证券代码:300986 证券简称:志特新材 公告编号:2025-039
转债代码:123186 转债简称:志特转债

# 江西志特新材料股份有限公司

## 【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:公司本年度会计师事务所为立信会计师事务所(特殊普通合伙),无变更。
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:以未来实施权益分派股权登记日的公司总股本剔除公司回购专户股数为基数,向全体股东每10股派发现金红利1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 | 志特新材 | 股票代码 | 300986 |
|---|---|---|---|
| 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 | 黄萍 | 梁丽陶 | |
| 办公地址 | 广东省中山市火炬开发区中山创意港B栋4楼 | 广东省中山市火炬开发区中山创意港B栋4楼 | |
| 传真 | 0760-85211462 | 0760-85211462 | |
| 电话 | 0760-85211462 | 0760-85211462 | |
| 电子信箱 | goto4@goto.com.cn | liangjingtao@goto.com.cn | |

2、报告期主要业务或产品简介
(一)主要业务与产品
公司是一家专注于绿色新型建筑模架、装配式建筑、模块化房屋及相关新能源等业务,集产品研发、设计、生产、租售、技术服务为一体的综合型企业。
公司产品涵盖建筑模架(铝模、钢模、钢框木模、地下室模板、工业模板早拆体系、台模、清水混凝土模架、公基建类模架)、装配式建筑(PC、钢结构)及模块化房屋(PC、钢结构)等,实现了“1+N”一站式服务战略模式落地。
1、模架产品
建筑模架产品是建筑施工中用于支撑、固定和成型混凝土结构的临时性支护结构系统,其核心功能是为混凝土浇筑提供稳定的结构形态与受力支撑,确保施工安全及工程质量。模架产品包括铝模、钢模、钢框木模、地下室模板、工业模板早拆体系、台模、清水混凝土模架、公基建类模架等。
(1)铝模是以铝合金型材为主体,经标准化设计与精密挤压成型的建筑模板系统,专为现浇混凝土结构施工而研发,具有轻质、快速周转、成型精度高等核心优势。
(2)钢模是以钢材为主要材料制成的建筑模板系统,主要用于现浇框架结构地下室、桥空层、工业厂房、冷链仓储物流园等工业建筑等。
(3)钢框木模是以钢制边框与覆膜木面板组合而成的建筑模板系统,兼具钢模的刚性与木模的轻便性,适用于中等规模现浇混凝土结构。

图:铝模、钢模、钢框木模产品图

(4)地下室模板是专用于地下室大体积混凝土结构施工的模板系统,具有提升结构成型质量(免体灰)、降低施工成本、减少建筑垃圾等优势。
(5)工业模板早拆体系与铝合金模板体系进行融合,释放了支撑间距,拓展了铝合金模板使用范围,具有标准化程度高、可重复使用、可快速周转、成型质量优、绿色环保等综合优势。
(6)台模是现浇钢筋混凝土楼板的一种大型工具式模板,可以整体脱模和转运,适用于高层建筑大开间、大进深的现浇混凝土楼盖施工。

图:地下室模板、工业模板早拆体系、台模产品图

(7)清水混凝土模板是专为浇筑后表面直接呈现装饰性效果的混凝土设计的模板系统,可分为型钢龙骨体系和铝框龙骨模板体系两类,既可适用于规则式建筑,又可用于异形建筑。

图:清水混凝土模板产品展示图

(8)公基建类模架产品是指用于公共基础设施建设(如桥梁、隧道、管廊、大坝等)的标准化模板与支撑架系统。

桥梁 管廊 隧道
图:公基建类模架产品图

2、装配式建筑
装配式建筑包括装配式PC构件及装配式钢结构两大类。装配式PC构件是指在工厂中通过标准化、机械化方式加工生产的混凝土制品,与之相对应的传统现浇混凝土,需要工地现场制模、现场浇注和现场养护。混凝土预制件被广泛应用于建筑、交通、水利等领域,相比于工地作业,PC构件在工厂中通过标准化、机械化方式加工生产,具有高效安全、节能环保、降低成本等综合优势。
装配式钢结构产品是指以钢材为主要承重结构,通过工厂预制构件并在现场快速组装的建筑体系。其核心是将钢结构部件(如梁、柱、墙板、楼板等)标准化设计、工业化生产,结合装配化施工技术,实现高效、环保、灵活的建筑解决方案。

