证券代码:301312 证券简称:智立方 公告编号:2025-004

深圳市智立方自动化设备股份有限公司

【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。

立信会计师事务所(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:公司本年度未变更会计师事务所。

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87,196,490股为基数,向全体股东每10股派发现金红利4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	智立方	股票代码	301312
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	廖新江	苏晓娟	
办公地址	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房A栋5层	深圳市宝安区石岩街道塘头社区厂房A栋5层	
传真	0755-33625953	0755-33625953	
电话	0755-36354100	0755-36354100	
电子信箱	kevin.liao@incubocn.com	xiaoqian.su@incubocn.com	

2.报告期主要业务或产品简介

(一)主营业务及主要产品

1.主营业务情况

公司属于高端装备制造行业,是一家专注于半导体及工业自动化设备的研发、生产、销售及相关技术服务的国家级高新技术企业,为下游客户半导体工艺制程、智能制造系统、精益和自动化生产体系提供定制化专业解决方案,产品包括工业自动化设备、自动化设备配件及相关技术服务。

公司的核心业务聚焦于两大赛道:半导体与电子产品赛道。公司积极响应国家半导体产业国产化的战略号召,已成功进入半导体赛道,将产品线延伸至显示半导体、光通信半导体、MEMS传感器及CIS传感器半导体,功率器件等关键领域。公司依托自主研发的核心技术,成功推出了Mini LED/Micro LED芯片分选机、AOI检测设备、光通讯芯片精密排巴装置、固晶机等一系列智能制造装备,通过不断技术革新、产品迭代及工艺优化,提升了中国显示半导体行业在对应工艺环节的综合竞争力,加速了中国显示半导体的产业化进程。在显示半导体及光通信设备等领域,公司已顺利导入多家头部客户,已获得较高的市场份额。

电子产品赛道是公司的传统优势赛道,历经多年深耕细作,公司的自动化测试设备及自动化组装设备产品广泛应用于消费电子、汽车电子、雾化电子等前沿行业,精准满足客户在光学、电学、力学等多维度的高标准测试需求及高效组装需求。

公司基于在半导体设备领域的精密光学、精密机械、运动控制、软件开发、算法开发等技术基础及整体方案解决能力优势,主动适配全球顶尖芯片制造商的严苛标准,通过前瞻性研发创新与智能化制造体系,确保设备输出精度、稳定性及能效比,持续满足客户对超高良率与降本增效的核心诉求。目前,公司深度嵌入多家头部半导体厂商的供应链体系,凭借快速定制化响应与关键工艺参数优化,实现从单一设备供应到联合工艺开发的战略合作升级,构筑起长期互信的业务生态。

公司深耕行业多年,凭借优质的产品质量、高效的生产能力、良好的研发实力及优质的售后服务,与下游相关行业的多家国际知名企业保持长期稳定的合作,其中包括苹果公司、Meta、歌尔股份、鸿海集团、立讯精密、舜宇集团、捷音集团、广达集团、晋瑞姆集团、长光华芯、乾照光电、兆驰股份、华灿光电等全球知名电子产品智能制造商及国内知名光电子器件企业。

2.主要产品及服务情况

一级分类	二级分类	产品类别
工业自动化设备	新制自动化设备	半导体设备、自动化测试设备、自动化组装设备
	改制自动化设备	改制测试设备、改制组装设备
设备配件	设备配件	测试夹治具、组装夹治具、配件、组件
技术服务	技术服务	现场运维支持、定期检查、维护保养、项目管理等服务

(二)主要经营模式

1.研发模式

公司通过技术创新推动业务发展,结合客户的具体需求和潜在市场需求,有针对性地进行技术研究和产品开发,并形成了需求响应式研发和主动研发模式,打造出一支经验丰富、具有创造力的技术团队。公司的综合竞争力得到不断提升,为现有客户需求的进一步挖掘和潜在客户的开发提供了坚实的基础。需求响应式研发以客户需求为中心,根据客户对技术参数、功能特点、应用场景等的不同需求进行定制化研发与设计,贴近客户的实际需求,密切跟踪客户产品变化趋势,增强客户合作的可持续性与稳定性;主动研发以潜在市场需求为导向,对行业未来发展方向和技术进行预判,积极寻找并孵化新的项目,提前进行技术储备,保持研发技术的前瞻性,为公司业绩提供增长点。

