证券代码:300688 证券简称:创业黑马 公告编号:2025-018

# 创业黑马科技集团股份有限公司

## 2024 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所为中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用 √不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| 股票简称 | 创业黑马 | 股票代码 | 300688 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 徐文峰 | | |
| 办公地址 | 北京市朝阳区酒仙桥路6号院6号楼8层 | | |
| 传真 | 010-62510308 | | |
| 电话 | 010-62691933 | | |
| 电子信箱 | zq@iheima.com | | |

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内,公司致力于为国内中小创企业加速成长提供多元化企业服务。公司产品以黑马加速体系为核心,围绕中小企业全生命周期成长所需的"认知、资源、资本"等核心发展要素,提供企业加速服务、企业服务、人工智能服务、AI人才服务。

公司16余年企业服务的经验与数据积累基础上,紧抓中小企业数智化升级趋势,依托在政企AI领域的先发优势,坚定'All in AI'战略。一方面,推动原有加速服务的智能化升级,将AI技术深度融入企业加速、企业服务体系中,通过AIGC应用实现服务流程标准化与精准化;另一方面,以自主研发的"天启科创大模型"为技术引擎,推出覆盖企业全生命周期的数智化产品矩阵,解决中小创企业从认知到实践的转型需求。与此同时,公司将建设全球AI人才孵化平台,为中小企业培育输送AI人才资源,补足数智化转型的关键能力短板。

未来,公司将进一步深化"AI+专业服务"的战略,融合智能化工具与个性化服务,携手"政、产、企、学、研、用"多方力量,打造数据、资源、人才、资本无缝对接的自循环加速体系,助力中小企业全生命周期稳健成长。

(一)核心产品与服务

报告期内,公司通过?"模型、算力、服务"三位一体布局?,构建起覆盖中小企业AI应用全周期的支撑体系,实现多维度赋能中小企业的跨越。在技术落地层面,形成?"认知、模型、算力、生态"?的纵向产品矩阵;在业务转型层面,通过AI技术对传统企业服务进行深度重构,形成?"企业加速服务、企业服务、人工智能服务、AI人才服务"?的横向服务链条。

1.企业加速服务

公司企业加速服务是针对企业创始人的战略管理咨询服务。其核心产品包含"黑马成长营"、"黑马实验室"等,让中小企业及创业者在组织管理、商业模式、产品营销、资本策略等方面得到帮助成长。

2.企业服务

公司企业服务是围绕中小企业发展全生命周期所需的核心要素提供多元服务与产品,主要包括:

(1)知识产权服务:顺应企业数字化发展浪潮,为企业提供全生命周期的知识产权服务。该业务通过AI大数据在线查询企业工商、商标、专利、版权、政策数据,提供IP智能监控、IP智能托管、IP管家、IP产业监控、智能风险检测等功能服务。报告期内,公司通过API接口与现有SaaS平台深度集成,形成SaaS与MaaS的融合升级,依托"天启大模型"在保持原有软件服务的基础上增加了智能化服务,不仅强化了知识产权服务的效率与精准度,更实现了?从工具提供商向数据智能服务商?的转型。

(2)专精特新培育服务:公司顺应国家经济发展专项政策一一重点提出发展专精特新中小企业,并结合北京证券交易所定位,针对拟申报北交所上市及具有申报国家级专精特新"小巨人"潜力的中小企业,以政府招商与项目评审、高新与专精特新认定、投资机构优选项目等为切入点,提供"中小企业攀峰计划"辅导。通过企业画像分析与资质评估,提供定制化企业专精特新资质升级路径规划及资本辅导服务。

(3)产业加速服务:国家近年来政策指引要加快做大做强战略性新兴产业,二十大报告中也多次强调"中国式现代化"与"高质量发展"。公司作为国内领先的中小企业培训服务平台及产业加速服务商,根据国家政策方向指引,积极投身战略性新兴产业服务中。截至本报告期末,公司已形成70余个产业加速器组成的"产业加速器集群",涵盖商业航天、元宇宙数字人、互联网3.0、具身智能等众多战略新兴产业。其中,朝阳黑马数字人加速器是由公司与北京市朝阳区政府合作开展的元宇宙数字人细分领域产业加速,并获北京市数字人产业加速基地称号;朝阳星地互联网3.0产业基地,在朝阳区管委会规划指导下,全力打造全球顶级的互联网3.0产业专业园区;通州黑马数字孪生孵化器,依托北京城市副中心数十个应用场景,打造全国首个聚焦数字孪生领域高潜项目的孵化加速服务平台。

3、人工智能业务

报告期内,公司持续进行"天启大模型"迭代与升级,进一步加大产品研发投入,建立政策要素与企业服务的智能匹配,为中小企业数智化转型提供一站式服务。

(1)科创大模型和政策通智能体:报告期内,黑马天启继续与阿里达摩院、华为云、火山引擎、智谱华章等共建模型生态体系,参与制定企服大模型行业标准,从传统创业服务商升级为"政企AI生态构建者"。黑马天启新增多地城市合作项目,面向政务端客户,依据不同梯度制定精准政策,提供政务场景AI赋能平台建设。面向企业用户推出智能体"政策通Agent",帮助企业精准匹配政策,解决政策获取、项目申报及结果查询的痛点,提供政策精准匹配等一站式服务。与中国移动、中国电信等运营商携手,借助其渠道优势推广产品,逐步培养用户的使用习惯。

(2)全球AI人才孵化器:公司旗下子公司黑马数智的"图灵学术"是专业的人工智能人才辅导培育平台,多年的建设和发展过程中建立了丰富的AI专家及人才库,由一批顶尖的AI博士及教授组成服务端,致力于为中国计算机及AI行业学生及研发人员等高端人才提供全方位的科研辅导服务。

公司为更好的赋能企业服务业务,将构建全方位、国际化的辅导孵化、技术转让及生态运营链条,全面赋能AI人才培养。在?教培端,?搭建覆盖人工智能算法、AIGC应用开发、大模型工程化、鸿蒙开发系统等前沿领域的课程矩阵,形成"科研理论+项目实训+技能认证"三阶培养体系;在孵化端,创新实施'导师合伙人制度',汇聚国内外众多AI专家、教授及鸿蒙软件领域精英,采用知识产权入股、人才基金跟投及人才引进等多元化方式,推动导师团队的前沿科研成果在黑马AI实验室实现商业化转化。在?生态运营端,?每月举办2-3期AI前沿论坛,形成前沿技术分享、项目路演、产教供需对接的一体化赋能平台。

报告期内,公司与阿里巴巴达摩院、华为云计算、联通产业互联网(山西)、东华软件、中公教育等顶尖科技教育企业合作,依托其行业影响力的人才认证体系,推出创始人AI认知培训、AI技术人员资格认证、大学生AI职教培训等多元化产品,助力AI产业及中小企业人才梯队建设。