图:装配式PC构件产品图

3、模块化房屋
模块化房屋是一种新兴的建筑结构体系,是指通过工厂预制建筑模块,运输到现场后再将这些模块组装成建筑物或基础设施,主要包括:模块化房屋及钢结构模块化房屋。
PC模块化房屋是以预制混凝土(Precast Concrete)为核心材料,通过工厂标准化生产建筑模块,再运输至现场进行快速组装的建筑形式。其以模块为单元实现建筑的功能集成与快速落地,同时兼顾结构安全、经济适用与节能环保等特性。
钢结构模块化房屋是采用型钢作为主框架的新型框架模块化结构,可将多个功能空间作为一个模块单元,模块在工厂预制装修完成,然后运输至现场使用高强螺栓连接,使模块可靠连接成为建筑整体,其工业化程度高,可以进一步缩短施工现场作业时间,减少污染,降低成本,更加绿色,环保,更加经济。

图:模块化房屋展示图

4、相关新能源业务
公司依托深耕绿色建筑行业多年的丰富经验,积极拓展与绿色建筑相关的新能源业务,利用公司自行开发的“志特智慧能源管理系统”,可实现建筑开发商设施盖“光伏+储能+充电桩”的工商业分布式项目以及提供“绿能未来居”一站式家庭能源解决方案。
(二)公司的经营模式
1、营销模式
(1)模架系统