公司下游客户主要集中在半导体、消费电子、雾化电子、工业电子、汽车电子等领域,其终端产品种类丰富、产品更迭速度快,从而对工业自动化设备存在多样化、个性化和定制化的需求,公司通过自主研发、设计、组装和调试,并在不断优化升级的过程中地公司工业自动化设备在客户生产线中发挥更大的效能,充分满足客户的自动化智能生产制造需求,确保客户生产线的高效、平稳和顺畅运转,不断提高生产效率和生产精度。

2.采购模式

公司为客户个性化自动化设备需求设计解决方案,最终产品体现为非标的成套装备,主要原材料需根据详细设计方案定制或外购,故公司采用“以销定产,以产定购”的采购模式。

公司主要原材料分两种类型:一种为标准件,包括光电元器件、机械运动件等,公司直接向市场采购;另一种为定制件,包括机箱、结构件等非标加工件,该等部件由公司自主设计,其中部分关键机加件由公司自主生产,其他由供应商按照公司的设计图纸及工艺要求进行定制生产。标准件根据上游供应商的具体市场销售策略分别通过生产厂商、授权代理商或贸易商采购,非公司自产的非标加工件则从生产厂商直接采购。

3.生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式,即根据客户订单安排生产。公司主要采取柔性生产方式进行定制化生产。由于客户在工业自动化设备的应用场景、功能特点、技术参数、操作便利性等需求存在较大差异,导致工业自动化设备具有非标准化的特点。公司根据客户的需求进行定制化设计和柔性生产,生产线流程和布局可以根据不同产品的生产需求随时调整,进而形成了“订单式生产”的生产模式。公司立足工业自动化与半导体设备领域特性,构建“订单驱动”与“模块化预研”相结合的生产体系,强化定制化开发与快速响应能力,在工业自动化设备领域,根据客户差异化需求,采用模块化设计理念,将设备分解为可灵活配置的功能单元,通过动态产线调整实现非标设备的高效交付。依托智能化生产管理系统,实现工艺参数快速适配与产线资源即时调配,满足多场景订单的柔性化生产需求。在半导体设备领域,对核心功能模组实施前瞻性技术储备,保持关键部件的合理库存水平,客户订单确认后,通过标准化接口快速完成整机组装与工艺调试,缩短交付周期。采用高精度制造环境与全过程质量管控系统,确保设备性能符合半导体行业严苛标准。

4.销售模式

公司采取直销的销售模式。公司产品主要为非标定制化设备,主要通过“报价议价”或“竞争性谈判”的方式获取客户订单。对于新产品,公司在获取打样机会后,与客户就产品规格、性能、功能、量产能力等特征与客户进行沟通,并按照客户需求对产品进行研发设计,包括电气工艺、软件程序、机械设计和外观设计等。在客户确认公司的产品研发设计方案后,公司根据客户具体订单要求安排产品的生产。对于前期已定型的产品,公司根据客户订单的要求直接进行生产。公司以“技术引领+服务增值”为导向,打造全链条销售服务体系。针对工业自动化设备,通过联合技术验证与样机打样,深度参与客户新工艺开发,实现从单一设备供应到定制化解决方案的升级。配备专业化项目管理团队,提供从需求分析、设计开发到售后维护的闭环服务支持。伴随半导体设备类产品逐渐深入行业制程工艺,产品类逐渐完善,公司在结合传统直销模式的同时,采用半导体行业标准设备及解决方案式销售、代工客户新品开发等综合销售模式,推动产品迭代与市场渗透,通过工艺优化、降本增效等高附加值服务,延伸客户价值链。

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

	2024年末	2023年末	本年末比上年末增减	2022年末
总资产	1,465,034,542.73	1,279,451,102.98	13.72%	1,223,500,287.03
归属于上市公司股东的净资产	1,190,993,708.28	1,160,616,165.23	2.62%	1,120,181,067.83
	2024年	2023年	本年比上年增减	2022年
营业收入	564,606,301.23	427,380,729.13	29.77%	508,195,358.77
归属于上市公司股东的净利润	59,492,396.65	72,566,696.16	-18.02%	116,704,686.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,449,434.02	50,900,648.31	-32.32%	107,987,071.76
经营活动产生的现金流量净额	61,853,775.81	128,606,954.83	-51.90%	92,156,256.37
基本每股收益(元/股)	0.68	1.16	-41.38%	3.34
稀释每股收益(元/股)	0.68	1.16	-41.38%	3.34
加权平均净资产收益率	5.06%	6.07%	-1.01%	17.35%

