665,701.41	23,101,274.43	3,465,191.16
固定资产投资一次性税前扣除	1,017,092.30	152,563.85	1,228,033.13	184,204.97
租赁资产	132,661,626.54	19,926,066.83	131,077,763.57	19,703,079.36
抵销内部未实现损失	20,258,258.35	3,038,738.75	29,983,441.95	4,497,516.29
合计	205,041,653.25	30,783,070.84	185,390,513.08	27,849,991.78

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	0.00	580,477,504.25	0.00	79,729,752.92
递延所得税负债	0.00	30,783,070.84	0.00	27,849,991.78

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	0.00	0.00
可抵扣亏损	34,686,603.58	30,125,263.47
合计	34,686,603.58	30,125,263.47

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年	149,669.46	149,669.46	
2028 年	311,249.35	311,249.35	
2029 年	2,207,437.42	2,207,437.42	
2030 年	22,707,299.16	22,707,299.16	
2031 年	7,361,850.31		
合计	32,737,505.70	25,375,655.39	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款项	72,857,591.89		72,857,591.89	118,839,772.14		118,839,772.14
预付修复软件及工具款	115,157.74		115,157.74	10,331,022.44		10,331,022.44
合计	72,972,749.63		72,972,749.63	129,170,794.58		129,170,794.58

补偿性资产相关信息

其他说明：

无

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

货币资金	5,102,040.00	5,102,040.00	保证金	保函保证金				
其他流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00	保证金	中国信托业保障基金专项资金	2,000,000.00	2,000,000.00	保证金	中国信托业保障基金专项资金
合计	7,102,040.00	7,102,040.00			2,000,000.00	2,000,000.00		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	4,003,945,367.43	3,372,000,071.68
信用借款	3,395,106,126.02	
保证借款+质押借款	60,221,917.81	100,000,000.00
票据及信用证贴现借款	315,920,953.78	
合计	7,775,194,365.04	3,472,000,071.68

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

无

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	0.00	0.00
其中：		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	0.00	0.00
银行承兑汇票	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为不适用。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	4,957,212,302.36	730,633,089.07
1 年以上	337,780.83	328,025.85
合计	4,957,550,083.19	730,961,114.92

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	5,308,453.84
应付股利		
其他应付款	263,759,892.48	107,407,966.99
合计	263,759,892.48	112,716,420.83

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
金融机构借款应付利息	0.00	5,308,453.84
合计	0.00	5,308,453.84

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	0.00	0.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利	0.00	0.00
合计		0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	212,546,750.28	50,779,657.06
限制性股票回购义务	50,599,032.09	53,772,357.10
其他	614,110.11	2,855,952.83
合计	263,759,892.48	107,407,966.99

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

截至 2026 年 6 月 30 日，无账龄超过 1 年的重要其他应付款项。

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

其他说明：

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	892,657,365.13	623,730,268.29
合计	892,657,365.13	623,730,268.29

账龄超过 1 年的重要合同负债：截至 2026 年 6 月 30 日，无账龄超过 1 年的重要合同负债。

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	95,324,682.52	235,876,272.07	228,722,276.03	102,478,678.56
二、离职后福利-设定提存计划	428,945.03	17,177,905.97	17,151,825.00	455,026.00
合计	95,753,627.55	253,054,178.04	245,874,101.03	102,933,704.56

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	95,028,864.95	218,179,107.65	211,040,715.50	102,167,257.10
2、职工福利费		2,729,157.99	2,729,157.99	
3、社会保险费	245,809.57	7,583,402.71	7,570,414.82	258,797.46
其中：医疗保险费	240,988.95	6,701,399.78	6,688,676.44	253,712.29
工伤保险费	4,820.62	500,898.54	500,633.99	5,085.17
生育保险费	0.00	381,104.39	381,104.39	0.00
4、住房公积金	50,008.00	7,259,988.75	7,257,372.75	52,624.00
5、工会经费和职工教育经费		124,614.97	124,614.97	
合计	95,324,682.52	235,876,272.07	228,722,276.03	102,478,678.56

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	416,229.26	16,454,919.14	16,429,499.56	441,648.84
2、失业保险费	12,715.77	722,986.83	722,325.44	13,377.16
合计	428,945.03	17,177,905.97	17,151,825.00	455,026.00

其他说明

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	90,459,939.25	72,288,413.23
企业所得税	623,750,198.84	39,837,301.42
代扣代缴个人所得税	1,955,516.18	2,335,319.59
其他	6,628,130.27	2,345,852.91
合计	722,793,784.54	116,806,887.15

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计		0.00

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,498,691,176.67	1,162,169,958.98
一年内到期的租赁负债	30,713,078.30	27,941,537.50
合计	1,529,404,254.97	1,190,111,496.48

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	16,798,926.87	43,551,248.14
其他	23,054,160.43	
已背书未终止确认票据	0.00	10,793,526.20
合计	39,853,087.30	54,344,774.34

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,859,550,628.72	2,114,569,704.43
信用借款	5,319,400,547.95	
一年内到期的长期借款	-1,498,691,176.67	-1,162,169,958.98
合计	6,680,260,000.00	952,399,745.45

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

信用借款的利率期间：2.20%-2.80%

保证借款的利率期间：2.70%-3.50%

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计		0.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	162,116,696.45	160,993,420.79
未确认融资费用	-14,831,253.65	-16,179,383.33
一年内到期的租赁负债	-30,713,078.30	-27,941,537.50
合计	116,572,364.50	116,872,499.96

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
合计		0.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
合计	0.00			0.00	

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	0.00	0.00
二、辞退福利	0.00	0.00
三、其他长期福利	0.00	0.00

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	0.00	0.00
二、计入当期损益的设定受益成本	0.00	0.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本	0.00	0.00
四、其他变动	0.00	0.00
五、期末余额	0.00	0.00

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	0.00	0.00
二、计入当期损益的设定受益成本	0.00	0.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本	0.00	0.00
四、其他变动	0.00	0.00
五、期末余额	0.00	0.00

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
合计	0.00	0.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	87,276,355.80	0.00	8,278,237.22	78,998,118.58	与资产相关的政府补助
合计	87,276,355.80	0.00	8,278,237.22	78,998,118.58	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	226,845,658.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	226,845,658.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
		0.00						0.00
合计		0.00						

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,682,718,845.42	48,169,708.06		1,730,888,553.48
其他资本公积	161,746,008.53	590,427,854.15	48,169,708.06	704,004,154.62
合计	1,844,464,853.95	638,597,562.21	48,169,708.06	2,434,892,708.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）公司股权激励计划解除限售，增加资本公积（股本溢价）48,169,708.06 元、减少其他资本公积 48,169,708.06 元；

（2）公司实施员工股权激励，当期股份支付金额 161,302,830.06 元，相应增加其他资本公积；

（3）公司股权激励计划中未解除限售部分和未行权部分，按资产负债表日收盘价确认可税前扣除金额与账面股权激励费用差异对应交所得税的影响，计入其他资本公积 429,125,024.09 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	53,772,357.10		3,173,325.01	50,599,032.09
合计	53,772,357.10		3,173,325.01	50,599,032.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期减少系公司股权激励计划解除限售，减少相应限制性股票的回购义务。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	0.00							0.00
其中：重新计量设定受益计划变动额	0.00							0.00
权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00							0.00
其他权益工具投资公允	0.00							0.00