公司模架系统业务采用租赁与销售并行的双模式策略。对于模架租赁业务,公司与客户一般约定按实际测量的施工使用面积和合同单价进行结算,产品交付客户后,客户具有使用权承保管义务,产品的所有权归所公司,因此公司在提供必要的后续服务时,还会督促客户合理使用,以减少损耗,提高回收利用率。项目完工后,公司将对模架进行清点和回收,解新后用于新的项目。对于模架销售业务,公司与客户一般约定按产品的面积和合同单价进行结算。产品交付客户后,公司不再拥有产品的所有权及使用权,项目完工后,其处置权归客户。除了必要的技术指导外,公司不对产品实行后续管理。
(2)装配式建筑
以产品销售为主导模式,公司与客户按预制构件类型、数量及安装方案综合定价。产品交付后同步转移所有权,通过驻场技术团队指导构件装配施工,重点提供吊装定位、节点连接等关键工序支持。
(3)模块化房屋
主要采用标准化产品直销模式,以模块单元数量及功能配置为核心计价依据。交付后房屋所有权完全移交客户,公司提供模块化拆装技术培训及划期调试服务,客户可自主决定房屋搬迁重组或改造。
2、采购模式
公司采取“集中采购+按需采购(JIT采购)”的模式,采购管理部根据生产计划、安全库存、供应商交期等因素综合考虑,直接向供应商采购所需物料。公司制定了《采购管理制度》《供应商管理制度》,以确保采购的原材料及辅料符合要求,监督和控制不必要的开支,保证采购工作的正常化、规范化。公司采购管理部负责供应商的开发管理、采购业务的执行跟单等工作,其下设有计划员、执行员、分别负责采购的计划和实施,其他部门如质量安全管理部、仓储部及财务管理部配合采购管理部处理验收、请点入库及付款等事务。公司通过OA系统、ERP系统对采购需求、合同评审、订单、仓储、付款等环节进行全程有效控制。
3、生产模式
公司主要采用“以销定产”的生产模式。由于产品均应用于结构各异的工程项目,针对性及专用性强,公司须按项目组织图纸设计、生产,由设计部针对客户提供的工程项目结构图与建筑图纸进行深化分析,绘制出产品布局图,编制出包含各类构件的项目生产指示单,连同构件加工图一起下发至生产中心,再由生产中心根据设计图纸定制工程项目所需的各类构件。
(三)行业发展阶段
1962年,铝合金模板在美国首次研制并成功使用,经历了多年的创新研发和不断完善,逐步趋于绿色建筑的标准化要求,诸多国家都开始逐步使用,除美国等欧美国家外,铝合金模板在韩国、墨西哥、巴西、印度、马来西亚等新兴工业国家中也得到广泛应用。我国铝合金模板应用发展相对滞后,2000年后,清水饰面混凝土施工技术和快速拆模施工技术逐渐推广,铝模系统开始得到应用,并首先在珠三角地区开始尝试应用,近年来,随着我国“以铝代木”“节能减排”等一系列政策的出台,打造绿色建筑成为建筑行业的主流趋势,铝合金模板凭借其综合性优势,市场迎来快速发展期。
(四)行业周期性特征
1、竞争格局分散,呈现“大行业,小企业”特征
根据中国模板脚手架协会数据显示,2012年,我国注册生产铝合金模板的企业仅60多家,2014年迅速增加至近200家,2019年高达1200余家,达到顶峰,2019年以来,随着下游需求的波动,从事铝合金模板相关的企业数量逐年呈下降趋势,根据中国基建物资租赁协会数据显示,2024年,全国共有建筑铝合金模板研发设计、生产加工、租赁承包企业近200家。我国铝模大部分企业生产规模较小,形成了“大行业,小企业”的行业特征。
2、行业进入调整阶段
近年来,受下游需求波动和成本压力的双重挤压,行业发展进入调整阶段。原材料价格上涨,后进入及新进入的铝模公司因物资积累储备不够,增加新材料压力较大;在产品以租赁为主要商业模式前提下,管理链条涉及项目定制化设计、生产、工程服务、模板回收、模板翻新、模板再周转等环节,管理难度大、精细化程度要求高;同时因下游需求波动,铝模板的租赁价格竞争压力加剧;基于上述因素和压力,一些精细化管理薄弱及模板保有量有限的企业选择退出行业。
3、行业集中度进一步提升
近年来,市场需求阶段性萎缩,产能过剩,铝合金模板行业格局持续调整,企业数量不断缩减。据中国基建物资租赁承包协会统计,2024年中小企业退出行业的趋势继续延续,大型企业部分选择坚守,但采取多元化运营策略,少部分大型企业转移发展重心。行业集中度持续提高,不同规模企业占比不断变化。
4、生产和租赁一体化,实现精细化管理
目前铝合金模板企业生产加租赁一体化经营是行业的典型特征,铝模租赁业务链条长且复杂,涉及的产品规格型号众多,平均每个模板涉及铝模板零件(不含辅料配件类)接近万件,且企业同时服务的项目多,区域覆盖范围广,因此对资产周转率及旧板利用率要求高,对企业在业务全流程及各环节上的精细化管理水平的要求更为突出。
(五)公司所处的行业地位
公司自成立至今,深耕绿色新型建筑行业,积累了丰富的行业经验,并于2021年4月成功登陆深交所创业板,是建筑模架细分行业的头部企业。公司是国家高新技术企业,拥有中国模板脚手架协会会长国基建物资租赁承包行业企业特级资质,为中国模板脚手架协会副理事长单位,是中国基建物资租赁承包协会入选区铝模爬架分会会长单位,先后获得过中国模板脚手架行业“名牌企业”“模架行业领军企业”“科学技术进步一等奖”等荣誉,并作为主要参与人参与编制了组合铝模板协会标准、凭借卓越的产品品质与专业服务,公司持续获得市场高度认可,被多家国内外建筑企业授予“优质铝模供应商”等荣誉资质;在国际市场,公司成功通过新加坡政府建筑施工局(BCA)BAND2认证及马来西亚建筑与工程发展局(CIDB)G7级承包商资质认证,为拓展海外市场奠定坚实基础。
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

单位:元

| | 2024年末 | 2023年末 | 本年末比上年末增减 | 2022年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 5,456,821,386.25 | 5,067,890,005.16 | 7.68% | 3,943,320,573.36 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,522,914,752.29 | 1,503,274,265.35 | 1.31% | 1,399,097,697.55 |
| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 | 2022年 |
| 营业收入 | 2,526,386,687.91 | 2,238,048,803.28 | 12.88% | 1,929,569,111.16 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 73,695,093.72 | -45,297,206.21 | 262.69% | 177,615,587.36 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 42,749,215.57 | -81,901,264.07 | 152.20% | 144,149,217.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,607,815.80 | -475,498,493.90 | 106.44% | -225,388,188.42 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.30 | -0.18 | 266.67% | 0.7200 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.30 | -0.18 | 266.67% | 0.7200 |
| 加权平均净资产收益率 | 4.86% | -3.31% | 8.17% | 13.49% |