(2)分季度主要会计数据

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	80,756,200.89	158,293,175.41	176,662,362.17	139,893,562.86
归属于上市公司股东的净利润	-6,402,956.58	27,692,982.16	23,099,174.08	15,103,196.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,884,107.62	20,318,941.82	18,513,703.04	6,500,896.78
经营活动产生的现金流量净额	-10,887,700.07	-23,278,258.02	61,922,359.66	34,097,374.24

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	10,969	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,439	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
邱鹏	境内自然人	32.30%	28,162,826	28,162,826	不适用	0
关巍	境内自然人	23.13%	20,165,331	20,165,331	不适用	0
黄剑锋	境内自然人	9.91%	8,642,277	8,642,277	不适用	0
深圳群智方立科技合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.66%	3,192,000	3,192,000	不适用	0
交通银行股份有限公司-金鹰红利价值灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.48%	415,870	0	不适用	0
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	0.47%	407,680	0	不适用	0
兴业银行股份有限公司-中欧科技创新精选混合型证券投资基金	其他	0.46%	399,960	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司-交银科技创新股票型证券投资基金	其他	0.41%	359,870	0	不适用	0
徐振林	境内自然人	0.22%	188,600	0	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.20%	176,100	0	不适用	0

上述股东关联关系或一致行动的说明 邱鹏、关巍、黄剑锋为一致行动人,深圳群智方立科技合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人,除此之外未发现上述其他股东之间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

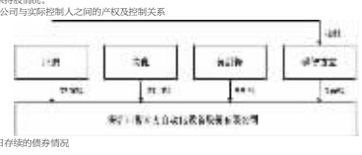
□适用 √不适用

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

(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:301312 证券简称:智立方 公告编号:2025-015

深圳市智立方自动化设备股份有限公司关于回购注销限制性股票减资暨通知债权人的公告

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。

一、通知债权人的原因

深圳市智立方自动化设备股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第八次会议、第二届监事会第八次会议于2025年4月17日审议通过了《关于回购注销2022年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》,鉴于公司2022年限制性股票激励计划首次授予部分限制性股票的第二个解除限售期及预留授予部分限制性股票的第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标,根据公司《2022年限制性股票激励计划(草案)》的相关规定,需回购注销激励对象考核当年已获授但尚未解除限售的限制性股票合计60,7845万股(若在2024年度权益分派方案实施后回购,则回购数量为85.0983万股),回购价格为21.643元/股加上银行同期存款利息之和(若在2024年度权益分派方案实施后回购,则回购价格为15.174元/股加上银行同期存款利息之和)。本次回购注销完成后,公司股份总数将由87,195,490股减至86,587,645股,注册资本将由87,195,490元变更为86,587,645元(若在2024年度权益分派方案实施后完成回购注销,公司股份总数将由122,073,686股变更为121,222,703股,注册资本将由122,073,686元变更为121,222,703元)。

上述事项具体内容详见公司于2025年4月21日在巨潮资讯网披露的《关于回购注销2022年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》(公告编号:2025-014)。

二、债权人需知晓的相关信息

公司本次回购注销部分限制性股票将导致注册资本减少,根据《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)等相关法律、法规的规定,公司特此通知债权人,债权人自接到公司通知之日起30日内,未接到通知者自本公告披露之日起45日内,有权凭有效债权文件及相关凭证要求公司清偿债务或者提供相应担保。债权人未在规定期限内行使上述权利的,不会因此影响其债权的有效性,相关债务将由公司根据原债权文件的约定继续履行。债权人未在规定期限内行使上述权利的,本次回购注销将按法定程序继续实施。公司债权人如要求本公司清偿债务或提供相应担保的,应根据《公司法》等法律、法规的有关规定向公司提出书面要求,并随附有关证明文件。