价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动	0.00							0.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-3,398,484.81	-11,589,534.47				-11,589,534.47		-14,988,019.28
外币财务报表折算差额	-3,398,484.81	-11,589,534.47				-11,589,534.47		-14,988,019.28
其他综合收益合计	-3,398,484.81	-11,589,534.47				-11,589,534.47		-14,988,019.28

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	0.00			0.00
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	122,080,811.37	0.00	0.00	122,080,811.37
合计	122,080,811.37	0.00	0.00	122,080,811.37

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,133,192,309.82	569,053,657.26
调整后期初未分配利润	1,133,192,309.82	569,053,657.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,017,114,995.48	688,329,031.23
减：提取法定盈余公积	0.00	75,808,554.30
应付普通股股利	90,738,263.20	48,381,824.37
期末未分配利润	7,059,569,042.10	1,133,192,309.82

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	16,910,558,920.73	8,941,551,072.89	4,109,036,587.28	3,902,382,888.37
合计	16,910,558,920.73	8,941,551,072.89	4,109,036,587.28	3,902,382,888.37

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	16,910,558,920.73	8,941,551,072.89			16,910,558,920.73	8,941,551,072.89
其中：						
移动存储类产品	705,438,258.47	448,909,698.57			705,438,258.47	448,909,698.57
固态硬盘类产品	8,019,528,336.94	4,819,955,027.41			8,019,528,336.94	4,819,955,027.41
嵌入式存储类产品	5,591,686,270.23	2,069,500,853.10			5,591,686,270.23	2,069,500,853.10
内存条类产品	2,518,888,059.06	1,549,947,856.41			2,518,888,059.06	1,549,947,856.41
其他	75,017,996.03	53,237,637.40			75,017,996.03	53,237,637.40
按经营地区分类						
其中：						
内销	5,919,305,959.13	2,858,507,018.26			5,919,305,959.13	2,858,507,018.26
外销	10,991,252,961.60	6,083,044,054.63			10,991,252,961.60	6,083,044,054.63
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						
按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
品牌直销	8,227,735,796.99	5,111,961,493.63			8,227,735,796.99	5,111,961,493.63
渠道分销	8,682,823,123.74	3,829,589,579.26			8,682,823,123.74	3,829,589,579.26
合计	16,910,558,920.73	8,941,551,072.89			16,910,558,920.73	8,941,551,072.89

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义	重要的支付条款	公司承诺转让	是否为主要责	公司承担的预期将退还给客	公司提供的质量保证类型及
----	-------	---------	--------	--------	--------------	--------------

	务的时间		商品的性质	任人	户的款项	相关义务
销售商品	商品交付	预收/到货收款	存储产品	是	无	保证类质保
提供服务	服务期间/支付时	按进度收款/服务完成时收款	加工、技术服务	是	无	无

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 3,046,009,071.80 元，其中，3,046,009,071.80 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,104,916.88	
教育费附加	6,473,535.79	
地方教育费附加	4,315,690.54	
其他	10,638,366.44	1,738,490.16
合计	36,532,509.65	1,738,490.16

其他说明：

无

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	69,848,329.83	31,599,424.96
进口报关费	4,398,841.75	1,969,186.06
中介服务费用	7,002,759.26	2,632,411.61
办公及差旅费	19,747,860.52	10,550,739.49
租赁及管理费	5,775,342.98	3,449,086.49
折旧及摊销	6,533,088.97	4,297,294.33
股份支付	108,497,968.44	16,342,901.34
其他	3,369,113.21	1,565,005.36
合计	225,173,304.96	72,406,049.64

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,168,138.08	14,013,694.23
股份支付	10,618,955.77	2,360,673.22
报关服务费	7,551,864.57	37,121.97
营销及售后服务费	14,797,926.54	10,241,971.59
其他费用	6,379,474.73	3,915,956.34
合计	63,516,359.69	30,569,417.35

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	131,961,550.88	68,936,159.06
折旧及摊销	31,780,885.60	20,779,879.42
其他费用	4,686,163.80	6,272,749.08
直接投入	132,254,009.43	13,209,933.22
股份支付	42,185,905.85	6,205,846.15
合计	342,868,515.56	115,404,566.93

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	126,985,697.46	65,646,071.37
减：利息收入	2,678,980.50	2,718,465.64
汇兑损益	132,577,787.54	11,096,329.70
手续费及其他	7,516,684.90	419,141.85
合计	264,401,189.40	74,443,077.28

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
日常活动相关的政府补助	14,624,479.78	5,392,474.37
增值税加计抵减	25,797,601.81	4,292,889.14
个税手续费返还	820,718.61	335,860.63
其他	0.00	103,222.07
合计	41,242,800.20	10,124,446.21

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动金融资产公允价值变动	28,003,401.63	401,702.09
合计	28,003,401.63	401,702.09

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,698,921.33	-2,101,830.21
交易性金融资产在持有期间的投资收益	78,946.32	2,355,513.21
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	34,042.55	
合计	-1,585,932.46	253,683.00

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-378,165.73	45,094.67
应收账款坏账损失	-30,806,591.81	-13,452,154.78
其他应收款坏账损失	-2,478,462.69	-1,134,405.66
合计	-33,663,220.23	-14,541,465.77

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-42,466,186.13	-68,781,417.65
合计	-42,466,186.13	-68,781,417.65

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置	39,814.20	-256,494.14

合计	39,814.20	-256,494.14
----	-----------	-------------

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	0.00	70,000.00	
非流动资产报废利得	48.00	1,100.00	48.00
合计	48.00	71,100.00	48.00

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	50,000.00		50,000.00
非流动资产报废损失	85,920.68		85,920.68
滞纳金	0.00	6,168.50	0.00
其他	58.17	11,485.76	58.17
合计	135,978.85	17,654.26	135,978.85

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,079,525,367.64	0.00
递延所得税费用	-68,689,648.18	-42,692,417.88
合计	1,010,835,719.46	-42,692,417.88

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	7,027,950,714.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,054,192,607.24
子公司适用不同税率的影响	-1,517,242.31
调整以前期间所得税的影响	21,897.83
非应税收入的影响	-12,640.72
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	424,751.83
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-473,056.81
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣	623,198.65

亏损的影响	
研发费用加计扣除的影响	-43,715,631.45
其他	1,291,835.20
所得税费用	1,010,835,719.46

其他说明

无

77、其他综合收益

详见附注详见附注“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“57、其他综合收益”

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助款项	6,346,242.56	33,183,756.46
收到往来款项	20,080,660.39	3,564,066.92
收利息收入	2,657,218.92	1,929,073.84
收到其他款项	26,441.10	201,014.09
合计	29,110,562.97	38,877,911.31

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付办公及差旅费	30,032,260.19	22,799,993.31
支付专业服务费	12,253,700.10	6,491,380.03
支付其他费用	44,234,903.46	6,136,667.45
支付往来款项	8,550,472.02	5,744,793.33
支付租赁及管理费	4,633,937.42	3,598,560.30
合计	99,705,273.19	44,771,394.42

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回现金管理投资	20,370,000.00	
合计	20,370,000.00	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权投资收购意向金	0.00	3,000,000.00
合计		3,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	0.00	1,937,162.69
收到票据贴现款	319,067,202.48	
合计	319,067,202.48	1,937,162.69

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款	15,641,417.25	15,920,143.86
支付其他筹资费用	6,500,738.02	3,206,209.96
中介服务费	530,000.00	
合计	22,672,155.27	19,126,353.82