(3)AI创新应用与技术案例评估服务:在工业和信息化部工业文化发展中心指导下,面向中小企业推出的系统性支持计划,旨在通过筛选、评估与推广AI技术应用案例加速产业智能化转型。该服务通过'AI应用伙伴计划',精心征集并评估创新场景价值的优质案例,携手专家与投资人,从技术成熟度、商业价值等关键维度严格审核,为入选企业颁发权威认证,并利用传播矩阵广泛传播,显著提升其影响力。此外,定期发布《'AI创新应用'案例》等标杆榜单,树立行业典范,有力推动千行百业迈向'人工智能+'转型,加速技术赋能与产业升级进程。

(二)经营模式

公司围绕中小企业成长所需的"认知加速、资源整合、人才培育、资本赋能"四维赋能服务体系,伴随中小企业全生命周期,融合数智化、全球化、平台化、垂直化发展战略,形成线上线下+中小企业及中小企业创始人流量+线下专业贴身服务+全链条数智化平台服务的经营模式。依托AI大模型重构企服底层逻辑,打造集企业加速服务、知识产权服务、产业加速服务、人工智能服务、AI人才服务等综合性企业服务平台。公司集聚优质服务资源,以自运营和合作模式相结合,"产品+服务"线上线下一体化的服务模式,持续赋能中小企业突破成长瓶颈,实现从认知升级到产业重构的全链条价值提升。

(三)经营成果概述

2024年是公司业务转型升级很关键的一年,也是经营压力较大的一年。一方面战略性收缩产生大量应收账款的城市拓展业务,另一方面战略布局面向未来的人工智能服务。

报告期内,公司实现营业收入22,193.15万元,较上年同期下降4,911.27万元,降幅18.12%。归属于上市公司股东的净利润为-10,554.24万元,较上年同期下降1192.13%。近几年城市拓展业务逐步出现应收账款回款困难,账期拉长,不断产生坏账的现象。2024年8月国家颁布《公平竞争审查条例》,加快推进全国统一大市场建设,更加强化了城市拓展业务的不可持续性,公司下决心战略性收缩城市拓展业务,裁撤业务线团队,全面关停城市加速器载体。综上原因,直接导致该业务线2024年营业收入同比下降约4,500万元,亏损约2,000万元,影响公司总体毛利率下降为42.97%,较上年同期下降22.03%。同时,按照企业会计准则规定,计算预期信用损失率较上年同期有较大提升,报告期内计提资产减值损失达3,864万元。

2024年公司持续增强在人工智能服务业务上的布局和投入。黑马天启政策大模型成为工信部全国中小企业服务一张网找政策版块的AI应用,目前黑马天启大模型的产品正在中国移动、中国电信等运营商渠道进行推广;"图灵学术"的AI人才辅导服务平台已辅导近1000位全球AI人才,聚合了近500位AI领域的科学家、专家学者。公司的人工智能服务业务在商业化落地也初显成效,2024年该版块营业收入为3,001.17万元,较上年同期增长1719.16%,其中人工智能培训业务收入增长较快,实现营业收入2,805.40万元,较上年同比增长2426.82%。

公司本年度服务客户数量8,900个,较上年同期增长11.74%,其中企业加速业务服务客户数量3,567个,较上年同期增长17.72%,人工智能业务服务客户数量978个,较上年同期增长192.81%;截至本报告期末,公司合同订单金额30,587.94万元,较上年同期增长9,651.46万元。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年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

元

| | 2024年末 | 2023年末 | 本年末比上年末增减 | 2022年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 636,301,507.66 | 761,284,071.00 | -16.42% | 800,644,922.55 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 423,688,638.69 | 544,696,932.70 | -22.22% | 569,067,154.22 |
| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 | 2022年 |
| 营业收入 | 221,931,498.16 | 271,044,221.82 | -18.12% | 347,121,313.96 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -105,542,367.51 | 9,663,885.61 | -1,192.13% | -83,526,835.88 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -104,269,741.70 | 2,525,979.12 | -4,227.89% | -81,509,894.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -29,409,405.67 | -9,967,661.95 | -195.05% | 4,500,809.06 |
| 基本每股收益(元/股) | -0.65 | 0.06 | -1,183.33% | -0.50 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.65 | 0.06 | -1,183.33% | -0.49 |
| 加权平均净资产收益率 | -21.73% | 1.75% | -23.48% | -14.39% |

(2)分季度主要会计数据

单位:元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 50,138,149.08 | 50,788,492.21 | 57,931,319.17 | 63,073,537.70 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -9,198,263.14 | -24,396,506.62 | -9,565,698.61 | -62,381,899.14 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -9,425,328.70 | -26,689,633.05 | -10,021,929.73 | -58,132,850.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -10,261,492.96 | -18,947,029.60 | -29,597,111.54 | 29,396,228.43 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 32,538 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 32,812 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数(如有) | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

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 |
| 牛文文 | 境内自然人 | 15.14% | 25,334,675.00 | 25,334,606.00 | 不适用 | 0.00 |
| 蓝创文化传媒(天津)合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 6.35% | 10,621,261.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 王齐飞 | 境内自然人 | 5.05% | 8,444,800.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 天津嘉乐文化传媒交流中心(有限合伙) | 境内非国有法人 | 3.26% | 5,459,071.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 崔子浩 | 境内自然人 | 1.62% | 2,714,600.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 王季文 | 境内自然人 | 1.44% | 2,414,850.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 崔凤华 | 境内自然人 | 0.95% | 1,582,700.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 张玉霞 | 境内自然人 | 0.90% | 1,500,050.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 苗艺刚 | 境内自然人 | 0.87% | 1,461,900.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 王涛亚 | 境内自然人 | 0.70% | 1,175,100.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司控股股东、实际控制人牛文文先生系天津嘉乐文化传媒交流中心(有限合伙)(以下简称"嘉乐文化")执行事务合伙人同时持有嘉乐文化50.02%合伙份额;系蓝创文化传媒(天津)合伙企业(有限合伙)(以下简称"蓝创文化")的有限合伙人,持有蓝创文化35.88%的合伙份额。除前述情况外,其他股东之间,公司未知是否存在关联关系或一致行动。 | | | | | |

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

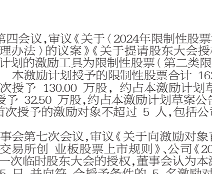
公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

一、2024年度股权激励

1、2024年9月10日,公司召开第四届董事会第四会议,审议《关于〈2024年限制性股票激励计划(草案)〉及摘要的议案》《关于〈2024年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理2024年限制性股票激励计划有关事项的议案》有关议案。本激励计划的激励工具为限制性股票(第二类限制性股票),股票来源为公司自二级市场回购和/或定向增发的公司A股普通股。本激励计划拟授予的限制性股票合计 162.50 万股,约占本激励计划草案公 告之日公司股本总额的 0.97%。其中,首次授予 130.00 万股,约占本激励计划草 案公告之日公司股本总额的0.78%,占本激励计划授予总额的 80.00%;预留授予 32.50 万股,约占本激励计划草案公告之日公司股本总额的 0.19%,占本激励计划授予总额的20.00%。本激励计划首次授予的激励对象不超过 5 人,包括公司(含子公司)核 心员工,不包括公司独立董事和监事。