(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 | 449,697,827.65 | 684,586,309.48 | 670,907,303.85 | 721,195,246.93 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -18,037,966.61 | 28,609,849.28 | 51,758,332.99 | 14,364,878.06 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -31,831,609.47 | 19,034,270.93 | 45,940,011.37 | 9,606,542.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -108,154,969.18 | -40,810,868.62 | 150,705,048.13 | 28,868,605.47 |

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 | 8,037 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 13,790 | 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 |
| 珠海凯越高科技产业投资有限公司 | 境内非国有法人 | 40.05% | 98,718,937.00 | 0.00 | 质押 | 5,000,000.00 |
| 上海鹰彩分私募基金管理有限公司-鹰彩分5号私募证券投资基金 | 其他 | 5.00% | 12,318,562.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 珠海吉壹投权投资企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 4.85% | 11,957,110.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 东方证券股份有限公司-中美价值先锋权票型证券投资基金 | 其他 | 4.73% | 11,647,671.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 珠海吉同投权投资企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 4.62% | 11,390,720.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 珠海吉成投权投资企业(有限合伙) | 境内非国有法人 | 2.55% | 6,293,216.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 抚州市数字经济投资集团有限公司 | 国有法人 | 1.70% | 4,195,477.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 广发证券股份有限公司-中美小盘价值权票型证券投资基金 | 其他 | 1.48% | 3,652,670.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 中国民生银行股份有限公司-光大保德信信用添益债券型证券投资基金 | 其他 | 1.39% | 3,433,913.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 中国银行股份有限公司-招商产业精选权票型证券投资基金 | 其他 | 0.97% | 2,400,000.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 1.高腾泉、郑毅琴夫妇持有珠海凯越高科技产业投资有限公司100.00%的股权,为公司实际控制人。珠海凯越高科技产业投资有限公司持有珠海吉同投权投资企业(有限合伙)4.67%的合伙份额并担任其执行事务合伙人,高腾泉先生持有珠海志壹投权投资企业(有限合伙)23.51%的合伙份额并担任其执行事务合伙人,持有珠海志同投权投资企业(有限合伙)9.97%的合伙份额且由珠海凯越高科技产业投资有限公司担任执行事务合伙人,持有珠海志成投权投资企业(有限合伙)41.30%的合伙份额并担任其执行事务合伙人,故珠海凯越高科技产业投资有限公司、珠海志壹投权投资企业(有限合伙)、珠海志同投权投资企业(有限合伙)、珠海志成投权投资企业(有限合伙)均受高腾泉先生实际控制,构成一致行动关系。<br>2.除上述情况外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。 | |
| 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 | | | | | | |
| 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因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
□适用 √不适用
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
(2)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
公司报告期末无优先股股东持股情况。
(3)以下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
(1)债券基本信息

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额(万元) | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 江西志特新材料股份有限公司首期面向不特定对象发行可转换公司债券 | 志特转债 | 123186 | 2023年03月31日 | 2029年03月30日 | 61,401.42 | 0.50% |
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | 公司于2024年4月1日按面值支付第一年利息,计息期间为2023年3月31日至2024年3月30日,票面利率为0.30%,每10张“志特转债”(面值1,000元)利息为3.00元(含税)。 | | | | | |

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况
报告期内公司债券信用状况保持不变,具体如下:2024年6月25日,评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司在对本公司经营状况、行业、其他情况进行综合分析与评估的基础上,出具了《江西志特新材料股份有限公司2022年可转换公司债券2024年跟踪评级报告》,维持江西志特新材料股份有限公司的主体信用等级为A+,维持评级展望为稳定,维持“志特转债”的信用等级为A+,相关评级结果未发生变化。
(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

| 项目 | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 69.28% | 67.64% | 1.60% |
| 息税前利润保障倍数(倍) | 4,274.92 | -8,190.13 | 152.20% |
| EBITDA全部债务比 | 8.76% | 4.04% | 4.72% |
| 利息保障倍数 | 2.54 | 1.14 | 122.81% |