债权申报所需材料包括:公司债权人可持证明债权债务关系存在的合同、协议及其他凭证的原件及复印件到公司申报债权。债权人为法人的,需同时携带法人营业执照副本原件及复印件、法定代表人身份证明文件;委托他人申报的,除上述文件外,还需携带法定代表人授权委托书和代理人有效身份证的原件及复印件。债权人为自然人的,需同时携带有效身份证的原件及复印件;委托他人申报的,除上述文件外,还需携带授权委托书和代理人有效身份证件的原件及复印件。

债权人可采取现场、邮寄、传真等方式进行申报,债权申报联系方式如下:

(1)申报地址:深圳市宝安区石岩街道宏发科技园A栋5楼公司证券事务部

(2)申报时间:自2025年4月21日起45天内。以邮寄方式申报的,申报日以寄出邮戳日为准;以传真方式申报的,请注明“申报债权”字样。

(3)联系人:苏晓娟

(4)联系电话:0755-36354100

(5)传真号码:0755-33625953

特此公告。

深圳市智立方自动化设备股份有限公司董事会

2025年4月21日

证券代码:301031 证券简称:中熔电气 公告编号:2025-014

西安中熔电气股份有限公司

【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。

公证天业会计师事务所(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公证天业会计师事务所(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2024年12月31日总股本66,277,427股剔除公司回购专用账户持有的261,600股后的66,015,827股为基数,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	中熔电气	股票代码	301031
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	邓冰	苏建文	
办公地址	陕西省西安市高新区锦业二路97号中熔电气产业基地	陕西省西安市高新区锦业二路97号中熔电气产业基地	
传真	029-68590676	029-68590676	
电话	029-68590656	029-68590656	
电子信箱	zjbgs@zinofuse.com	zjbgs@zinofuse.com	

2.报告期主要业务或产品简介

熔断器是电路保护器件中发展最早、型号最多、应用最广的器件之一,当电流超过预定值时,过电流的不当能量可能会造成系统或器件的热损伤、绝缘破坏、起火、爆炸,甚至人身伤亡,熔断器通过切断故障电流起到保护作用,对用电安全至关重要。

公司主营业务为熔断器及相关配件的研发、生产和销售。主要产品为电力熔断器、高速熔断器(高速电路开断器)及智能熔断器(智能高速电路开断器),其中主导产品为电力熔断器,微励熔断器及智能熔断器也逐步呈上升趋势。

微励熔断器(高速电路开断器)、智能熔断器(智能高速电路开断器)已形成500VDC、1000VDC、1500VDC三个平台系列产品,可应用于新能源汽车、新能源风光发电及储能等中高端市场领域,为上述领域中涉及的各类电源系统、配电系统提供电路保护。

公司推出的防雷专用后备保护熔断器已经形成了系列化产品,产品主要有500V、800V、1000V、1500V等电压等级,可覆盖风电、光伏、储能及充电桩等行业。

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

	2024年末	2023年末	本年末比上年末增减	2022年末
总资产	2,239,158,951.08	1,683,226,155.36	33.03%	1,365,288,887.28
归属于上市公司股东的净资产	1,160,005,545.71	985,522,228.16	17.70%	837,377,044.24
	2024年	2023年	本年比上年增减	2022年
营业收入	1,420,927,385.78	1,059,566,763.32	34.11%	754,599,658.67
归属于上市公司股东的净利润	186,939,254.43	116,983,950.70	59.80%	153,802,078.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	183,883,791.96	114,451,914.07	60.66%	147,331,064.66
经营活动产生的现金流量净额	122,221,068.68	84,705,780.27	44.29%	37,928,673.20
基本每股收益(元/股)	2.83	1.77	59.89%	2.32
稀释每股收益(元/股)	2.81	1.69	66.17%	2.32
加权平均净资产收益率	17.52%	12.87%	4.65%	19.79%

(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	269,023,360.53	324,820,877.86	371,928,213.22	455,154,934.17
归属于上市公司股东的净利润	26,906,646.75	38,494,208.90	54,580,204.40	66,958,194.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,790,548.44	37,918,124.68	54,444,274.16	65,730,844.68
经营活动产生的现金流量净额	-25,664,506.00	73,541,852.36	34,286,212.39	40,057,499.90