2、2024 年 10 月 25 日公司召开第四届董事会第七次会议,审议《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》,根据《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所创 业板股票上市规则》、公司《2024年限制性股票激励计划(草案)》及摘要的有 关规定,以及公司 2024 年第一次临时股东大会的授权,董事会认为本激励计划 的首次授予条件已经成就,同意确定首次授予日为 2024 年 10 月 25 日,并向符 合授予条件的 5 名激励对象共计授予 130.00 万股限制性股票,授予价格为 13.72 元/股。

3、2024年4月18日,公司分别召开了第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十五次会议,分别审议通过了《关于作废部分限制性股票的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》和公司《2021年限制性股票激励计划(草案)》中相关规定,公司2023年经审计财务结果未满足业绩考核目标,所有激励对象对应考核当年计划归属的限制性股票均不得归属或递延至下期归属,并作废失效。因此,公司董事会决定对本次全部激励对象第三个归属期不得归属的第二类限制性股票 387.60 万股进行作废。本次作废后,2021 年限制性股票激励计划已实施完毕。

二、其他重大事项的说明

1、公司于2024年12月12日经第四届董事会第八次会议和第四届监事会第七次会议审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等议案,详细内容见2024年12月12日在巨潮资讯网披露的有关公告。

2、公司于2024年2月7日经第三届董事会第十六次会议及第三届监事会第十四次审议通过《关于回购公司股份方案的议案》,详细内容见2024年2月8日巨潮资讯网披露的《关于回购公司股份方案的公告》(公告编号2024-007)。此次回购已于2025年2月7日回购完成,详见2025年2月7日在巨潮资讯网披露的《关于回购股份期限届满暨回购完成的公告》(公告编号:2025-006)。

3、关于公司对外合作事宜

(1)公司全资子公司北京黑马天启科技有限公司与厦门算能科技有限公司签署《战略合作框架协议》,详见2024年1月22日在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司黑马天启签订战略合作框架协议的公告》(公告编号:2024-001)。

(2)公司与北京智谱华章科技有限公司签署《战略合作协议》,详见2024年2月19日在巨潮资讯网披露的《关于签署战略合作协议的公告》(公告编号:2024-008)。

(3)公司全资子公司北京黑马智算科技有限公司与上海信弘智能科技有限公司签署的《终止协议》,详见2024年11月16日在巨潮资讯网披露的《关于公司全资子公司终止日常经营重大合同的进展公告》(公告编号:2024-078)

证券代码:301566 证券简称:达利凯普 公告编号:2025-015

# 大连达利凯普科技股份公司

## 2024 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所未变更,仍为天健会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以400,010,000为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.6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0股。

二、公司基本情况

1、公司简介

| 股票简称 | 达利凯普 | 股票代码 | 301566 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 才纯库 | 邵旭 | |
| 办公地址 | 辽宁省大连市金州区董家沟街道金悦街21号 | 辽宁省大连市金州区董家沟街道金悦街21号 | |
| 传真 | 0411-88179007 | 0411-88179007 | |
| 电话 | 0411-87927508 | 0411-87927508 | |
| 电子信箱 | ir@dalicap.com.cn | ir@dalicap.com.cn | |

2、报告期主要业务或产品简介

(一)主要业务

公司主营业务为射频微波瓷介电容器的研发、制造及销售,致力于向客户提供高性能、高可靠性的电子元器件产品。公司目前主要产品包含射频微波MLCC及射频微波SLCC等,具有高Q值、低ESR、高自谐振频率、高耐压、高可靠性等特点,广泛应用于民用工业类产品和军工产品的射频微波电路之中。公司凭借优异的产品性能和服务能力,与多家知名移动通讯基站设备、医疗影像设备、军用设备、轨道交通信号设备、半导体射频电源及激光设备和仪器仪表生产商建立了合作关系。民品方面,在移动通讯基站设备领域,公司已成为移动通讯基站主设备商客户A等企业的供应商;在医疗影像设备领域,公司与通用医疗(GE Healthcare)、西门子医疗(Siemens Healthineers)、联影医疗等大型医疗影像设备制造商保持长期合作关系;轨道交通信号设备领域,公司是中国通号的射频微波MLCC供应商;半导体射频电源及激光设备领域,公司已进入Advanced Energy Industries、MKS Instruments, Inc.等知名半导体、电源技术公司的供应体系。军用设备领域,公司具有完善的质量管理体系,拥有高可靠、定制化能力和生产全流程自主可控等优势,已获得《装备承制单位资格证书》《武器装备科研生产备案凭证》和《二级保密资格单位证书》等军工产品研发生产资质。

(二)公司主要产品及用途

公司主要产品射频微波多层瓷介电容器(射频微波MLCC)采用钯和银等贵金属作为内电极,相较于常规MLCC而言,具有高Q值、高可靠性等特点,在应用中线路稳定性更高、信号传输损耗更低、传输效率更高,能够满足射频微波电路的应用要求;单层瓷介电容器(SLCC)为单层结构,尺寸更小,能够应用于更高频段的射频微波电路之中。公司射频微波MLCC产品主要可分为三种类型:第一类为片式射频微波MLCC,其又可细分为两类,即主要以钯为内电极的DLC70系列片式射频微波MLCC和以银为内电极的DLC75系列片式射频微波MLCC;第二类为微带射频微波MLCC,由片式射频微波MLCC焊接带状金属引脚、线状金属引脚而成;第三类为射频微波MLCC功率组件,由多个片式射频微波MLCC以串联/并联形式焊接而成。射频电源行业、军工行业、医疗行业和通信行业是公司产品重要的应用领域。

(三)经营模式

1、自营生产

公司掌握生产射频微波瓷介电容器相关生产工艺流程及技术,自主生产公司产品。在生产计划制定和实施方面,公司主要采用以销定产和备货式生产相结合的生产模式。公司在获取客户产品采购订单后,生产部门从客户订单出发,在满足客户产品需求的基础上,综合考虑生产进度和材料利用率等情况进行排产,并将生产任务进一步分配落实,从而提高产能利用效率和供货及时性。与此同时,因公司从采购到生产、供货需要一定周期,故公司会根据客户预计的订单需求量提前进行生产,客户实际订单下达后进行交付,以便于应对较大批量的产品交付或交货期要求较高的产品订单。

2、采购模式

公司主要采用"以销定采"与"库存式采购"相结合的采购模式。公司核心原材料为电极浆料和陶瓷粉料,两类原材料特点有所不同:电极浆料价格昂贵、保质期相对较短,陶瓷粉料价格波动相对较小、保质期长。因此,公司根据生产所需原材料的特点采用不同的采购模式,以保证生产的连续性及采购工作的高效性。对于电极浆料的采购,公司根据销售订单进行生产计划的详细排产,并综合考虑排产计划、交货周期和安全库存量等因素,进行电极浆料采购。同时,公司生产所用的电极浆料为钯浆、银浆和银钯浆等贵金属浆料,由于贵金属价格波动较大,公司亦会根据预期价格判断向电极浆料供应商预定一定数量浆料,后续再根据公司具体采购需求向供应商下达浆料采购订单由供应商进行生产、发货。对于陶瓷粉料的采购,由于陶瓷粉料保质期长,上游供应商对陶瓷粉料通常有最低订货量要求且陶瓷粉料单笔采购价格随采购规模增大而降低,公司会从经济角度出发,以较低频率、每次较大批量的方式来采购陶瓷粉料。公司与各主要供应商保持长期稳定的合作关系,保证了所需原辅材料的产品质量与供货速度。公司建立了供应商管理制度,对供应商的供应能力进行综合评价,并进行定期考核,严格把控供应商质量。同时,公司持续寻求与多家上游供应商保持业务合作,加强生产所需原材料供应的安全性和稳定性。