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款	5,586,569,776.11	12,866,492,407.01	451,398,001.44	2,941,400,365.01	8,914,277.84	15,954,145,541.71
其他应付款	59,371,934.23				8,772,902.14	50,599,032.09
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	144,814,037.46		18,898,155.16	14,380,882.31	2,045,867.51	147,285,442.80
合计	5,790,755,747.80	12,866,492,407.01	470,296,156.60	2,955,781,247.32	19,733,047.49	16,152,030,016.60

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,017,114,995.48	-117,961,585.09
加：资产减值准备	76,129,406.36	83,322,883.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,162,425.02	11,455,433.58
使用权资产折旧	15,642,725.27	12,031,569.11
无形资产摊销	7,856,168.30	4,809,043.81
长期待摊费用摊销	25,759,820.47	20,213,713.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-39,814.20	256,494.14
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	85,920.68	-1,100.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-28,003,401.63	-401,702.09
财务费用（收益以“－”号填列）	143,139,407.53	64,222,615.61
投资损失（收益以“－”号填列）	1,585,932.46	-253,683.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-71,622,727.24	-35,101,603.18
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	2,933,079.06	-7,480,587.90
存货的减少（增加以“－”号填列）	-14,396,374,400.62	-196,968,691.96
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,951,518,849.95	-245,885,377.89
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,240,558,922.43	-211,950,396.29
其他	153,024,592.84	29,649,530.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,735,565,797.74	-590,043,443.29
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,827,360,415.60	676,103,134.12
减：现金的期初余额	706,166,895.85	913,918,952.26
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	3,121,193,519.75	-237,815,818.14

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0.00
其中：	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中：	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0.00
其中：	
取得子公司支付的现金净额	0.00

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
处置子公司收到的现金净额	0.00

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,827,360,415.60	706,166,895.85
其中：库存现金	3,639.28	29,045.53
可随时用于支付的银行存款	3,811,690,085.64	694,816,216.39

可随时用于支付的其他货币资金	15,666,690.68	11,321,633.93
二、现金等价物	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	3,827,360,415.60	706,166,895.85
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
保函保证金	5,102,040.00		使用受限
合计	5,102,040.00		

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

无

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			345,306,813.98
其中：美元	50,485,385.90	6.8109	343,850,914.83
欧元	9.99	7.7671	77.59
港币	1,515,414.14	0.8686	1,316,288.72
新元	13,172.78	5.2605	69,295.41
台币	301,487.00	0.2139	64,488.07
英镑	637.79	9.0145	5,749.36
应收账款			3,328,271,423.50
其中：美元	488,668,373.27	6.8109	3,328,271,423.50

欧元			
港币			
应付账款			2,837,325,517.18
其中：美元	416,585,989.69	6.8109	2,837,325,517.18
长期借款			0.00
其中：美元	0.00	6.8109	0.00
欧元	0.00	7.7671	0.00
港币	0.00	0.8686	0.00
其他应收款			1,017,954.60
其中：美元	57,400.46	6.8109	390,948.79
港币	315,779.00	0.8686	274,285.64
新元	63,780.00	5.2605	335,514.69
台币	80,437.00	0.2139	17,205.47
其他应付款			28,396,821.32
其中：美元	4,169,319.96	6.8109	28,396,821.32
租赁付款额			1,756,309.20
其中：港币	2,022,000.00	0.8686	1,756,309.20

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
源德（香港）有限公司	中国香港	美元	经营活动采用的主要货币
Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd	新加坡	新元	经营活动采用的主要货币
香港富洲辰电子技术有限公司	中国香港	美元	经营活动采用的主要货币
治洋存储（香港）有限公司	中国香港	美元	经营活动采用的主要货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	1,468,381.79
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
与租赁相关的总现金流出	17,109,799.04

涉及售后租回交易的情况

无

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

（3）作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

无

84、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	131,961,550.88	68,936,159.06
折旧及摊销	31,780,885.60	20,779,879.42
其他费用	4,686,163.80	6,272,749.08
直接投入	132,254,009.43	13,209,933.22
股份支付	42,185,905.85	6,205,846.15

合计	342,868,515.56	115,404,566.93
其中：费用化研发支出	342,868,515.56	115,404,566.93
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
	0.00							0.00
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

本期未发生非同一控制下的企业合并。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	

--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		

取得的净资产

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期因孙公司 Techwinsemi Technology (CA) Limited 于 2026 年 6 月 17 日注销，自注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元（均为当地币种）

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
源德（香港）有限公司（英文名称：REALTECH SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LIMITED）	59,851,082.00	中国香港	中国香港	集成电路产品的设计、销售、进出口业务；其他货物进出口及技术进出口；对外投资，国际市场合作开发以及政府允许的其他业务。	100.00%		新设

Realtech Pan Asia Commercial & Trading Pte. Ltd	10,000.00	新加坡	新加坡	电子元器件批发		100.00%	新设
Techwin semi Technology (CA) Limited	100.00	加拿大	加拿大	电子元器件批发		100.00%	新设
深圳市迅凯通电子有限公司	5,100,000.00	深圳	深圳	一般经营项目是：集成电路设计；集成电路制造；集成电路销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子产品销售；软件开发；软件销售；计算机软硬件及外围设备制造；专业设计服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00%		收购
深圳市富洲冠技术有限公司	2,750,000.00	深圳	深圳	一般经营项目是：集成电路制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子专用设备销售；电子产品销售；软件销售；计算机软硬件及外围设备制造；专业设计服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00%		新设
香港富洲辰电子技术有限公司 （英文名称：HONGKONG FORTUNE STATE TECHNOLOGY CO., LIMITED）	1,000,000.00	中国香港	中国香港	电脑相关周边设备，电子器件制造，加工，进出口及批发业务		100.00%	新设
深圳市治洋存储有限公司	10,000,000.00	深圳	深圳	一般经营项目是：集成电路制造；集成电路销售；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片及产品销售；电子元器件	100.00%		新设

				制造；电子元器件批发；电子元器件零售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子专用设备销售；电子产品销售；软件销售；计算机软硬件及外围设备制造；专业设计服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口。			
治洋存储（香港）有限公司	1,000,000.00	中国香港	中国香港	电脑相关周边设备，电子器件制造加工，进出口及批发业务		100.00%	新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

截至 2026 年 6 月 30 日，Techwinsemi Technology (CA) Limited 已注销。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		

归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		

终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	21,695,141.32	23,394,062.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-2,889,542.52	-2,292,340.12
--综合收益总额	-2,889,542.52	-2,292,340.12

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
深圳市嘉敏利光电有限公司	-1,450,408.20	-1,189,890.83	-2,640,299.03
华坤德凯（深圳）电子有限公司	-8,440.74	-730.36	-9,171.23

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

6、其他

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益金额	本期其 他变动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	87,276,355.80	0.00	0.00	8,278,237.22	0.00	78,998,118.58	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,346,242.56	5,048,438.11
营业外收入		70,000.00
合计	6,346,242.56	5,118,438.11

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

（1）金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款等。与这些金融工具有关的风险及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（2）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1) 市场风险

①外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，本公司美元借款、境外采购、出口销售及本公司之子公司源德（香港）有限公司的采购和销售以美元进行结算外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。除本节“附注七”之“81、外币货币性项目”所述资产或负债为美元、港元、新元等外币余额外，本公司的其他资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