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	6,725	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	8,023	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
万广文	境内自然人	13.50%	8,949,000.00	8,949,000.00	不适用	0.00
石晓光	境内自然人	6.70%	4,439,407.00	3,329,555.00	不适用	0.00
永春中资企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.91%	3,914,000.00	0.00	不适用	0.00
邓冰	境内自然人	5.61%	3,719,041.00	3,719,091.00	不适用	0.00
汪桂飞	境内自然人	4.79%	3,176,213.00	3,176,213.00	不适用	0.00
永春中盈企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.64%	3,075,001.00	0.00	不适用	0.00
王伟	境内自然人	3.62%	2,398,369.00	2,398,369.00	不适用	0.00
上海浦东发展银行股份有限公司-景顺长城新能源产业股票型证券投资基金	其他	3.23%	2,142,139.00	0.00	不适用	0.00
李延春	境内自然人	2.63%	1,745,569.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司-广发多因子灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.57%	1,703,334.00	0.00	不适用	0.00

上述股东关联关系或一致行动的说明 1.万广文、王伟为一致行动人;2.王伟为万广文配偶的弟弟;3.万广文为中资合伙、中盈合伙的普通合伙人和执行事务合伙人,刘冰为中资合伙、中盈合伙的有限合伙人(持有中资合伙29.1796%的出资份额,持有中盈合伙39.7228%的出资份额);4.公司未知其他前10名股东之间存在关联关系或一致行动人关系。

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

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:300308 证券简称:中际旭创 公告编号:2025-031

中际旭创股份有限公司

【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。

普华永道中天会计师事务所(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:不适用

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1,104,700,524股为基数,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0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

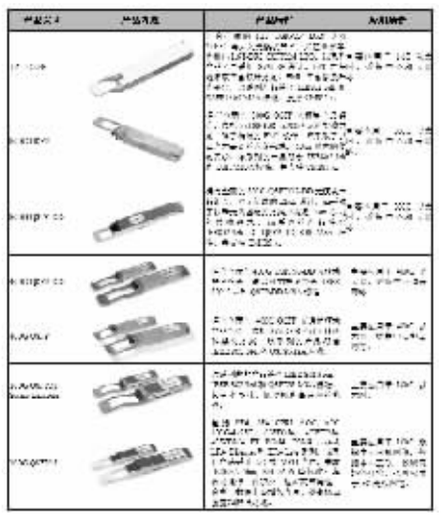
1.公司简介

股票简称	中际旭创	股票代码	300308
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	中际装备		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王军	王少华	
办公地址	山东省龙口市诸由观镇驻地	山东省龙口市诸由观镇驻地	
传真	0535-8573360	0535-8573360	
电话	0535-8573360	0535-8573360	
电子信箱	zhong@300308.bj.-innolight.com	zhong@300308.bj.-innolight.com	

2.报告期主要业务或产品简介

公司主营业务为高端光通信收发模块的研发、生产及销售,产品服务于云计算数据中心、数据通信、5G无线网络、电信传输和固网接入等领域的国内外客户。公司注重技术研发,并推动产品向高速率、小型化、低功耗、低成本方向发展,为云数据中心客户提供100G、200G、400G、800G和1.6T的高速光模块,为电信设备商客户提供5G前传、中传和回传光模块,应用于城域网、骨干网和核心网传输光模块以及应用于固网PTTX光纤接入的光器件等高端整体解决方案,在行业内保持了出货量和市场份额的领先优势。

(一)主要产品



(二)经营模式

1.采购模式

公司生产的高速光通信模块产品所需原材料主要包括光器件、集成电路芯片以及结构件等,高速光模块产品生产的能源消耗主要为电力,为保证生产光通信模块的质量,公司在原材料采购环节制定了严格的供应商选择及采购控制程序。具体来说,供应商的选择包括新供应商遴选、合格供应商的管理两个方面,采购控制程序主要包括采购计划、采购跟踪以及验收入库等主要流程。

2.生产模式

光通信模块作为非终端产品,主要为下游客户提供零件,产品具有一定的标准性,可以进行批量生产,对于下游客户的某些定制化要求,公司也能提供个性化的产品设计及制造。在生产模式上,公司主要是采取“以销定产”的生产模式,公司的生产会根据下游客户的订单由计划部门做出安排,主要的生产流程包括生产计划编制、生产计划执行调整及追踪、物料追踪等。