3、销售模式

公司主要通过直销模式将产品销售给下游客户。公司组建了业务范围覆盖全国并具有海外拓展能力的销售团队,结合下游客户所属行业需求特点,精准服务客户。公司销售人员了解客户产品需求后协助客户进行产品选型并交付样品供客户试用,产品检验通过后,客户根据自身需求向公司下达订单,公司结合库存情况进行排产,然后将产品发往客户。同时,公司销售过程中也会与客户开展相应技术交流,协助客户更好地熟悉产品特性、高效使用公司产品。公司向不同客户提供产品的价格根据客户规模、订单规模、交货期、市场供求关系等因素协商确定。同时,对于具有较强商业拓展能力和技术服务能力的少数电子元器件贸易企业,根据双方合作意愿,公司与其签订了产品代理协议,公司将产品买断式出售给代理商,由代理商将产品出售给终端客户,从而丰富了公司的产品销售渠道。

4、研发模式

公司研发工作由总工程师统筹开展,公司设立技术部,负责各个研究开发项目实施,组织与监督项目开发各个阶段的工作。公司研发部门主要分为四个条线,包含新产品研发、材料研发、分析中心和射频应用中心。新产品研发条线主要承担公司新产品研发项目;材料研发条线主要承担陶瓷材料、金属电极材料的研发项目;分析中心主要对其他条线的研发活动进行分析支持;射频应用中心主要针对公司射频微波产品的性能指标提供检测、仿真测试与相应研发支持。公司研发项目主要分为外部研发和内部研发两类。外部研发主要为承接外部研发项目,公司主要通过招投标方式竞标取得相应项目的研发资格后展开研发;内部研发主要为公司根据市场、客户需求及自身发展规划产生研发需求,进而通过可行性分析、内部立项评审等程序后展开研发。公司研发项目执行过程中,项目负责人编制项目《设计和开发计划书》,明确设计和开发各阶段工作内容、完成时间,项目负责人严格按照计划开展设计和开发;技术部根据《设计和开发计划书》的进度安排,在转阶段时间节点,对项目进行监督检查,检查是否按计划完成开发任务;研发项目结题时,公司将按照相应标准或要求进行验收,并进行产品鉴定检验,技术部根据鉴定检验结果及用户使用报告进行验收,组织定型评审,定型评审合格,则科研项目完成。

(四)公司行业地位

公司多年来专注于射频微波MLCC的研发、制造与生产,在国内射频微波MLCC供应商中具有先发优势,是国内少数掌握射频微波陶瓷电容器从配料、流延、叠层到烧结、测试等工艺环节全流程生产的企业之一。公司是国内少数能够大批量生产高可靠性高、一致性好的射频微波MLCC产品,并大量出口参与国际竞争的企业。公司在民品和军品领域均占有一定市场地位,产品通过了下游相关行业国内外知名客户的验证并批量供货。民品方面,公司顺利通过多家5G通信头部厂商的合格供应商体系审核,获得了更大规模的业务拓展空间。军品方面,随着我国军备部件及原材料国产化要求的逐步提高,公司面临较好的发展机遇。公司凭借技术、产品、质量和交付保障等方面的综合优势,在军用高Q值、射频微波片式瓷介电容器领域具有较强的市场竞争力。报告期内,公司2024年度实现营业收入323,341,273.61元,同比下降6.47%,归属于上市公司股东的净利润113,770,960.90元,同比下降8.86%;主要原因系部分行业增速有所放缓,公司下游客户需求下降影响。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年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

元

| | 2024年末 | 2023年末 | 本年末比上年末增减 | 2022年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 1,432,207,702.45 | 1,494,080,415.35 | -4.14% | 980,867,050.84 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,348,534,756.60 | 1,258,728,155.21 | 7.13% | 685,907,143.88 |
| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 | 2022年 |
| 营业收入 | 323,341,273.61 | 345,718,092.23 | -6.47% | 476,983,724.04 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 113,770,960.90 | 124,831,429.24 | -8.86% | 176,738,307.30 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 111,677,983.81 | 112,329,452.62 | -0.58% | 169,614,893.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 96,398,784.39 | 225,237,440.06 | -57.20% | 203,620,410.29 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.28 | 0.37 | -24.32% | 0.52 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.28 | 0.37 | -24.32% | 0.52 |
| 加权平均净资产收益率 | 8.74% | 16.68% | -7.94% | 29.58% |

(2)分季度主要会计数据

单位:元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 80,469,668.51 | 86,929,504.59 | 83,657,671.30 | 72,284,429.21 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 29,296,210.64 | 28,704,384.04 | 30,205,595.52 | 25,564,770.70 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 28,548,266.25 | 29,064,795.00 | 30,027,818.42 | 24,037,104.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,477,964.45 | 24,912,432.82 | 28,484,088.01 | 39,524,299.11 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 16,285 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 18,639 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数(如有) | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

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 |
| 宁波梅山保税港区丰年致鑫投资管理有限公司 | 境内非国有法人 | 40.17% | 160,696,417.00 | 160,696,417.00 | 不适用 | 0.00 |
| 北京磐茂投资管理有限公司-磐信(上海)投资中心(有限合伙) | 其他 | 17.14% | 68,550,258.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 吴继伟 | 境内自然人 | 4.37% | 17,468,910.00 | 13,101,682.00 | 不适用 | 0.00 |
| 宁波梅山保税港区欣鑫向融投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 3.93% | 15,727,099.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 刘溪笔 | 境内自然人 | 3.59% | 14,343,864.00 | 10,757,898.00 | 不适用 | 0.00 |
| 刘宝华 | 境内自然人 | 2.18% | 8,734,366.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 李强 | 境内自然人 | 1.82% | 7,278,874.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 桂迪 | 境内自然人 | 1.46% | 5,822,972.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 戚永义 | 境内自然人 | 1.46% | 5,822,972.00 | 4,367,229.00 | 不适用 | 0.00 |
| 孙飞 | 境内自然人 | 1.45% | 5,782,972.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 无 | | | | | |

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

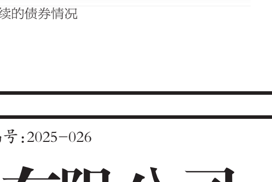
公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

无

证券代码:301359 证券简称:东南电子 公告编号:2025-004

# 东南电子股份有限公司

## 2024 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为天健会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以85,840,000为基数,向全体股东每10股派发现金红利5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。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| 股票简称 | 东南电子 | 股票代码 | 301359 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | | |
| 姓名 | 周爱妹 | | |
| 办公地址 | 浙江省乐清经济开发区纬十一路218号 | | |
| 传真 | 0577-61566651 | | |
| 电话 | 0577-61566651 | | |
| 电子信箱 | stock@switch-china.com | | |