②利率风险—现金流量变动风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超过现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

2) 信用风险

截至 2026 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，风险应对措施具体包括：为降低信用风险通过信用额度管理、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3) 流动风险

流动风险指本公司在履行与金融负债有关的义务时无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险，其可能源于无法及时按公允价值出售金融资产，或源于合同对方无法按合同约定偿还债务、或源于提先到期的债务、或源于无法合理预期的现金流量。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

(3) 金融资产转移

期末公司已背书或贴现资产负债表日尚未到期的应收款项融资 195,544,923.69 元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的 被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	166,577,997.62	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收票据	60,901,576.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	28,966,926.07	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		256,446,499.69		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	166,577,997.62	-167,705.38
应收款项融资	票据背书	28,966,926.07	
合计		195,544,923.69	-167,705.38

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(4) 其他非流动金融资产	58,764,249.81	0.00	4,000,000.00	62,764,249.81
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持续以公允价值计量的资产总额	58,764,249.81	0.00	4,000,000.00	62,764,249.81
(六) 交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
(七) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持有的上市股权投资，以市场报价确定公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于持有的非上市股权投资，因被投资单位所处的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是李虎、田华。

其他说明：

名称	国籍	直接持股比例（%）	表决权比例（%）
李虎、田华	中国	35.01	35.01

注：实际控制人李虎、田华为夫妻关系。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
深圳市嘉敏利光电有限公司	公司持有 12.4427%股权的被投资单位
华坤德凯（深圳）电子有限公司	公司通过全资子公司间接持有 44.00%股权的被投资单位
深圳市盈和致远科技有限公司	公司持有 34.00%股权的被投资单位

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
魏宏章	近一年内持有本公司 5%以上股份的股东
白春华	近一年内持有本公司 5%以上股份的股东的配偶
杜铁军	公司董事、总经理
赵晓斌	公司职工代表董事
褚伟晋	公司财务负责人

于海燕	公司董事会秘书
叶柏林	曾任公司董事
李国强	公司曾任公司职工代表董事、监事会主席
李鹏	曾任公司监事
何勇	曾任公司职工代表监事
周建国	曾任公司独立董事
曾献君	曾任公司独立董事
郑学定	公司独立董事
张国新	公司独立董事
杨汝岱	公司独立董事
深圳市亚德电子技术有限公司	公司曾任监事李鹏曾担任副总经理的企业
深圳市垣华投资有限公司	公司控股股东、实际控制人李虎、田华持股 100%的企业

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳市盈和致远科技有限公司	委托开发	4,507,500.00		不适用	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市亚德电子技术有限公司	加工服务	372,629.00	229,010.00
深圳市亚德电子技术有限公司	销售商品	2,515,372.99	0.00
深圳市盈和致远科技有限公司	销售商品	1,915,062.44	335,565.50

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方 名称	租赁资 产种类	简化处理的短期 租赁和低价值资 产租赁的租金费 用（如适用）		未纳入租赁负债 计量的可变租赁 付款额（如适 用）		支付的租金		承担的租赁负债 利息支出		增加的使用权资 产	
		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额

关联租赁情况说明

无关联租赁情况

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕
------	------	-------	-------	----------------

单位：元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2022/8/29	公司与中国建设银行股份有限公司深圳龙华支行签订的 HTZ442008040QTLX2022N029 主合同下：一、按债权人对债务人单笔融资分别计算，自单笔融资业务起始日起至该笔债务履行期限届满之日后三年止；二、债权人与债务人就主合同项下债务履行期限达成展期协议的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后三年止。展期无需经保证人同意，保证人仍需承担连带保证责任；三、若发生法律法规规定或主合同约定的事项，债权人宣布债务提前到期的保证期间至债务提前到期之日后三年止。	否
2	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2022/10/9	根据中国光大银行 ZH39182209003 号综合授信协议下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年。	是
3	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2022/2/28	公司与中国农业银行股份有限公司深圳福田支行签订的 81209202200014845 主合同约定的债务履行期限届满日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	是
4	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	110,000,000.00	2022/4/24	浙商银行股份有限公司深圳分行（584900）浙商银综授字（2022）第 66618 号约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。	否
5	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2022/5/11	主合同交银深 2022 分营德明利综字 01 号约定的各笔主债务的债务履行期限（开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下，根据债权人垫付款项日期）分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止。	是
6	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	130,000,000.00	2022/6/10	主合同 2022 圳中银华额协字第 0106 号《授信额度协议》及依据该协议已经和将要签署的单项协议及其修订或补充下的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	是
7	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2022/8/5	自深中小贷（2022）年借字（0272）号签订或生效之日起至借款合同下确定的借款履行期届满之日起三年止。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

8	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2022/8/25	公授信字第科苑 22003 号协议下，就任何一笔具体业务而言，保证方承担保证责任的保证期间为该笔具体业务项下的债务履行期限届满日起三年。	是
9	李虎、田华	深圳市德名利电子有限公司	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同生效之日起至失效之日止的期间内发生的应付的货款、代理费、其他相关费用和税款等	2019/10/10	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同 SJET-2019-271《代理采购协议》、SJET-2019-271-01《代理采购协议》补充协议项下每笔债务履行期届满之日起两年止。	否
10	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同项下的货款、代理费、税款、因函调问题引起的甲方税款的损失、相关费用等及违约金、损害赔偿金和为实现债权而实际发生的费用（包括但不限于诉讼费、律师费、差旅费等）	2020/12/29	与深圳市创捷供应链有限公司签订的主合同 SJET-2020-486《外贸综合服务协议》项下每笔债务履行期届满之日起两年止。	否
11	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	与深圳市讯宇供应链管理有限公司签订的主合同项下供应链公司代缴付货物货款、调汇、代缴关税、代缴增值税及其它有关费用，以及实现债权的费用等（包括但不限于诉讼或仲裁费、财产保全或证据保全费、强制执行费、评估费、拍卖费、鉴定费、律师费、差旅费、调查取证费等）	2021/6/23	自担保函生效之日起至与深圳市讯宇供应链管理有限公司签订的主合同 XYHTSP2105270002《代理进口服务协议》和 XYHTSP2106220003《代理出口服务协议》项下债务人应偿还供应链公司全部款项期限届满之日再顺延两年止。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

12	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	与主协议相关的一切应付款义务及深圳市富森供应链管理有限公司为实现相关债权的费用，包括但不限于主协议产生的货款、利息、违约金、赔偿金、海关代征税款及后续补缴税款、在货物出口中代垫的税款、出口视同内销税务机关反征的税款、出口退税函调中函调回函异常或债务人违法注销等原因给供应链公司造成的所有经济损失、代理费、供应链公司实现债权的费用。	2022/12/20	自 HK2212201076 号主协议下的主债务履行期限届满之日起五年。	否
13	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	1、主合同有效期限内债权人和债务人之间因主合同而形成的一系列债权，即债务人依据主合同的约定应向债权人偿付的全部款项包括但不限于：主协议项下的货款、收益以及其他乙方遭受的一切经济损失等所有债务人应付未付款项。 2、保证的范围为主合同项下的主债权本金及其收益、逾期支付的罚金、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用（包括但不限于催收费、诉讼费（或仲裁费）、保全费、公告费、执行费、律师费、差旅费及其它费用。	2022/12/7	自主合同 XY2200134001 确定的债务履行期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