三、重要事项
(一)2022年限制性股票激励计划
公司分别于2022年5月9日召开第三届董事会第五次会议和第三届监事会第三次会议,2022年5月25日召开2022年年度股东大会,审议通过了公司2022年限制性股票激励计划的相关议案,并于2022年5月30日向激励对象首次授予限制性股票,于2023年5月10日向激励对象授予预留部分限制性股票。2024年9月9日,本激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期归属条件成就。2024年9月30日,公司办理完成2022年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期限制性股票归属股份登记工作,向13名激励对象实际发行的公司A股普通股股票80,074股,公司总股本由246,371,325股增加至246,470,399股。本次归属股份上市流通日为2024年10月9日。
(二)2024年股票期权激励计划
公司于2024年9月26日召开第三届董事会第二十八次会议和第三届监事会第二十次会议、2024年10月14日召开2024年第一次临时股东大会,审议通过了《公司2024年股票期权激励计划(草案)》及其摘要的议案。2024年10月22日,公司召开第三届董事会第三十次会议和第三届监事会第二十一次会议,审议通过了《关于向2024年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的议案》,并向191名激励对象共计授予股票期权704.00万份,2024年12月2日,公司2024年股票期权激励计划首次授予的股票期权已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成权益登记手续。
(三)并购公司股份回购事项
公司于2024年6月17日召开第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,同意使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的人民币普通股(A股)股票,用于员工持股计划或股权激励,本次回购的资金总额不低于2,000万元且不超过4,000万元(均含本数),回购价格不超过12.03元/股(含本数)。
截至2024年12月31日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份4,241,800股,占公司总股本的1.7210%,最高成交价为11.99元/股,最低成交价为6.40元/股,成交总金额为人民币30,942,467.24元(不含交易费用)。

证券代码:300870 证券简称:欧陆通 公告编号:2025-028

# 深圳欧陆通电子股份有限公司

## 【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。
天职国际会计师事务所(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发生变更,为天职国际会计师事务所(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:以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专户上已回购股份后的股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.93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 | 欧陆通 | 股票代码 | 300870 |
|---|---|---|---|
| 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 | 蔡丽琳 | 王小丹 | |
| 办公地址 | 深圳市宝安区航城街道三围社区航城大道175号海航明珠花园1栋19号 | 深圳市宝安区航城街道三围社区航城大道175号海航明珠花园1栋19号 | |
| 传真 | 0755-81453115 | 0755-81453115 | |
| 电话 | 0755-81453432 | 0755-81453432 | |
| 电子信箱 | ir@ouhonor-cn.com | ir@ouhonor-cn.com | |