2、报告期主要业务或产品简介

(一)公司主要业务

公司专业从事微动开关产品的设计、研发、生产及销售。微动开关是一种具有微小接点间隔和快动机构的开关,原理是利用外机械力通过传动件传递至驱动机构上,使其末端的静电触点与动电触点快速接触或断开,从而实现控制电路通断的功能。该类开关具有电触点间距较小、快速动作结构、高灵敏等特点,广泛应用于家用电器、专用设备、医疗仪器、电动工具、航空装置、汽车、智能低压电器等领域,以及高温、高压、潮湿、淋水、振动等特殊环境。

(二)主要产品及其用途

目前,公司的微动开关产品主要应用于家电行业,并逐步深入至汽车、电动工具、智能低压电器等领域。根据整机的工作环境,公司对微动开关的材料、外形、结构进行了定制化设计,使其能够保障整机运行的安全、高效。同时,公司根据客户需求,对微动开关的性能进行了深度开发,使其能够适应高温、潮湿、淋水等特殊的工作环境。

(三)公司主要经营模式

1、采购模式

公司主要采用以产定购的方式进行原材料采购,主要采购的原材料包括电触点、铜材、塑料粒子、注塑件等,主要由铜、银、塑料等大宗商品加工而成,该等大宗商品的市场供需量较大能够得到长期、稳定的供应。微动开关制造行业的上游供应商主要包括铜加工企业、电触点制造企业、塑料制造企业等,公司与该等关键供应商建立了战略合作关系,从而在有效保证原材料品质的同时,实现成本和交货期的优化。

2、生产模式

公司为应对客户采购订单数量较多、交期较短的特点,提高产品交货效率,对不同产品采用不同的生产管理模式:①对于较为通用的KW3A、KW4A等产品,由于该等产品的产量较大、工序相对较少,故主要采用全自动化生产设备生产,同时由于普遍存在客户要求交货周期较短、订单数量较多的特点,公司采用按照订单生产并保留适当库存的管理模式;②对于WS系列产品、MS系列产品 以及其他KW系列产品,由于其市场需求多样化、下游产品更新迭代较快,故主要采用定制化生产的方式,公司针对客户的订单采用多批量、多批次的方式组织生产。

3、销售模式

公司目前的产品主要用于家用电器、汽车、电动工具、智能低压电器等领域,销售模式系以直销模式为主,经销模式为辅。

(1)直销模式

公司的产品直销模式是指产品直接销售给下游客户,同时公司提供物流配送服务以保证交货的及时性,公司按照发展战略和销售计划的要求,组建专门的销售团队对行业重点客户进行拓展与维护。公司在前期对客户需求进行了充分的沟通与交流后,向目标客户送交产品样品,通过样品测试验证后获取订单。随着合作深入,公司凭借产品质量和服务水平,提高客户对公司产品的依赖度和信任度,逐步增加订单数量,并与客户建立长期合作关系。

(2)经销模式

公司的经销模式是指公司借助经销客户的渠道资源、客户资源进行销售的业务模式。公司与经销客户的交易均采用买断销售的方式进行。公司将产品销售给经销客户,由其承担对最终客户的销售风险。经销客户根据其预测需求或其终端客户的需求向公司下达订单,公司对客户订单价格、交期、产品规格等进行审核后,根据客户订单要求,将产品发货至指定地点,以买断的形式将货物销售给非直销客户。同时,公司还在品牌宣传建设、产品技术服务等领域与经销商开展合作,实现共赢。

4、盈利模式

公司紧跟市场需求及行业发展趋势,不断研发设计出符合市场需求的产品,如耐高温、耐低温、耐振动、防水、防爆、防尘等适应各种特殊环境的微动开关,公司不断改进生产工艺、提升企业生产能力,注重产品质量的提升,并持续加大市场开拓力度。凭借良好的产品质量和快速的响应能力,从而实现良好的收益。

5、影响经营模式的关键因素

影响经营模式的关键因素包括:国家政策、行业供求及竞争状况、生产技术水平。在国家政策方面,公司所属行业是国家重点发展行业之电子元器件行业的细分产业, 企业的发展受到国家政策以及经济结构调整的重大影响;在行业方面,行业技术的发展、下游行业产品的更新迭代以及行业内竞争的加剧,要求公司加大研发投入,不断改进产品性能、产品质量。

(四)公司主要的业绩驱动因素

1、国家产业政策支持

近年来,国家对于家电和汽车行业出台了一系列政策以促进产业升级和转型升级,如家电 "国补" "以旧换新"等政策,大大激发了家电市场的消费潜力。

家电行业:以旧换新政策为核心,推动绿色消费与产业升级

(1)以旧换新补贴加码;补贴品类增加:将微波炉、净水器、洗碗机、电饭煲等4类家电产品纳入补贴范围,继续支持冰箱、洗衣机、电视、空调等8类家电产品以旧换新;个人消费者购买上述12类家电中2级能效或水效标准的产品,补贴标准为产品销售价格的15%;1级能效或水效标准的产品,补贴标准为产品销售价格的20%。每位消费者每类产品可补贴1件(空调产品最多可补贴3件),每件补贴不超过2000元。

(2)产业链协同升级;2025年,政府继续出台多项政策支持家电产业链协同升级,旨在打造一流的智能家电产业集群。

汽车行业:新能源与智能化双轮驱动,加速产业转型

(1)以旧换新与购置税减免;2025年,政府将符合条件的国四排放标准燃油乘用车纳入可申请报废更新补贴的旧车范围;对购置日期在2024年1月1日至2025年12月31日期间的新能源汽车免征车辆购置税,每辆新能源乘用车免税额不超过3万元;

(2)新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)中指出:到2025年,新能源汽车销售量将达到25%以上;到2035年,新能源汽车销售量占比达到50%以上;到2025年,新能源汽车续航里程要达到500公里以上,快充技术要实现10分钟充电90%以上。

2、存量客户的业务增长

随着居民消费水平的提高及消费需求的升级,消费者逐步重视家电产品的高质量、智能化、健康化等特征,促进了家电产品的更新换代。家电市场发展由数量积累向质量提升转变,创新驱动、高质量供给的新发展潮流将带动对微动开关的新需求。

3、增量客户的业务拓展

凭借着品牌知名度、研发设计、客户资源等方面的优势,把握市场发展机遇,在保持现有行业体量的同时,积极向汽车、电动工具、智能低压电器等其他应用领域发展,不断拓展新的业务领域,实现企业发展战略目标。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年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

元

| | 2024年末 | 2023年末 | 本年末比上年末增减 | 2022年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 931,796,956.70 | 908,370,460.30 | 2.58% | 879,304,911.68 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 856,820,209.37 | 853,719,368.39 | 0.36% | 835,946,023.05 |
| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 | 2022年 |
| 营业收入 | 317,666,990.89 | 259,811,507.79 | 22.27% | 247,075,036.89 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 45,849,228.98 | 39,061,733.34 | 17.38% | 39,416,953.50 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 42,270,736.65 | 38,647,545.59 | 9.37% | 34,338,003.67 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33,248,381.55 | 44,534,765.19 | -25.34% | 76,129,272.78 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.53 | 0.46 | 15.22% | 0.60 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.53 | 0.46 | 15.22% | 0.60 |
| 加权平均净资产收益率 | 5.38% | 4.63% | 0.75% | 8.51% |