14	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2023/1/10	根据主合同交银深德明利 2023 综字 01 号约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下,根据债权人垫付款项日期)分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为,自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否
15	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	160,000,000.00	2023/1/10	根据主合同交银深德明利 2023 固字 01 号约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票信用证-担保函项下,根据债权人垫付款项日期)分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为,自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。债权人与债务人约定债务人可分期履行还款义务的,该笔主债务的保证期间按各期还款义务分别计算,自每期债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否
16	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	70,000,000.00	2023/2/13	自江苏银行 BZ163623000003 号的最高额连带责任保证书约定 2022 年 11 月 10 日起至 2023 年 11 月 09 日止办理贷款、商业汇票银行承兑、商业承兑汇票贴现、贸易融资、银行保函及其他授信业务所对应的单项授信业务合同,及其修订或补充。生效之日起至主合同项下债务履行期(包括展期、延期)届满之日后满三年之日止。若主合同项下债务分期履行,则每期债务保证期间均为自本保证书生效之日起至主合同项下最后一期债务履行期限届满之日后满三年之日止。若主合同项下债务被宣布提前到期的,保证期间至债务被宣布提前到期之日后满三年之日止。	否
17	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2023/3/29	主合同兴银深中德明利授信字(2023)第 001 号借款合同项下主债务履行期限届满之日起三年。	否
18	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2023/6/19	根据东银(0019)2023 年额度贷字第 046336 号约定,如乙方为主合同债务人办理的具体业务为票据、信用证、保函、商业承兑汇票保贴(包括主合同债务人为承兑人及持票人等情形)或其他或有负债业务的甲方不可撤销地承诺和保证,只要上述业务对应的合同签署日,票据、信用证、保函等的开立日、到期日或乙方实际垫款日、履行担保责任之日等任一日期发生在本条约定期间的,乙方基于上述业务形成的全部债权均纳入本合同担保范围之内甲方均愿意承担担保责任;如乙方为主合同债务人办理的具体业务为保理业务的,甲方不可撤销地承诺和保证,只要上述业务对应的保理合同签署日或履行回购责任日等任一日期发生在本条约定的期限内的,乙方基于上述业务形成的全部债权均纳入本合同担保范围之内,甲方均愿意承担担保责任。本合同项下的保证期间自主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

19	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	108,000,000.00	2023/6/16	自农业银行 81209202200014800 号主合同约定的债务履行期限届满之日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。主合同项下存在分期履行债务的，该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
20	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	110,000,000.00	2023/6/21	自主合同 2023 圳中银华额协字第 0093 号授信额度协议项下各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否
21	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	110,000,000.00	2023/6/25	(584900) 浙商银高保字 (2023) 第 00009 号保证合同，保证人所担保的主债权为自 2023 年 06 月 19 日起至 2024 年 06 月 18 日止，保证人保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。	否
22	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2023/7/24	根据 SZ36 (融资) 20230008 号主合同及 SZ36 (高保) 20230008-11 担保合同约定，保证期间为三年，起算日按如下方式确定:1 任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日;2. 任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。	否
23	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2023/7/26	自邮政银行 PSBCSZ05-YYT2023072601 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年。 债权人与债务人就主合同债务履行期限达成展期协议的，保证期间为自展期协议重新约定的债务履行期限届满之日起三年。	否
24	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	94,000,000.00	2023/8/2	自广发银行 (2023) 深银综授额字第 001014 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否
25	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2023/8/14	自深中小贷 (2023) 年借字 (0287) 号借款合同项下确定的借款履行期届满之日后三年。	否
26	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2023/8/17	自浦发银行 BC2023080300001397 号主合同约定的，按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否
27	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	320,000,000.00	2023/8/23	自中国进出口银行深字 2023 年贸金 025 号、深字 2024 年贸金 031 号主合同项下担保的每笔“主合同”的保证期间单独计算，自每笔“主合同”项下的“被担保债务”到期之日起三年	否
28	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2023/9/22	自光大银行 ZH39182309002 号《综合授信协议》约定的受托人履行债务期限届满之日起三年如因法律规定或具体授信业务合同或协议约定的事件发生而导致债务提前到期，保证期间为债务提前到期日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

29	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2023/12/28	自上海银行 SX2312223802 号综合授信合同项下每笔债务履行期届满之日起三年。若主合同项下债务被划分为数部分(如分期提款)且各部分的债务履行期不相同,则保证期间为最后一笔主债务履行期届满之日起三年。因债务人违约,债权人提前收回债权的,保证人应当提前承担保证责任。	否
30	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	400,000,000.00	2024/5/13	为主合同北京银行编号为 0914547 的《综合授信合同》项下的债务履行期届满之日起三年。	否
31	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2024/8/16	自与广发银行签订主合同《授信额度合同》(2024)深银综授额字第 001034 号,债务人行债务期限届满之日起三年。	否
32	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	150,000,000.00	2024/5/23	自华润银行主合同华银(2024)深综字深圳湾第 0523 号的《综合授信合同》项下的借款期限届满之次日起三年。	否
33	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024/7/26	保证期间为三年,(基于与华夏银行签订《最高额融资合同》SZ36(融资)20240007),起算日按如下方式确定:任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时,甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日;任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时,甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。	否
34	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	305,000,000.00	2024/7/29	自 2024 年 7 月 29 日至 2025 年 7 月 16 日与建设银行深分行签订的主合同(人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及-或其他法律性文件)项下为债务人办理的单笔授信业务的保证期间分别计算,即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止。	否
35	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024/3/22	根据交通银行主合同交银深德明利 2024 综字 01 号《综合授信合同》约定的各笔主债务的债务履行期限(开立银行承兑汇票-信用证-担保函项下,根据债权人垫付款项日期)分别计算。自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否
36	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2024/6/25	自主合同中国民生银行公授信字第罗湖 24002 号《综合授信合同》项下每一笔具体业务合同或协议项下的债务履行期限届满日起三年。	否
37	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024/4/29	自与宁波银行股份有限公司深圳分行续期签订的主合同 07300LK23C5AMDC 约定的债务人债务履行期限届满之日起两年。主合同约定债务分笔到期的,则保证期间为每笔债务履行期限届满之日起两年。	否
38	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2024/8/19	本合同的保证期间为:自本合同生效之日起至《借款合同》深中小贷(2024)年借字(10245)号项下确定的借款履行期届满之日后三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