3.销售模式

高速光通信模块产品技术集成度较高,作为下游产品的核心零部件,对下游产品的性能起到至关重要的作用,因而,下游客户往往倾向于与上游厂商建立直接、稳定的合作关系。销售模式包括直接销售和代理销售,但以直接销售模式为主,即直接向下游客户进行技术和产品推介、签订合同并交付。提供售后技术支持与服务。在客户开拓上,作为供应商公司通常需要通过客户的供应商认证和产品代码认证程序,即公司满足相应的资质认证、客户的实地考察等程序,成为下游客户的合格供应商,并在此基础上,使公司的相应产品获得客户的产品代码认证。公司的光模块产品以技术优良、性能稳定、供应可靠等特性获得了下游客户的认可,与全球领先的云数据中心客户和国内外主流通信设备厂商形成了长期稳定的合作关系。

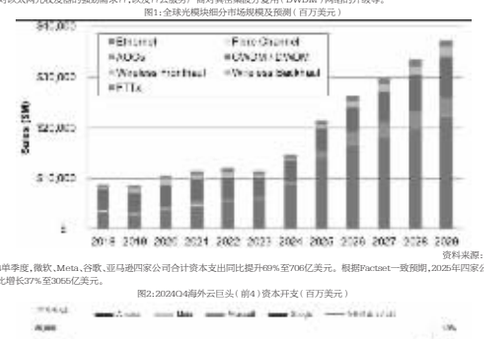
4.研发模式

公司设有光电技术部、产品开发部、增值工程部、项目运营部和综合管理部,每个部门又下设若干研究组/工作室,共同构建了完善的技术平台和产品线,为公司提供了较强的自主创新能力。公司研发部门以良好的待遇和优质的条件吸引人才进行新技术的共同研发,并通过参加委外培训、学历教育等培训工作,提升了公司的管理、销售、工艺技术及产品研发人员的管理水平和知识素养,在公司爱才、培才、用才的用人机制激励下,公司员工的工作积极性和创新动能被充分激发。他们通过自主研制新工艺、开发新产品,改进了产品质量,降低了生产成本,提高了公司的盈利能力,进而满足了公司生产经营的需要,在各类产品研发生产方面拥有多项核心技术。为保持公司核心竞争力,避免技术流失,公司采取了严密的技术保护措施,并在实践中取得了良好效果。

(三)行业及展情况

根据Lightcounting预测,光模块的全球市场规模在2024-2029年或将以22%的CAGR保持增长,2029年有望突破370亿美元。背后的主要增长动力是AI集群应用对以太网光收发器的强劲需求??,以及??云服务厂商对其带集成分复用(DWDM)网络的升级。

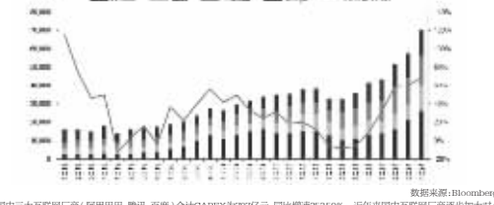
图1:全球光模块细分市场规模及预测(百万美元)



资料来源:Lightcounting

2024年Q4单季度,微软、Meta、谷歌、亚马逊四家公司合计资本支出同比提升69%至706亿美元。根据Factset一致预期,2025年四家公司的合计资本开支预计将同比增长37%至3055亿美元。

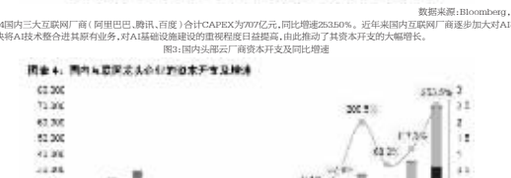
图2:2024Q4每外云巨头(前4)资本开支(百万美元)



数据来源:Bloomberg,华泰研究

2024年Q4国内三大互联网厂商(阿里巴巴、腾讯、百度)合计CAPEX为707亿元,同比增速25.35%。近年来国内互联网厂商逐步加大对AI相关业务的投入,并加快将AI技术整合进其原有业务,对AI基础设施建设的重视程度日益提高,由此推动了其资本开支的大幅增长。