(2)分季度主要会计数据

单位:元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 60,321,185.50 | 88,983,293.51 | 74,545,396.83 | 93,817,115.05 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 10,140,548.81 | 12,254,755.32 | 10,976,088.93 | 12,477,835.92 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 10,168,845.48 | 12,245,525.94 | 8,766,037.82 | 11,090,327.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,890,792.51 | 2,686,904.44 | 4,611,224.16 | 18,059,460.44 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 8,503 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 7,069 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数(如有) | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

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 |
| 仇文奎 | 境内自然人 | 15.64% | 13,423,396.00 | 13,335,896.00 | 不适用 | 0.00 |
| 管献尧 | 境内自然人 | 15.23% | 13,073,396.00 | 13,073,396.00 | 不适用 | 0.00 |
| 赵一中 | 境内自然人 | 9.14% | 7,844,901.00 | 7,844,901.00 | 不适用 | 0.00 |
| 张立 | 境内自然人 | 7.61% | 6,536,698.00 | 6,536,698.00 | 不适用 | 0.00 |
| 张井 | 境内自然人 | 7.61% | 6,536,697.00 | 6,536,697.00 | 不适用 | 0.00 |
| 戴式忠 | 境内自然人 | 6.78% | 5,815,869.00 | 5,815,869.00 | 不适用 | 0.00 |
| 乐清市众创投资管理合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.91% | 2,500,000.00 | 2,500,000.00 | 不适用 | 0.00 |
| 仇旦旦 | 境内自然人 | 1.53% | 1,309,774.00 | 982,330.00 | 不适用 | 0.00 |
| 鲍小云 | 境内自然人 | 1.53% | 1,309,774.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 朱皓宇 | 境内自然人 | 1.52% | 1,307,483.00 | 1,307,483.00 | 不适用 | 0.00 |
| 钱泽礼 | 境内自然人 | 1.52% | 1,307,483.00 | 1,307,483.00 | 不适用 | 0.00 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 上述股东中,仇文奎、管献尧和赵一中为公司控股股东、实际控制人,三人已签订《一致行动人协议》,仇文奎系乐清市众创投资管理合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人。除此之外,公司未知上述股东是否存在其他关联关系及一致行动人关系。 | | | | | |

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

单位:股

| 股东名称(全称) | 期初普通账户、信用账户持股 | | 期初转融通出借股份且尚未归还 | | 期末普通账户、信用账户持股 | | 期末转融通出借股份且尚未归还 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量合计 | 占总股本的比例 | 数量合计 | 占总股本的比例 | 数量合计 | 占总股本的比例 | 数量合计 | 占总股本的比例 |
| 中国工商银行股份有限公司-大成中证360互联网+大数据100指数型证券投资基金 | 1,129,400.00 | 1.32% | 77,600 | 0.09% | 518,175.00 | 0.60% | 0 | 0.00% |

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

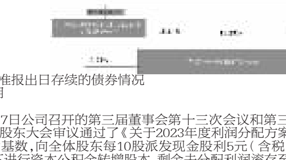
公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

1、经2024年4月17日公司召开的第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第十次会议、2024年5月10日召开的2023年年度股东大会审议通过了《关于2023年度利润分配方案的议案》,公司以2023年12月31日的总股本85,840,000为基数,向全体股东每10股派发现金股利5元(含税),合计派发现金股42,920,000.00元(含税),不送红股,不进行资本公积金转增股本,剩余未分配利润滚存至以后年度分配。公司于2024年5月22日已完成2023年年度权益分派。具体内容详见公司2024年5月14日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《2023年年度权益分派实施公告》(公告编号:2024-022)。

2、基于对公司内在价值的认可和未来持续稳定健康发展的坚定信心,为维护股东利益和增强投资者的信心,公司控股股东、实际控制人之一仇文奎先生拟自本增持计划公告之日起6个月内,通过包括但不限于集中竞价、大宗交易等方式增持公司股份,本次增持金额不低于人民币600万元且不超过人民币1,200万元(均含本数,下同),增持所需资金来源为自有或自筹资金。具体内容详见公司2024年5月22日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于控股股东、实际控制人之一增持股份计划的公告》(公告编号:2024-023)、2024年11月22日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于控股股东、实际控制人之一增持股份计划实施完成的公告》(公告编号:2024-038)。

证券代码:300278 证券简称:华昌达 公告编号:2025-026

# 华昌达智能装备集团股份有限公司

## 2024 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

大信会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所仍为大信会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用 √不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| 股票简称 | 华昌达 | 股票代码 | 300278 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 窦文扬 | 亢冰 | |
| 办公地址 | 湖北省十堰市东益大道 9 号 | 湖北省十堰市东益大道 9 号 | |
| 传真 | 0719-8767768 | 0719-8767768 | |
| 电话 | 0719-8767909 | 0719-8767909 | |
| 电子信箱 | hchd_zq@hchd.com.cn | kangbing@hchd.com.cn | |

2、报告期主要业务或产品简介

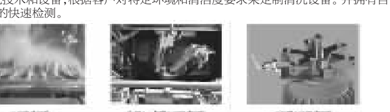
华昌达作为全球工业自动化领域领先的工业技术型公司,专注于为客户提供全方位的工业4.0自动化技术产品与服务。公司核心业务涵盖工业4.0自动化技术整体解决方案、机器人自动化技术解决方案、物流仓储自动化技术解决方案以及新能源自动化技术解决方案。公司凭借深厚的技术积累与创新能力,致力于推动智能制造与数字化转型。公司在设备工艺研发、智能立库、AMR移动机器人、工业机器人、协作机器人、复合机器人、柔性机器人、工业AI、工业VR、工业互联网数字化技术、自研聚合算法及视觉质量检测技术等方面拥有深厚的技术经验,掌握了自动化智能装备及机器人自动化的核心技术及能力。

公司下设三个业务事业部, 机器人自动化事业部由上海德梅柯汽车装备制造有限公司、山东天泽软控技术有限公司、山东天泽软控技术有限公司沈阳分公司组成;物流仓储自动化事业部由Dearborn Mid-West Company, LLC、W&H Systems Acquisition Corp.、湖北迪迈威智能装备有限公司、DMW Mexico Holdings, LLC组成;工业4.0新能源事业部由上海德梅柯新能源科技有限公司、武汉德梅柯智能机器人有限公司组成。公司长期致力于汽车行业、工程机械行业、新能源汽车、仓储物流行业、光伏行业、锂电行业等众多领域,为宝马、通用、大众、VOLVO、福特、克莱斯勒、日产、本田、丰田、戴姆勒、特斯拉、比亚迪、吉利、小鹏、赛力斯、理想汽车、东风汽车、中国重汽、陕汽集团、长安集团、上汽集团、北汽集团、隆基绿能、晶澳太阳能、一汽集团、中车集团、东风电驱动、联影医疗、商飞时代、联邦快递、UPS、DHL、亚马逊等众多世界知名客户提供智能装备产品和服务,并获得客户一致好评。