39	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	240,000,000.00	2024/3/22	根据兴业银行主合同兴银深新安德明利授信字（2024）第 001 号的《额度授信合同》项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。如单笔主合同确定的融资分批到期的，每批债务的保证期间为每批融资履行期限届满之日起三年。	否
40	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	220,000,000.00	2024/6/27	根据(584900)浙商银高保字（2024）第 00230 号保证合同，保证人所担保的主债权为自 2024 年 6 月 26 日起至 2025 年 6 月 23 日止根据签订的主合同形成的债权，保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年；银行承兑汇票、进口开证、保函项下的保证人保证期间为债权人垫付款项之日起三年；商业汇票贴现的保证人保证期间为贴现票据到期之日起三年；应收款保兑业务项下的保证人保证期间为债权人因履行保兑义务垫款形成的对债务人的借款到期之日起三年；债权人与债务人就主合同债务履行期限达成展期协议的，保证人保证期间自展期协议重新约定的债务履行期限届满之日起三年；若发生法律、法规规定或主合同约定的事项，导致主合同债务被债权人宣布提前到期的，保证人保证期间自主合同债务提前到期之日起三年。	否
41	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	108,000,000.00	2024/3/21	为中国农业银行东海支行 81200202400021874 号主合同约定的债务履行期限届满之日起三年，每一主合同项下的保证期间单独计算。主合同项下存在分期履行债务的，该主合同的保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
42	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2024/4/26	为中信银行横岗支行 2024 深银观澜综字第 0004 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。	否
43	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024/6/25	自平安银行深圳分行平银前海二综字 20240620 第 01 号主合同项下债务履行期限届满之日后三年。授信展期的，则保证期间顺延至展期期间届满之日后三年；若主合同项下存在不止一项授信种类的，每一授信品种的保证期间单独计算。	否
44	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	350,000,000.00	2024/8/15	自光大银行熙龙湾支行 ZH39182407008 号《综合授信协议》、变 ZH39182407008 的《综合授信协议变更协议》项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年。如具体授信业务合同或协议项下债务分期履行，则对每期债务而言，保证期间均为最后一期债务履行期限届满之日起三年。	否
45	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	90,000,000.00	2024/10/28	为邮政储蓄银行 PSBCSZ05-YYT2024102901 号主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

46	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2024/12/10	为深圳农村商业银行桃源支行 005202024K00337 号主合同履行期限届满日后三年，涉及所担保的债务分期的，合同履行期限届满日，均以最后一期债务履行期限届满日为准计算。	否
47	李虎	深圳市德明利技术股份有限公司	为被担保方应承担的与主协议相关的一切应付款义务及债权人为实现与主协议相关的债权的费用，包括但不限于履行主协议产生的贷款、资金服务费、代理费利息、违约金、赔偿金、杂费、海关代征税款及后续补缴税款、在货物出口中乙方代垫的税款、出口视同内销税务机关反征的税款、出口退税函调中函调回函异常或债务人违法注销等原因给乙方造成的所有经济损失、乙方实现债权的费用等。	2024/9/19	自与深圳市富森供应链管理有限公司签的主协议（FS2409190863 号《委托代理进口协议》、HK2401230039 号《HK 代理采购协议》等协议及相关补充协议）项下的主债务履行期限届满之日起三年。	否
48	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2025/1/13	自 2025 年 1 月 13 日至 2025 年 7 月 16 日与建设银行深分行签订的主合同（人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及-或其他法律性文件）项下为债务人办理的单笔授信业务的保证期间分别计算，即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止。	否
49	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	360,000,000.00	2025/1/17	根据与兴业银行主合同兴银深新安德明利授信字（2025）第 001 号的《额度授信合同》项下每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否
50	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/1/22	自与浦发银行主合同 BC2024080600001719 号《融资额度协议》项下每笔债权债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期限届满之日后三年止。	否
51	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025/2/13	自与中国银行签订主合同 2025 圳中银华额协字第 0013 号《授信额度协议》，项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

52	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	50,000,000.00	2025/2/13	自与中国银行签订主合同 2025 圳中银华长借字第 0014 号的《流动资金借款合同》，项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否
53	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	340,000,000.00	2025/2/27	根据与交通银行主合同交银深德明利 2025 综字 01 号的《综合授信合同》、交银深德明利 2025 流字 01 号的《流动资金借款合同》，项下主债务的债务履行期限分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行届满之日后三年。	否
54	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	500,000,000.00	2025/3/7	自与广发银行签订主合同（2025）深银综授额字第 000056 号的《授信额度合同》债务届满之日起三年。	否
55	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	40,000,000.00	2025/4/23	根据与高新投签订主合同《授信额度合同》X202500020，承担保证责任的保证期间为起算日之日起加三年，起算日按如下方式确定：1、主合同项下任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日。2、主合同项下任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。3、前款所述“债务的履行期限届满日”包括分期清偿债务的情况下，每一笔债务到期之日；还包括依主合同或具体业务合同约定，债权人宣布债务提前到期之日。	否
56	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025/5/21	自与徽商银行签订主合同流借字第 20250974-3 号的《流动资金借款合同》单笔授信业务的债务履行期限届满之日起三年。	否
57	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/6/16	自与珠海华润银行签订主合同华银（2025）深综字（深圳湾）第 0609 号的《综合授信合同》项下的借款期限届满之日起三年；债权人根据主合同之约定宣布借款提前到期的，则保证期间为借款提前到期日之次日起三年。	否
58	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	550,000,000.00	2025/6/20	自与进出口银行签订主合同（2025 年 5 月 30 日至 2027 年 5 月 30 日之间公司与进出口银行内订立的所有具体业务合同）项下的被担保债务到期之日起三年。	否
59	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	330,000,000.00	2025/6/24	自 2025 年 6 月 23 日至 2026 年 6 月 12 日与浙商银行股份有限公司深圳分行签订的主合同（本外币借款合同、银行承兑协议、信用证开证协议-合同、开立担保协议、商业承兑汇票保证业务合同、国际国内贸易融资协议、远期结售汇协议等金融衍生类产品协议以及其他融资文件）项下债务期限届满之日起三年。	否
60	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025/7/30	保证期限为与兴业信托签订主合同《信托贷款合同》CIIT20250364XTDK 项下债务履行期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

61	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/8/18	保证责任期间为与上海银行签订主合同《综合产品池业务合同》HTWB4401000072025000096 项下每笔债务履行期届满之日起三年。	否
62	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025/8/25	保证期间为自与深圳农商行签订《授信合同》005202025K00119 生效之日起至合同履行期限届满日后三年。	否
63	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/9/8	保证期间为与北京银行签订主合同《综合授信合同》6154594 项下的债务履行期届满之日起三年。	否
64	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	400,000,000.00	2025/9/9	根据与华夏银行签订主合同《最高额融资合同》SZ36（融资）20250008，保证期间为 3 年，起算日按如下方式确定：任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日；任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。	否
65	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/9/26	自与浦发银行主合同《融资额度协议》BC2025091500001466 项下每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期限届满之日后三年止。	否
66	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	600,000,000.00	2025/9/26	与光大银行签订《综合授信协议》ZH3918250914 项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，保证期间为自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年。	否
67	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	60,000,000.00	2025/10/13	自合同生效之日起至借款合同《借款合同》深中小贷 2025 年借字 00936 号项下确定的借款履行期限届满之日后三年。	否
68	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	200,000,000.00	2025/10/23	保证期间为从合同生效日起至与平安银行签订主合同《综合授信额度合同》平银前海二综字 20251016 第 01 号项下具体授信项下的债务履行期限届满之日后三年。	否
69	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	100,000,000.00	2025/11/6	中国邮政储蓄银行签订主合同《流动资金借款合同》PSBCSZ05-YYT2025110401 项下债务履行期限届满之日起三年。	否
70	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	220,000,000.00	2025/11/14	自主合同项下的借款期限届满之日起三年，主债权为自 2025 年 11 月 14 日至 2028 年 11 月 14 日期间，在人民币 2.2 亿的最高余额内，工商银行依据与深圳市德明利技术股份有限公司签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议-合同、开立担保协议等及其他文件而享有的对债务人的债权。	否
71	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/12/17	自担保书生效之日起至与招商银行签订《授信协议》755XY251217T000196 项下每笔贷款或其他融资或招商银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。	否
72	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	500,000,000.00	2025/12/17	根据与广发银行主合同(2025)深银综授额字第 001143 号债务人履行债务期限届满之日起三年。	否

