证券代码：001309 证券简称：德明利 公告编号：2026-039

深圳市德明利技术股份有限公司 2026年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 ☑否

一、主要财务数据

（一）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)	7,538,357,736.63	1,252,045,531.07	502.08%
归属于上市公司股东的净利润(元)	3,346,185,437.62	-69,087,664.28	4,943.39%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	3,333,768,890.40	-74,958,564.66	4,547.48%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-240,787,273.84	-497,231,240.59	51.57%
基本每股收益(元/股)	14.88	-0.31	4,900.00%
稀释每股收益(元/股)	14.56	-0.31	4,796.77%
加权平均净资产收益率	67.45%	-2.82%	70.27%
	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)	18,384,270,336.99	10,850,236,045.46	69.44%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,623,371,261.26	3,269,412,791.23	102.59%

注：上年同期基本每股收益、稀释每股收益已按照除权后的股本重新计算。

（二）非经常性损益项目和金额

☑适用 □不适用

单位：元

项目	本报告期金额	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)	-44,162.31	
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)	16,942,937.26	
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	-2,362,552.97	
委托他人投资或管理资产的损益	71,362.99	
减：所得税影响额	2,191,037.75	
少数股东权益影响额(税后)	0.00	
合计	12,416,547.22	--

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☑适用 □不适用

项目	期末余额	期初余额	同比增减	变动原因
资产负债表项目 货币资金	1,850,644,373.14	706,166,895.85	162.07%	主要系销售收入增长、销售回款增加所致
资产负债表项目 应收票据	87,806,024.36	44,174,114.66	98.77%	主要系销售收入增长，收到的银行承兑票据增加所致
资产负债表项目 应收账款	963,290,188.49	722,667,895.19	33.30%	主要系销售收入增长所致
资产负债表项目 应收款项融资	107,684,468.26	75,415,863.55	42.79%	主要系营收规模增长，收到信用等级高的银行承兑汇票相应增加所致
资产负债表项目 预付款项	547,547,591.11	295,761,589.82	85.13%	主要系预付材料采购款增加所致
资产负债表项目 其他应收款	220,778,620.98	15,840,933.79	1293.72%	主要系应收退税款增加所致
资产负债表项目 存货	12,191,711,008.35	7,058,432,849.59	72.73%	主要系公司销售规模大幅增长，库存需求量提升所致
资产负债表项目 其他流动资产	1,338,398,158.51	924,822,649.13	44.72%	主要系待抵扣进项增值税增加较大所致
资产负债表项目 在建工程	187,507,506.34	131,981,261.64	42.07%	主要系公司提升产能，在建厂房装修及安装扩产设备增加所致
资产负债表项目 递延所得税资产	135,895,572.75	79,729,752.92	70.45%	主要系股份支付对应的可抵扣暂时性差异增加导致
资产负债表项目 应付账款	2,014,782,866.53	730,961,114.92	175.63%	主要系采购增加导致本期余额增加
资产负债表项目 合同负债	1,334,128,552.64	623,730,268.29	113.90%	主要系预收货款增加
资产负债表项目 应付职工薪酬	24,246,657.46	95,753,627.55	-74.68%	主要系本期发放上年度计提的年终奖所致
资产负债表项目 应交税费	673,886,267.39	116,806,887.15	476.92%	主要系税前利润增加，计提企业所得税增加所致
资产负债表项目 其他流动负债	140,999,940.44	54,344,774.34	159.45%	主要系预收货款增加、相应待转销项税增加，以及已贴现未终止确认票据增加所致
资产负债表项目 长期借款	2,044,949,862.13	952,399,745.45	114.72%	主要系长期融资增加所致
资产负债表项目 其他综合收益	-8,339,637.03	-3,398,484.81	-145.39%	主要系外币报表折算差异变动