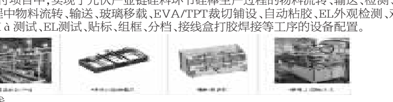
公司愿景:成为所在行业的领导者,股东价值最大化,员工价值最大化的目标。

1.新能源自动化装备技术

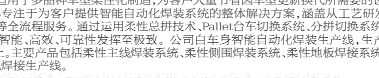
(1)新能源电驱装配:电驱系统是新能源汽车的核心组件,电驱装配是制造过程的关键环节。实际装配生产中,电驱系统会分成定子线、转子线、定转子合装、电驱装配及最后的变速器总成装配线。公司工业4.0新能源事业部在电驱装配的全品类工艺路线中,均有着丰富的项目经验。例如预充磁/后充磁;分层注塑/整体注塑/灌胶/磁钢铆压固定;冷压/热压/液氮冷冻;去重/加重动平衡;水冷/油冷。交付的电机生产线覆盖55KW的小电机到300KW的乘用车电机、商用车电机以及城轨电机。在实际项目中,妥善解决客户的多品种共线生产、节拍要求、质量目标、安全规范、物流规划、数据追溯、工艺路线规划预留、人工效率、场地利用效率等需求,最终实现最优。



(2)动力系统清洗机:机器人高压去毛刺技术是一种自动化的去毛刺方法,它利用工业机器人的高精度和可编程特性,结合高压水射流技术,来去除金属或非金属工件上的毛刺。具有低成本、速度快、清净率高等优点。公司工业4.0新能源事业部拥有业界领先的清洗技术和设备,根据客户对特定环境和清洁度要求来定制清洗设备。并拥有自己的清洁度检测实验室,可以实现清洗效果的快速检测。



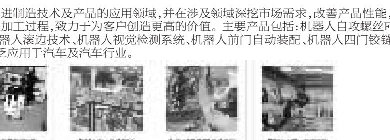
(3)新能源光伏自动化设备:公司工业4.0新能源事业部借助集团公司在技术和客户资源等方面的优势,积极参与光伏设备整体布局。目前已交付项目中,实现了光伏产业链硅料环节硅棒生产过程的物料流转、输送、检测、包装和数据追溯;并完成光伏组件生产过程中物料流转、输送、玻璃移载、EVA/TPT裁切铺设、自动粘胶、EL外观检测、双玻组件封边、削边、翻转、固化传输、挫角、Iα测试、EL测试、贴标、组框、分档、接线盒打胶焊接等工序的设备配置。



2.智能自动化焊装生产线

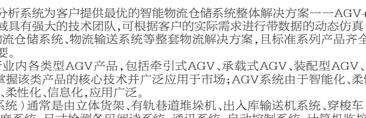
汽车制造行业是当前自动化应用程度最高的行业之一,也是智能制造装备应用最成熟的领域之一。白车身焊接是汽车制造工艺中最重要的工艺过程之一,车身焊接的质量、精度、生产效率对整车的质量、精度、生产效率有着直接的影响。焊接生产线的混流柔性技术,适用于多品种车型柔性化制造,为客户大量节省因车型更新换代所需要的设备投入。

公司机器人自动化事业部专注于为客户提供智能自动化焊装系统的整体解决方案,涵盖从工艺研发、仿真设计、生产制造到安装调试、售后服务等全流程服务。通过运用柔性总拼技术、Pallet台车切换系统、分拼切换系统、换膜切换系统等核心技术将生产线的柔性、智能、高效、可靠性发挥至极致。公司白车身智能自动化焊装生产线,生产节拍可以到达65JPH,自动化率高达95%以上。主要产品包括柔性主线焊装系统、柔性侧围焊装系统、柔性地板焊接系统、柔性门盖焊接系统以及新能源电池模组装配焊接生产线。



3.机器人先进制造技术

公司将持续拓展机器人先进制造技术及产品的应用领域,并在涉及领域深挖市场需求,改善产品性能,实现智能化、高节拍、高柔性、高精度的制造加工过程,致力于为客户创造更高的价值。主要产品包括:机器人自攻螺丝FDS、机器人自充铆接SPR、机器人激光焊、机器人滚边技术、机器人视觉检测系统、机器人前门自动装配、机器人四门铰链自动装配、机器人后举门自动装配等,已广泛应用于汽车及汽车行业。



4.智能物流仓储系统

公司可通过带数据的仿真分析系统为客户提供最优的智能物流仓储系统整体解决方案一一AGV+立体库成套解决方案。公司在物流仓储业务领域具有强大的技术团队,可根据客户的实际需求进行带数据的动态仿真,通过专业的仿真分析系统,能为客户提供最优物流仓储系统、物流输送系统等整套物流解决方案,且标准系列产品齐全,能满足轻工、重工各行业的物料存储和搬运需要。

目前公司AGV产品涵盖行业内各类型AGV产品,包括牵引式AGV、承载式AGV、装配型AGV、机器人AGV以及AGV调度系统等产品,公司已掌握该类产品的核心技术并广泛应用于市场;AGV系统由于智能化、柔性化程度较高,充分体现了工业4.0技术的智能化、柔性化、信息化,应用广泛。

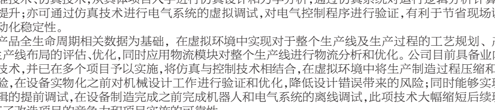
自动化立体仓库(AS/RS系统)通常是由立体货架、有轨巷道堆垛机、出入库输送机系统、穿梭车、机器人拆码垛系统、AGV/RGV、AMR、AGV调度系统、尺寸检测条码阅读系统、通讯系统、自动控制系统、计算机监控系统(WCS)、计算机管理系统(WMS)以及其他如电线电缆桥架配电柜、托盘、调节平台、钢结构平台等辅助设备组成的复杂的自动化物流系统。

公司拥有indaGO仓库执行系统、SAIL分拣解决方案、STEPS码垛解决方案和SURF点胶解决方案,助力智能物流仓储系统在不同行业的实施。indaGO仓库执行系统通过将订单执行技术、ERP和WMS灵活集成,简化配送,有效地控制并增强自动化中心的实施流程。SAIL分拣解决方案是一种经济高效、模块化和可扩展的单元分拣系统。它具有灵活性,且降低仓库占地面积,同时处理分拣各种产品,增强了零售和全渠道实力。STEPS码垛解决方案增强了线端混合码垛,通过高速码垛、人体工程学设计、集成包装和非技术工人的易用性提高了生产率。SURF点胶解决方案通过连续的产品释放、可扩展的吞吐量和均匀的处置实现了大批量配送,非常适合高密度存储。



5.智能输送系统

智能输送装备是自动化流水作业制造过程中的必要核心设备。公司为客户提供智能输送系统整体解决方案,自主研发应对大规模、快节拍、高柔性化生产制造要求的自动化设备,通过各类输送机械设备与自动化、电气控制、软件管理等技术有机结合形成一套具备智能化、信息化,可实现装配、搬运、上下料、升降、翻转、分拣、积放存储等功能的智能装备系统,广泛应用于汽车整车及零部件、工程机械等多个行业的生产自动化领域。公司主要产品包括:风车柔性台车高速滚床输送系统、柔性滑台系统、EMS输送系统、积放链、悬挂链式输送系统、板拖链输送系统、滑橇输送系统、滑板输送系统、辊子输送系统、摩擦输送系统、AGV、前处理/电泳输送系统和升降机系统等,产品有自动输送、自动升降与翻转、自动堆放、精确定位、远程监控、远程运维服务等功能。