2、报告期主要业务或产品简介
一、报告期内公司所处行业情况
(一)公司所处行业的基本情况
公司深耕于开关电源行业,为电源行业的重要细分领域。电源行业是以电力电子技术为基础,涉及半导体功率器件、变频技术、电磁技术、计算机(微处理器)技术和综合自动控制等技术的综合行业。电源产品是向电子设备提供电力的装置,也称电源供应器(Power Supply),电源的性能稳定性直接影响电子设备的工作性能及使用寿命。中国电源学会按产品功能和效果将电源产品细分为开关电源、UPS电源、新能源电源、线性电源和其他电源。
中国电源行业的发展空间广阔,近年来保持了稳步增长态势。据中国电源学会预测,中国开关电源市场预计将从2020年的1,832亿元增长至2025年的2,532亿元,期间复合增长率达5.5%。
展望未来,伴随中国经济的持续高速发展,以及政府和市场参与者对数据中心基础设施、5G通信、新能源、物联网等电源下游应用行业的持续性投入,国内电源产业预计将继续保持快速增长。
(二)公司所处行业的发展情况
在电源行业的产值规模中,开关电源产品占比较高。开关电源产品作为众多电力电子用电设备的刚需,市场将伴随经济增长和信息化程度的提高而逐步提高,整体需求有望持续稳定增长。
在开关电源领域,上游原材料主要包括PCB、半导体、电阻电容、磁性材料、线材、外壳等,公司结合现有订单、市场部预期及库存物料等因素综合预测未来一段时期的采购需求,进行集中采购,并制定了《合同管理规定》、《供应商付款管理制度》、《采购控制程序》、《原材料、外协供应商管理控制程序》、《进料试验和检验控制程序》等管理制度。
2、生产模式
公司的生产模式以销定产,即根据订单安排生产。公司生产计划部门对生产进行总体控制和管理,及时处理订单在执行过程中的相关问题,保证生产计划能够顺利完成。公司生产部门根据生产计划,组织、控制、协调生产过程中各种具体活动和资源,以达到对质量、产量、成本控制等方面的要求,完成生产计划。公司以自主生产为主,存在少量的外协加工和劳务外包。
3、销售模式
公司销售模式分为直接销售和贸易商销售,公司不存在授权经销业务模式,公司销售以直接销售为主,存在少量贸易商销售。公司直接销售是指向终端品牌商直接销售和向电子制造服务企业直接销售;贸易商销售是指公司与贸易商签订销售合同,贸易商客户在有采购需求时直接向公司下达采购订单,采取买断方式与公司交易。
4、研发模式
公司通过多年的研发积累,已建立较完善的研发体系及系列产品研发标准,在此基础上,以客户需求为导向,面向不同的细分市场领域,为客户提供定制化产品。通过标准系列一定制化产品—区域性安规认证的分层研发模式,兼顾研发效率与精细度,不断丰富相关的产品种类,在满足客户的个性化需求的同时获得利润的新增长点,提高了客户的满意度和粘性,提高公司的综合竞争力。公司研发流程主要包括RFI、立项评审、EVT、DVT等研发设计阶段,以及PVT等生产测试阶段。
三、核心竞争力分析
1、大客户资源丰富与粘性高,打造品牌知名度
公司业务注重全球布局,积极开拓全球市场,参与国际市场竞争。报告期内,公司境外销售客户包括LG、HP、沃尔玛、谷歌、Roku、Honeywell、Technicolor、Sagemcom、TTI等;境内知名客户包括浪潮、大华、海康、和硕、星网锐捷、富士康、比亚迪等。
知名客户对供应商质量要求极高,公司在质量控制、技术创新、成本控制、交付及售后服务等方面表现均得到客户充分认可,经过长时间及严格的认证、测试过程,公司已与知名客户达成稳定的合作关系,客户粘性高。
随着下游市场集中度提高,市场逐渐倾向具有质量管理优势、生产规模优势和较高研发能力的电源制造企业。公司将不断夯实原本的优势,提高研发技术能力水平,质量管理水平、扩大生产规模,增进内部管理水平。
2、牢牢把控质量控制,产品获得多国多项认证
公司始终把产品品质放在第一位,电源产品质量关乎电子设备的稳定性和使用者的安全性,同时公司下游客户大多为全球知名电子产品制造商,对电源品质有着严格的要求,因此,公司致力于完善自身的质量管理体系,强调全面质量(TQM)品质管理思维,专门设立品质中心,在研发、采购、生产、外协、售后等环节均设立了严格的质量管控措施。
公司凭借产品的优秀品质,得到了下游知名客户认可,彼此建立了长期稳定的合作关系,此外,公司先后获得“深圳质量百强企业”、“深圳市质量强市奖于企业”、“深圳2017年度质量事业贡献奖”等荣誉称号。
公司在对电源产品品质的长期坚持下,业务广泛覆盖全球多个国家和地区,产品获准准入国际市场的资质,通过诸如中国CCC、新加坡PSB、韩国KC、日本PSE、墨西哥NOM、南非NRCS、美国UL、美国FCC、德国GS、欧盟CE、印度BIS、俄罗斯EAC等多国和地区的产品安全及电磁兼容认证。
3、研发团队与体系逐步完善,技术创新实力不断增强
公司深耕电源领域多年,具备多学科的深度研发能力,擅长整合多领域技术进行综合研发创新。公司配置有全功能、全方位的研发与产品综合性实验室,产品技术参数均可实现自主设计、检测、实验,保证了研发速度与品质标准。
公司在深圳、杭州、上海等地设有研发中心,能更高效配合客户,提升公司整体研发服务水平。依托高水平的专业技术研发团队,公司的技术创新实力不断增强,截至2024年12月31日,公司累计获得22项发明专利、152项实用新型专利、26项外观设计专利、86项软件著作权。
公司根据电源产品的市场特性及技术特点分别建设多个研发团队,精准服务客户,确立从平台化标准品到精准定制化的研发策略,以客户精确需求研发立项,研发部门执行“技术指标—市场回报”双轨管理,技术方案由研发负责人管理,市场回报由业务负责人管理,在业务团队的协调下,公司研发团队直接对客户负责,达到技术创新与市场机制的平衡。
为更好地服务客户,开展扩大公司的品牌影响力,公司进一步完善研发内部体系,分设项目研发和预研团队。项目研发团队在跟踪客户需求的过程中不断完善现有产品性能,提升客户的合作意向,及时捕捉客户项目需求并反馈给预研团队。预研团队负责跟踪行业最新技术动态,并结合客户提出的新需求,进行前瞻性的技术方案论证和技术储备。有助于公司联合产业上下游变化进行分析并调整方案,促使公司不断保持研发技术保持领先,并能将创新的技术应用到实际有效的产品中,加速项目研发团队争取客户进而推动销售增长,获得市场回报。两支队伍互相协作,形成良好的技术和信息循环,增强公司在研发上的综合实力。
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