项目	本期发生额	上期发生额	同比增减	变动原因
利润表项目 营业收入	7,538,357,736.63	1,252,045,531.07	502.08%	
利润表项目 营业成本	3,209,819,693.31	1,178,816,486.77	172.29%	
利润表项目 税金及附加	29,902,493.15	638,435.23	4583.72%	
利润表项目 销售费用	23,960,950.35	14,020,149.80	70.90%	
利润表项目 管理费用	68,010,533.68	32,476,718.63	109.41%	
利润表项目 研发费用	167,897,947.51	58,759,466.36	185.74%	
利润表项目 财务费用	118,220,117.29	34,245,539.70	245.21%	
利润表项目 其他收益	21,897,871.47	4,816,739.03	354.62%	
利润表项目 投资收益	-403,027.95	-750,215.50	46.28%	
利润表项目 公允价值变动收益	-2,362,552.97	4,057,871.96	-158.22%	
利润表项目 信用减值损失	-6,121,967.35	-4,618,191.27	32.56%	
利润表项目 资产处置收益	0.00	-241,444.65	100.00%	
利润表项目 营业外收入	0.00	70,000.00	-100.00%	
利润表项目 营业外支出	44,162.31	14,479.20	205.01%	
利润表项目 所得税费用	567,352,270.17	-21,890,994.57	2691.72%	

（1）报告期内，在AI需求爆发式增长、AI应用快速落地背景下，行业供应整体保持偏紧态势，行业景气度持续上行，存储价格持续上涨，公司经营业绩大幅提升，实现营业收入75.38亿元，同比增长502.08%；实现归属于上市公司股东的净利润33.46亿元，同比增长4,943.39%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润33.34亿元，同比增长4,547.48%；

（2）报告期内，公司与企业级存储重点客户合作不断深化，落地项目数量持续提升，相关业务收入规模稳定增长；

（3）报告期内，公司持续加大研发投入，并持续引进行业优秀人才，研发费用约1.68亿元，同比增加185.74%。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	55,931	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)			
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(%)	持股数量	持有有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	59,557,597	质押 8,050,000
魏宏章	境内自然人	4.09%	9,283,157		质押 3,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	2.26%	5,127,180		不适用 0
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	1.98%	4,500,000		不适用 0
李东璘	境内自然人	1.43%	3,248,652		不适用 0
广发证券资管－贺伟－广发资管申鑫利71号单一资产管理计划	其他	0.95%	2,160,950		不适用 0
中国光大银行股份有限公司－广发远见智选混合型证券投资基金	其他	0.87%	1,982,594		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	0.82%	1,864,064		不适用 0
UBS AG	境外法人	0.70%	1,581,180		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	0.69%	1,574,964		不适用 0

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、各类锁定股)			
股东名称	持有无限售条件股份数量	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	9,283,157	人民币普通股	9,283,157
香港中央结算有限公司	5,127,180	人民币普通股	5,127,180
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	4,500,000	人民币普通股	4,500,000
李东璘	3,248,652	人民币普通股	3,248,652
广发证券资管－贺伟－广发资管申鑫利71号单一资产管理计划	2,160,950	人民币普通股	2,160,950
中国光大银行股份有限公司－广发远见智选混合型证券投资基金	1,982,594	人民币普通股	1,982,594
泰安金程源企业管理合伙企业(有限合伙)	1,864,064	人民币普通股	1,864,064
UBS AG	1,581,180	人民币普通股	1,581,180
平安资管－招商银行－平安资产开阳5号资产管理产品	1,574,964	人民币普通股	1,574,964
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用		
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	股东李东璘通过普通证券账户持有公司股份27,700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3,220,952股，实际合计持有3,248,652股；股东广发证券资管－贺伟－广发资管申鑫利71号单一资产管理计划通过普通证券账户持有公司股份551,650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1,609,300股，实际合计持有2,160,950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