深圳市德明利技术股份有限公司 2026 年半年度报告全文

73	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	300,000,000.00	2025/12/25	与渤海银行签订主合同《流动资金借款合同》渤前分流贷（2025）第 40 号项下债务履行期限届满之日起三年。	否
74	李虎、田华	源德(香港)有限公司	200,000,000.00	2025/5/29	与中信银行于 2025 年 5 月 29 日签订的主合同 2024 深银梅林综字第 0021 号《综合授信合同》，担保金额为人民币 100,000,000.00 元，担保期间为主合同的项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。	否
					于 2026 年 6 月 24 日签订的编号为 2026 深银梅林综字第 0011 号的《综合授信合同》中约定：2025 年 5 月 29 日签订的编号为 2024 深银梅林综字第 0021 号的《综合授信合同》项下未结清的授信业务纳入本额度项下统一管理。担保金额为人民币 200,000,000.00 元，担保期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。	
75	李虎、田华	源德(香港)有限公司	50,000,000.00	2025/6/11	与华润银行签订合同编号为华银 2025 深综字深圳湾第 0519 号的《综合授信合同》项下债权人因与债务人签订的全部具体授信业务合同而对债务人享有的全部债权借款期限届满之次日起三年；债权人根据主合同之约定宣布借款提前到期的，则保证期间为借款提前到期日之次日起三年。	否
76	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	600,000,000.00	2026/1/12	根据与华夏银行签订主合同《最高额融资合同》SZ36（融资）20260001，保证期间为 3 年，起算日按如下方式确定：任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日；任何一笔债务的履行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，甲方对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。	否
77	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	1,500,000,000.00	2026/1/14	根据与交通银行主合同《流动资金借款合同》交银深德明利 2026 流字 01 号，项下主债务的债务履行期限分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行届满之日后三年。	否
78	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	458,000,000.00	2026/1/14	根据与交通银行主合同《综合授信合同》交银深德明利 2026 综字 01 号，项下主债务的债务履行期限分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行届满之日后三年。	否
79	李虎、田华	深圳市德明利技术股份有限公司	1,000,000,000.00	2026/3/24	根据与兴业银行主合同兴银深前海分营德明利授信字(2026)第 001 号《额度授信合同》项下每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
	0.00			
拆出				
	0.00			

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
		0.00	0.00

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,240,937.37	3,766,766.97

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	深圳市亚德电子技术有限公司及其子公司	83,938.80	839.39	55,192.68	519.27
应收账款	深圳市盈和致远科技有限公司	169,794.33	1,697.94	173,537.60	1,735.38
预付款项（其他非流动资产）	深圳市盈和致远科技有限公司	4,514,009.43		5,980,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
无			

7、关联方承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在与关联方相关的承诺事项。

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	80,000.00	11,890,331.71			2,548.00	141,850.80		
管理人员	2,063,000.00	306,621,929.02			130,785.00	7,280,998.92		
研发人员	267,000.00	39,683,982.09			98,280.00	5,471,388.00	42,260.00	3,152,033.22
合计	2,410,000.00	358,196,242.82			231,613.00	12,894,237.72	42,260.00	3,152,033.22

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
销售、管理、研发、生产人员			12.86 元/股	3 个月(30%)
销售、管理、研发人员			31.55 元/股	4 个月(30%)、16 个月(30%)
管理、研发人员			31.55 元/股	1 个月(50%)、13 个月(50%)
销售、管理、研发人员	80.59 元/股	5 个月(40%)、17 个月(30%)、29 个月(30%)		
销售、管理、研发人员	236.68 元/股	10 个月(40%)、22 个月(30%)、34 个月(30%)		

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-斯科尔斯期权定价模型（Black-Scholes Model）
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险收益率、股息率

可行权权益工具数量的确定依据	按授予数量确定为可行权权益工具数量的最佳估计数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	408,228,367.46
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	161,302,830.06

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	108,497,968.44	
研发人员	42,185,905.85	
销售人员	10,618,955.77	
合计	161,302,830.06	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在应当披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的未决诉讼等重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	15.00
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	4
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	15.00
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	4
利润分配方案	根据公司第三届董事会第四次会议审议通过的《关于公司 2026 年半年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，以截至 2026 年 8 月 10 日的公司总股本 226,842,870 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 15.00 元（含税，实际派发金额因尾数四舍五入可能略有差异），不送红股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，共计派发现金分红 340,264,305.00 元，资本公积金转增 90,737,148 股，本次转增后公司总股本将增加至 317,580,018 股，转增金额未超过报告期末“资本公积—股本溢价”的余额。 本次利润分配及资本公积金转增股本预案实施后，公司剩余未分配利润结转下年度。若在公司 2026 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案公告后至实施前，公司总股本由于股权激励行权、回购注销等原因而发生变化的，公司派发现金红利分配方案将按照每 10 股派发现金红利 15.00 元不变的原则调整分红总金额、按照资本公积金每 10 股转增 4 股比例不变的原则调整转增股本数量。 此预案尚需提交公司股东会审议。

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

截至财务报告批准报出日，本公司不存在应当披露的其他重要的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

不适用

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,797,684,132.53	1,709,871,103.15
其中：6 个月以内	5,793,987,161.54	1,553,171,474.83
7-12 月	3,696,970.99	156,699,628.32
1 至 2 年	149,055,891.13	51,827.01
2 至 3 年	10,115,977.18	12,165,856.74
3 年以上	2,886,916.54	1,066,759.49
3 至 4 年	1,820,157.05	769,320.75
4 至 5 年	1,066,759.49	297,438.74
合计	5,959,742,917.38	1,723,155,546.39

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00	0.00		0.00		0.00
其中：										
按组合计提	5,959,742,917.38	100.00%	80,975,214.40	1.36%	5,878,767,702.98	1,723,155,546.39	100.00%	30,521,566.73	1.77%	1,692,633,979.66

坏账准备的 应收账款										
其中：										
账龄分析法	5,959,742,917.38	100.00%	80,975,214.40	1.36%	5,878,767,702.98	1,723,155,546.39	100.00%	30,521,566.73	1.77%	1,692,633,979.66
合计	5,959,742,917.38	100.00%	80,975,214.40	1.36%	5,878,767,702.98	1,723,155,546.39	100.00%	30,521,566.73	1.77%	1,692,633,979.66

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	5,793,987,161.54	57,939,871.60	1.00%
7 至 12 个月	3,696,970.99	184,848.55	5.00%
1 至 2 年	149,055,891.13	14,905,589.12	10.00%
2 至 3 年	10,115,977.18	5,057,988.59	50.00%
3 至 4 年	1,820,157.05	1,820,157.05	100.00%
4 至 5 年	1,066,759.49	1,066,759.49	100.00%
合计	5,959,742,917.38	80,975,214.40	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄分析法	30,521,566.73	50,453,647.67				80,975,214.40
合计	30,521,566.73	50,453,647.67				80,975,214.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

无

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	2,685,438,477.86		2,685,438,477.86	45.06%	40,259,957.35
第二名	815,914,374.61		815,914,374.61	13.69%	8,159,143.75
第三名	767,008,752.93		767,008,752.93	12.87%	7,670,087.53
第四名	496,013,418.49		496,013,418.49	8.32%	4,960,134.18
第五名	278,228,272.69		278,228,272.69	4.67%	2,782,282.73
合计	5,042,603,296.58		5,042,603,296.58	84.61%	63,831,605.54