| | 2024年末 | 2023年末 | 本年末比上年末增减 | 2022年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 5,322,208,927.86 | 3,749,607,108.44 | 41.94% | 3,348,442,526.64 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,170,660,904.37 | 1,857,283,741.66 | 16.87% | 1,627,525,711.14 |
| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减 | 2022年 |
| 营业收入 | 3,797,533,142.40 | 2,869,898,960.72 | 32.32% | 2,703,124,681.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 207,988,609.87 | 195,731,160.87 | 36.92% | 90,424,021.86 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 256,293,199.49 | 68,717,093.34 | 272.97% | 72,380,900.88 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 397,064,038.48 | 392,374,782.30 | 1.20% | 137,332,797.04 |
| 基本每股收益(元/股) | 2.69 | 1.93 | 39.38% | 0.89 |
| 稀释每股收益(元/股) | 2.72 | 1.93 | 40.93% | 0.89 |
| 加权平均净资产收益率 | 13.33% | 10.52% | 2.81% | 5.69% |

(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 | 686,962,387.52 | 903,384,319.16 | 1,064,437,252.36 | 1,133,849,183.36 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 31,164,268.74 | 55,174,717.42 | 70,275,772.98 | 111,373,853.18 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 29,984,745.73 | 48,498,298.97 | 63,109,574.70 | 114,700,580.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,045,282.39 | 56,981,460.15 | 175,779,604.67 | 156,257,691.44 |

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

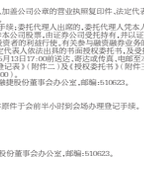
单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 16,603 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 0 | 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 |
| 香港中间结算有限公司 | 境外法人 | 1.23% | 1,243,789.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 邵明静 | 境内自然人 | 1.03% | 1,042,900.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 瑞众人寿保险有限公司-自有资金 | 其他 | 0.92% | 927,696.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 中国工商银行股份有限公司-富国新兴产业股票型证券投资基金 | 其他 | 0.82% | 825,100.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 上海杏商私募基金管理有限公司-杏商时代格雷超凡私募证券投资基金 | 其他 | 0.43% | 431,400.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 国联基金-中国人寿保险股份有限公司-传统-国联基金国寿股份长债增强型单一资产管理计划 | 其他 | 0.41% | 415,129.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 国联基金-中国人寿保险股份有限公司-分红险-国联基金国寿股份长债增强型组合单一资产管理计划(可供出售) | 其他 | 0.36% | 358,365.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司实际控制人为王占雄、王玉琳、王越天,尚鹏照和王越飞并作为一致行动人,其中王占雄和王玉琳通过深圳市格若利信息咨询有限公司控制公司26.18%的股份,王占雄、王玉琳、王越天、尚鹏照和王越飞通过南京王越科王创业投资合伙企业(有限合伙)控制公司20.18%的股份,另王占雄乃鹏川通集团总经理兼董事长公司实际控制人,除此之外,公司未知上述其他股东间是否存在关联关系,也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。 | | | | | | | | |

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
□适用 √不适用
公司报告期末无优先股股东持股情况。
(3)以下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
(1)债券基本信息

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额(万元) | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 深圳欧陆通电子股份有限公司可转换公司债券 | 欧通转债 | 123241 | 2024年07月26日 | 2030年07月04日 | 64,462.60 | 欧通转债在发行之日起5年,票面利率分别为:第一年0.10%、第二年0.30%、第三年0.60%、第四年1.00%、第五年1.50%,第六年2.00% |
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | 不适用 | | | | | |

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况
报告期内,中证鹏元资信评估股份有限公司为公司资信评级机构,根据资信评级机构对公司出具的评级报告,评定公司主体信用等级为AA-,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AA-,具体内容详见公司于2024年7月3日在巨潮资讯网