（二）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 ☑不适用

三、其他重要事项

☑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、2023年限制性股票激励计划

2026年4月7日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议、第二届董事会第四十一次会议，均审议通过了《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，公司董事会根据公司《2023年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定及公司2022年度股东大会的授权等，对2023年限制性股票激励计划的回购价格进行相应调整，回购价格由原13.26元/股调整为12.86元/股。

4、2024年限制性股票激励计划

2026年4月7日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议、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，公司董事会根据公司《2024年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定及公司2024年第二次临时股东大会的授权等，对2024年限制性股票激励计划的回购价格进行相应调整，回购价格由原31.95元/股调整为31.55元/股。

5、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第三十二次会议、第二届监事会第三十次会议，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（其中预留96.575万份），首次授予的激励对象总人数为294人，包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术人员、核心业务人员以及公司董事会认定需要激励的其他员工（不包括独立董事、监事及单独或合计持有公司5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女），授予价格为80.99元/份。

2025年9月22日，第二届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议、公司召开第二届董事会第三十四次会议，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》，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，行权价格为80.99元/份。2025年11月7日，公司完成上述股票期权登记事项手续。

2026年4月7日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议、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》，公司拟注销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，并对本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进行调整，行权价格由原80.99元/份调整为80.59元/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。2026年4月14日，公司完成上述股票期权的注销手续。

6、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、第二届董事会第四十次会议、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》，公司拟向激励对象授予股票期权数量为300万份（其中预留51万份），首次授予的激励对象总人数为34人，包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术人员、核心业务人员，授予价格为237.08元/份。

2026年4月7日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议、第二届董事会第四十一次会议，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》等议案。由于公司实施了2025年度权益分派，董事会根据《2026年股票期权激励计划（草案）》的相关规定及公司2026年第一次临时股东会的授权，对本激励计划的行权价格进行调整，行权价格由原237.08元/份调整为236.68元/份。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300万份，行权价格为236.68元/份。截止本报告披露日，上述股票期权登记事项手续仍在办理中。

7、为子公司源德提供担保统计

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，审议通过了《关于公司2026年担保额度预计的议案》。为了满足公司2026年度日常经营及业务发展所需，公司将为全资子公司源德提供总额不超过人民币50亿元（或等值外币）的担保额度，本担保额度预计的有效期为自本次担保额度预计事项获公司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，担保额度在有效期内可循环使用。

公司仅存在对源德提供担保的情形。截至2026年3月31日，公司累计对外担保实际发生额折合人民币为293,388.00万元，占公司2026年3月31日未经审计净资产的比例为44.30%，均为公司对全资子公司源德的担保。目前相关担保无逾期债务、涉及诉讼及因担保被判决败诉而应承担担保责任等情况。

8、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01月14日，就上述固定资产贷款原协议、签订编号为交银深德明利2023固补字02号的《补充协议》，将授信额度调整为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3月31日该笔授信借款余额为4,198.21万元。

（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3月31日该笔授信借款余额为29,700.00万元。

（3）2024年04月29日，公司与宁波银行股份有限公司深圳分行续期了编号为07300LK23C5AM-DC号的《线上流动资金贷款总协议》，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3月31日该笔授信借款余额为0万元。

（4）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3月31日，上述授信借款余额为31,325.00万元。

（5）2024年8月15日，公司与光大银行股份有限公司深圳分行签订了编号为ZH39182407008的《综合授信协议》，授信额度为25,000.00万元；2025年1月21日，就上述编号为ZH39182407008《综合授信协议》原协议，签订编号为变ZH39182407008的《综合授信协议变更协议》，将授信额度调整为35,000.00万元。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3月31日上述授信借款余额为0万元。

（6）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；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。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3月31日上述授信借款余额为17,650.00万元。

（7）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005202024003370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3月31日该笔授信借款余额为27,815.00万元。

（8）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3月31日该笔授信借款余额为0万元。

（9）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3月31日该笔授信借款余额为0万元。

（10）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3月31日该笔授信借款余额为0万元。

（11）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3月31日该笔授信借款余额为0万元。

（12）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，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3月31日该笔授信借款余额为4,000.00万元。