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	147,854,388.67	14,884,120.09
合计	147,854,388.67	14,884,120.09

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
--	--	----	-------	-------	------	--

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收退税款	77,550,180.32	8,696,899.16
应收押金、保证金	79,518,592.73	17,888,164.78
应收往来款	12,700,777.71	7,781,876.81
坏账准备	-21,915,162.09	-19,482,820.66
合计	147,854,388.67	14,884,120.09

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	148,642,349.58	12,753,578.74
其中：6 个月以内	146,261,000.09	12,550,457.51
7-12 月	2,381,349.49	203,121.23
1 至 2 年	533,604.17	944,950.88
2 至 3 年	626,945.65	10,003,821.08
3 年以上	19,966,651.36	10,664,590.05
3 至 4 年	9,860,303.07	5,801,524.77
4 至 5 年	9,509,670.03	4,266,387.02
5 年以上	596,678.26	596,678.26
合计	169,769,550.76	34,366,940.75

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提		金额	比例	金额	计提比	

				比例					例	
按单项计提坏账准备	7,172,328.66	4.22%	7,172,328.66	100.00%	0.00	7,172,328.66	20.87%	7,172,328.66	100.00%	0.00
其中:										
按组合计提坏账准备	162,597,222.10	95.78%	14,742,833.43	9.07%	147,854,388.70	27,194,612.09	79.13%	12,310,492.00	45.27%	14,884,120.09
其中:										
账龄分析法组合	162,597,222.10	95.78%	14,742,833.43	9.07%	147,854,388.70	27,194,612.09	79.13%	12,310,492.00	45.27%	14,884,120.09
合计	169,769,550.76	100.00%	21,915,162.09	12.91%	147,854,388.70	34,366,940.75	100.00%	19,482,820.66	56.69%	14,884,120.09

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
深圳市讯宇供应链管理有限公司	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66	100.00%	公司原外贸综合服务的供应商深圳市讯宇供应链管理有限公司经营情况异常,服务期间属于本公司的应收出口退税款 7,172,328.66 元已经逾期,公司于 2025 年已启动诉讼催收程序仍未能收回相关款项,自 2025 年起管理层对该款项进行单项评估并全额计提坏账准备
合计	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66	7,172,328.66		

按组合计提坏账准备类别名称: 账龄分析法

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	146,261,000.09	1,462,610.01	1.00%
7 至 12 个月	2,381,349.49	119,067.47	5.00%
1 至 2 年	533,604.17	53,360.42	10.00%
2 至 3 年	626,945.65	313,472.83	50.00%
3 至 4 年	2,687,974.41	2,687,974.41	100.00%
4 至 5 年	9,509,670.03	9,509,670.03	100.00%
5 年以上	596,678.26	596,678.26	100.00%
合计	162,597,222.10	14,742,833.43	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	12,310,492.00		7,172,328.66	19,482,820.66
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,432,341.43		0.00	2,432,341.43
2026 年 6 月 30 日余额	14,742,833.43		7,172,328.66	21,915,162.09

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	7,172,328.66	0.00				7,172,328.66
账龄分析法	12,310,492.00	2,432,341.43				14,742,833.43
合计	19,482,820.66	2,432,341.43				21,915,162.09

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳交易集团有限公司	土地竞买保证金	70,490,000.00	6 个月以内	41.52%	704,900.00
湖南博深供应链有限公司	出口退税款	65,274,683.48	6 个月以内	38.45%	652,746.83
深圳市创捷供应链有限公司	往来款	9,208,246.51	4 至 5 年	5.42%	9,208,246.51
深圳市讯宇供应链管理有限公司	出口退税款	7,172,328.66	3 至 4 年	4.22%	7,172,328.66
深圳市朗华供应链服务有限公司	出口退税款	5,103,168.18	6 个月以内	3.01%	51,031.68
合计		157,248,426.83		92.62%	17,789,253.68

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	83,220,471.33		83,220,471.33	73,945,519.87		73,945,519.87
对联营、合营企业投资	21,695,141.32		21,695,141.32	23,394,062.65		23,394,062.65
合计	104,915,612.65		104,915,612.65	97,339,582.52		97,339,582.52

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
源德（香港）有限公司	54,707,756.69		121,481.30				54,829,237.99	0.00
深圳市迅凯通电子有限公司	5,100,000.51						5,100,000.51	0.00
深圳市富洲冠技术有限公司	2,750,000.00						2,750,000.00	0.00
深圳市治洋存储有限公司	11,387,762.67		9,153,470.16				20,541,232.83	0.00
合计	73,945,519.87		9,274,951.46				83,220,471.33	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市嘉敏光电有限公司	0.00				0.00						0.00	0.00
深圳市盈和致远科技有限公司	23,394,062.65				-1,698,921.33						21,695,141.32	0.00

小计	23,394,062.65				-1,698,921.33						21,695,141.32	0.00
合计	23,394,062.65				-1,698,921.33						21,695,141.32	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	16,253,836,358.64	8,199,060,531.11	2,623,536,875.34	2,143,742,869.79
合计	16,253,836,358.64	8,199,060,531.11	2,623,536,875.34	2,143,742,869.79

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	16,253,836,358.64	8,199,060,531.11			16,253,836,358.64	8,199,060,531.11
其中：						
移动存储类	649,414,448.59	385,412,747.32			649,414,448.59	385,412,747.32
固态硬盘类	7,333,562,865.71	4,178,475,109.58			7,333,562,865.71	4,178,475,109.58
嵌入式存储类	5,404,645,563.91	1,676,782,768.70			5,404,645,563.91	1,676,782,768.70
内存条类	2,373,368,986.94	1,476,823,116.22			2,373,368,986.94	1,476,823,116.22
其他	492,844,493.49	481,566,789.29			492,844,493.49	481,566,789.29
按经营地区分类						
其中：						
内销	5,922,323,748.80	2,845,188,426.23			5,922,323,748.80	2,845,188,426.23
外销	10,331,512,609.84	5,353,872,104.88			10,331,512,609.84	5,353,872,104.88
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						
其中：						

按合同期限分类						
其中：						
按销售渠道分类						
其中：						
品牌直销	6,603,480,216.96	4,280,803,108.43			6,603,480,216.96	4,280,803,108.43
渠道分销	9,650,356,141.68	3,918,257,422.68			9,650,356,141.68	3,918,257,422.68
合计	16,253,836,358.64	8,199,060,531.11			16,253,836,358.64	8,199,060,531.11

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付	预收/到货收款	存储产品	是	无	保证类质保
提供服务	服务期间/支付时	按进度收款/服务完成时收款	加工、技术服务	是	无	无

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 996,152,330.76 元，其中，996,152,330.76 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

不适用

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,698,921.33	-866,279.53
交易性金融资产在持有期间的投资收益	78,946.32	2,355,513.21
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	34,042.55	0.00
合计	-1,585,932.46	1,489,233.68

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-46,106.48	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6,346,242.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	28,003,401.63	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	78,946.32	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	0.00	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	0.00	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	0.00	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	0.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,010.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,797,601.81	
减：所得税影响额	9,019,983.18	
少数股东权益影响额（税后）	0.00	

合计	51,110,092.49	--
----	---------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为增值税加计抵减收益。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	95.11%	26.76	26.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	94.30%	26.53	25.89

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无