图3:国内头部云厂商资本开支及同比增速



数据来源:中金公司研究部

近年来政策层面对算力产业链不断加码,也助推数字经济蓬勃发展,随着国产芯片能力、大模型能力的提升、人工智能应用的发展,国内算力基础设施建设蓄势待发。光模块作为算力环节中国产化程度高、技术储备前沿的核心产品,在算力持续升级及需求大幅增长等因素的驱动下,将迎来快速增长。据Lightcounting预计,2029年中国光模块市场规模有望达65亿美元。

图4:中国光模块细分市场规模及预测

数据来源:Lightcounting

(四)行业竞争格局及公司竞争地位

1.行业竞争格局

近年来,随着光通信行业的快速发展,光通信模块行业的竞争格局发生了深刻的变化,其主要呈现出以下特点:从数据中心的大规模需求来看,随着光模块的可靠性要求提高、迭代周期缩短,带来行业技术门槛有望显著提升,光模块头部厂商产品的高度可靠性、强先的研发实力及交付能力等优势将进一步凸显,行业集中度有望进一步提高。在产品形态持续升级过程中,能紧跟客户研发步伐,率先进入客户供应链,提前锁定客户需求的光模块厂商能够在产品代际更迭时率先享受红利。

2.公司行业地位

中际旭创集高端光通信收发模块的研发、设计、封装、测试和销售于一体,为云数据中心客户提供100G、200G、400G、800G和1.6T等高速光模块,为电信设备商客户提供5G前传、中传和回传光模块以及应用于骨干网和核心网传输光模块等高端整体解决方案。凭借行业领先的技术研发能力、低成本产品制造能力和全面交付能力等优势,公司赢得了海内外客户的广泛认可,并保持了市场份额的持续成长。在Lightcounting发布的2023年度光模块厂商排名中,中际旭创排名全球第一。中际旭创作为光模块领域的领先者,未来将继续提升核心竞争力,实现高效创新,并及时响应市场需求,推出满足客户需求的光模块解决方案。

图5:前十大光模块厂商

Ranking of Top 10 Transceiver Suppliers				
2016	2018		2022	2023
Finisar	Finisar	1	Innolight	Innolight
Hisense	Innolight	2	Coherent (Inc)	Coherent
Accelink	Hisense	3	Cisco (Acacia)	Hisense(Hi-Broad)
Acacia	Accelink	4	Hisense(Hi-Broad)	Cisco (Acacia)
FOIT (Avago)	FOIT (Avago)	5	Accelink	Accelink
Oclaro	Lumentum/Oclaro	6	Huawei	Huawei
Innolight	Acacia	7	Eoptolink	Eoptolink
Sumitomo	Intel	8	HGG	HGGenuine
Lumentum	AOI	9	Intel	Source Photonics
Source Photonics	Sumitomo	10	Source Photonics	Intel

资料来源:Lightcounting

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

	2024年末	2023年末	本年末比上年末增减	2022年末
总资产	28,866,276,566.26	20,006,747,461.32	44.28%	16,566,989,219.94
归属于上市公司股东的净资产	19,133,887,012.66	14,261,022,312.40	34.17%	11,945,213,666.26
	2024年	2023年	本年比上年增减	2022年
营业收入	23,862,159,738.37	10,717,984,471.03	122.64%	9,641,794,766.08
归属于上市公司股东的净利润	5,171,485,907.88	2,173,527,747.77	137.93%	1,223,900,866.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,068,366,338.29	2,123,669,234.59	138.66%	1,037,414,632.71
经营活动产生的现金流量净额	3,164,582,967.85	1,897,126,918.71	66.81%	2,448,940,873.28
基本每股收益(元/股)	4.72	2.00	136.00%	1.10
稀释每股收益(元/股)	4.63	1.97	135.03%	1.10
加权平均净资产收益率	31.23%	16.58%	14.65%	10.28%

(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	4,842,546,924.23	5,966,047,261.52	6,514,007,634.40	6,549,557,918.22
归属于上市公司股东的净利润	1,009,266,297.74	1,349,154,753.68	1,394,238,118.73	1,418,826,797.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	990,216,549.13	1,342,692,256.91	1,394,794,037.07	1,350,653,481.18
经营活动产生的现金流量净额	650,503,647.23	317,597,872.72	347,764,773.70	1,848,716,664.20

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 |