（13）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3月31日该笔授信借款余额为19,700.00万元。

（14）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3月31日该笔授信借款余额为29,500.00万元。

（15）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3月31日该笔授信借款余额为9,500.00万元。

（16）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3月31日该笔授信借款余额为50,000.00万元。

（17）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3月31日该笔授信借款余额为30,000.00万元。

（18）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3月31日该笔授信借款余额为46,950.00万元。

（19）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3月31日该笔授信借款余额为0万元。

（20）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BC20250915000001466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3月31日该笔授信借款余额为15,000.00万元。

（21）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HTWB44010000720250000096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3月31日该笔授信借款余额为20,000.00万元。

（22）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CITT20250364XTDK的《信托贷款合同》，借款总额度为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3月31日该笔授信借款余额为20,000.00万元。

（23）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，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）。截至2026年3月31日该笔授信借款余额为6,000.00万元。

（24）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3月31日该笔授信借款余额为19,200.00万元。

（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3月31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755XY2512171T000196的《授信协议》，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3月31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3月31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3月31日该笔授信借款余额为30,000.00万元。

（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，此笔授信由公司及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3月31日该笔授信借款余额为9,900.00万元。

（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，此笔授信由公司及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3月31日该笔授信借款余额为5,000.00万元。

（31）2026年1月14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》，授信额度为150,000.00万元；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综字01号的《综合授信合同》，授信额度为45,800.00万元。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3月31日上述授信借款余额为162,080.00万元。

（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3月31日该笔授信借款余额为30,000.00万元。

（33）2026年3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新安德明利授信字（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3月31日该笔授信借款余额为16,000.00万元。

（34）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号的《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3月31日该笔授信借款余额为50,000.00万元。

（35）2026年3月31日，公司于中国建设银行股份有限公司深圳市分行获批授信额度90,000.00万元，此笔授信担保方式为信用，截至2026年3月31日该笔授信借款余额为0万元。

四、季度财务报表

（一）财务报表

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03月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,850,644,373.14	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	87,806,024.36	44,174,114.66
应收账款	963,290,188.49	722,667,895.19
应收款项融资	107,684,468.26	75,415,863.55
预付款项	547,547,591.11	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	220,778,620.98	15,840,933.79
其中：应收利息	9,988.97	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,191,711,008.35	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	1,338,398,158.51	924,822,649.13
流动资产合计	17,307,860,433.20	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	22,919,671.71	23,394,062.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	32,398,295.21	34,760,848.18
投资性房地产		
固定资产	332,478,746.63	330,916,488.09
在建工程	187,507,506.34	131,981,261.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	123,320,189.62	131,077,763.57
无形资产	25,255,809.45	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	108,374,087.35	116,884,419.36
递延所得税资产	135,895,572.75	79,729,752.92
其他非流动资产	108,260,024.73	129,170,794.58
非流动资产合计	1,076,409,903.79	1,006,953,253.88
资产总计	18,384,270,336.99	10,850,236,045.46
流动负债：		
短期借款	3,741,999,930.37	3,472,000,071.68
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,014,782,866.53	730,961,114.92
预收款项		
合同负债	1,334,128,552.64	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	24,246,657.46	95,753,627.55
应交税费	673,886,267.39	116,806,887.15
其他应付款	136,482,954.35	112,716,420.83
其中：应付利息	6,467,419.18	5,308,453.84
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,419,558,932.81	1,190,111,496.48
其他流动负债	140,999,940.44	54,344,774.34
流动负债合计	9,486,086,101.99	6,396,424,661.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,044,949,862.13	952,399,745.45
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	116,954,279.33	116,872,499.96
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	83,142,140.20	87,276,355.80
递延所得税负债	29,766,692.08	27,849,991.78
其他非流动负债		
非流动负债合计