6.数字化工厂解决方案

公司能够为客户提供从工艺研发、仿真设计、生产制造、安装调试及售后服务等覆盖全项目生命周期的数字化工厂解决方案,实现从硬件设备到软件系统的无缝集成,避免了客户在不同供应商之间协调的麻烦,降低了项目实施的风险和成本。主要产品有:工艺规划及工厂虚拟仿真、虚拟调试、制造执行系统(MES)、数字孪生等。

公司依托三维技术、仿真技术,从具体项目入手进行仿真设计和力学分析,通过仿真系统对运行逻辑分析计算,实现项目优化和性能提升;亦可通过仿真技术进行电气系统的虚拟调试,对电气控制程序进行验证,有利于节省现场调试时间和提高电气自动化稳定性。

虚拟调试以产品全生命周期相关数据为基础,在虚拟环境中实现对于整个生产线及生产过程的工艺规划、产品数据、制造仿真和生产线布局的评估、优化,同时应用物流模块对整个生产线进行物流分析和优化。公司目前具备业内先进水平的虚拟调试技术,并已在多个项目予以实施,将仿真与控制技术相结合,在虚拟环境中将生产制造过程压缩和提前,并得以评估和检验,在设备实物化之前对机械设计工作进行验证和优化,降低设计错误带来的风险;同时能够实现完整的自动化控制逻辑的提前调试,在设备制造完成之前完成机器人和电气系统的离线调试,此项技术大幅缩短后续现场调试时间,极大提高了改造项目的竞争力和项目实施的可靠性。

公司MES系统是基于自身主营业务而开发的制造执行系统,是将自动化生产线、机器人、立体库、专机设备、检验设备等底层设备的电气控制系统利用以太网+现场总线通讯技术进行数据的自动采集,也可与ERP、PL、WMS等软件系统进行数据交换,实现生产过程的实时数据采集、传输、存储、数据分析、设备监控、数据或图形反馈。依据需求可设定计划排产管理、生产调度管理、库存管理、产品数据管理、设备管理、看板管理、数据报表等功能。通过MES系统的数据采集可为数字孪生提供完整、可靠的实时数据,从而为生产过程中设备监控、故障分析以及质量管理提供数据支持。通过数字孪生技术的模拟和仿真,对生产制造过程进行可视化管理,实现设备3D实时监控、生产数据管理、能源管理等功能,可以有效的提升生产管理效率。

装配线智能中控系统(Automated Assembly Line Control System, AALCS)是针对制造工厂的核心管控平台,通过物联网(IIoT)、工业大数据、AI算法与自动化控制技术,实现装配线全流程的设备集成、实时监控、工艺优化与智能决策。系统以"高效、精准、可追溯"为目标,助力企业提升生产效率、降低运维成本、保障产品质量,并为柔性化生产与智能制造升级提供技术底座。中控系统多协议兼容支持PLC(如西门子、三菱、欧姆龙等)、工业机器人(如库卡、ABB、发那科等)、AGV/RGV、传感器等设备的无缝接入,兼容Modbus、Profinet、OPC UA等主流工业协议。与MES(制造执行系统)、ERP、SCADA等系统数据互通,打破信息孤岛。实时分析设备状态、订单优先级与物料供应,动态调整生产节拍与工位任务分配,最大化OEE(设备综合效率)。

3D数字孪生基于物理产线1:1建模,实时映射设备运行状态(如机器人关节角度、输送带速度)、工艺参数(扭矩、温度)与异常报警。在数字孪生环境中模拟新产品导入的装配流程,降低试产风险。数据看板与预警自定义关键指标看板(如产量、良率、能耗),AI算法预测设备故障(如轴承磨损、电机过热),提前触发维护工单。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年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

元

| | 2024年末 | 2023年末 | 本年末比上年末增减 | 2022年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 3,125,803,673.60 | 3,256,542,037.14 | -4.01% | 2,836,229,283.96 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,795,080,505.71 | 1,715,858,228.68 | 4.62% | 1,631,964,562.27 |
| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 | 2022年 |
| 营业收入 | 2,600,574,416.43 | 2,859,541,168.57 | -9.06% | 3,582,748,897.82 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 77,625,287.14 | 77,543,466.74 | 0.11% | 106,263,392.02 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 22,114,442.79 | 69,166,731.75 | -68.03% | 80,801,220.76 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -455,918,760.93 | -56,789,442.43 | -702.82% | -89,770,533.01 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.05 | 0.05 | 0.00% | 0.07 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.05 | 0.05 | 0.00% | 0.07 |
| 加权平均净资产收益率 | 4.42% | 4.63% | -0.21% | 6.57% |

(2)分季度主要会计数据

单位:元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 758,230,637.21 | 626,158,674.75 | 644,826,642.69 | 571,358,461.78 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 30,490,577.23 | 43,338,400.41 | 3,749,151.93 | 47,157.57 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 30,002,240.92 | 11,613,973.89 | 6,441,943.72 | -25,943,715.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -113,176,690.64 | -165,787,796.31 | -195,452,494.81 | 18,498,220.83 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 66,560 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 64,842 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数(如有) | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

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 |
| 深圳市高新投集团有限公司 | 国有法人 | 28.03% | 398,386,155 | 0 | 不适用 | 0 |
| 深圳塔桥投资合伙企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 5.70% | 81,000,000 | 0 | 不适用 | 0 |
| 华昌达智能装备集团股份有限公司破产企业财产处置专用账户 | 境内非国有法人 | 4.24% | 60,307,558 | 0 | 不适用 | 0 |
| 东方证券股份有限公司 | 国有法人 | 1.90% | 27,000,000 | 0 | 不适用 | 0 |
| 深圳市高新投保证担保有限公司 | 境内非国有法人 | 1.59% | 22,587,057 | 0 | 不适用 | 0 |
| 邵天裔 | 境内自然人 | 1.33% | 18,935,127 | 0 | 不适用 | 0 |
| 陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·永利33号证券投资集合资金信托计划 | 其他 | 0.98% | 13,998,600 | 0 | 不适用 | 0 |
| 兴业银行股份有限公司-华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.52% | 7,332,900 | 0 | 不适用 | 0 |
| 陈泽 | 境内自然人 | 0.42% | 5,921,638 | 4,441,228 | 质押 | 5,900,000 |
| | | | | | 冻结 | 5,921,638 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 0.33% | 4,676,622 | 0 | 不适用 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 深圳市高新投集团有限公司、深圳市高新投保证担保有限公司为一致行动人;除此公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | |

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

公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

截至本报告披露之日,公司无实际控制人。

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

详见公司2024年年度报告全文"第三节管理层讨论与分析"和"第六节重要事项"。

华昌达智能装备集团股份有限公司

2025年4月18日