证券代码：600673　　证券简称：东阳光　　公告编号：临2025-30号
债券代码：242444　　债券简称：25东科01

# 广东东阳光科技控股股份有限公司关于召开2024年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东大会召开日期：2025年5月8日

● 本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东大会类型和届次

2024年年度股东大会

(二) 股东大会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2025年5月8日 上午10点00分

召开地点：广东省韶关市乳源县侯公渡镇东阳光工业园区会议室

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自2025年5月8日

至2025年5月8日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

不涉及。

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

| 序号 | 议案名称 | 投票股东类型 |
|---|---|---|
| | | A股股东 |
| 非累积投票议案 | | |
| 1 | 公司2024年度报告及摘要 | √ |
| 2 | 公司2024年度董事会工作报告 | √ |
| 3 | 公司2024年度监事会工作报告 | √ |
| 4 | 公司2024年度财务决算报告 | √ |
| 5 | 关于2024年度利润分配的方案 | √ |
| 6 | 关于2025年度日常关联交易的议案 | √ |
| 7 | 关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司2025年度财务审计和内控审计机构的议案 | √ |
| 8 | 关于2025年度对外担保额度预计的议案 | √ |
| 9 | 关于2025年度开展票据池业务的议案 | √ |
| 10 | 关于2025年度为控股子公司提供财务资助预计的议案 | √ |
| 11 | 关于2025年度开展期货套期保值业务的议案 | √ |
| 累积投票议案 | | |

本次年度股东大会还将听取公司独立董事2024年度述职报告。

1、各议案已披露的时间和披露媒体

以上议案已经公司于2025年4月9日召开的第十二届董事会第十二次会议、第十二届监事会第四次会议分别审议通过。相关内容详见公司于2025年4月10日在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》与上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上发布的公告。

2、特别决议议案：议案8

3、对中小投资者单独计票的议案：议案1-11

4、涉及关联股东回避表决的议案：议案6、10

应回避表决的关联股东名称：深圳市东阳光实业发展有限公司、宜昌东阳光药业股份有限公司、乳源瑶族自治县东阳光企业管理有限公司、乳源阳之光铝业发展有限公司、深圳纽富斯投资管理有限公司—纽富斯雪宝3号私募证券投资基金、重庆元素私募证券投资基金管理有限公司—元素沅潇私募证券投资基金以及与前述股东有关联的其他股东。

5、涉及优先股股东参与表决的议案：不涉及。

三、股东大会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票，也可以登陆互联网投票平台(网址：vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 为更好地服务广大中小投资者，确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、便利投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司(以下简称"上证信息")提供的股东会提醒服务，委托上证信息通过智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》(链接：https://vote.sseinfo.com/i/yjt_help.pdf)的提示步骤直接投票，如遇拥堵等情况，仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

(三) 持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东大会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四) 股东所投选举票数超过其拥有的选举票数的，或者在差额选举中投票超过应选人数的，其对该项议案所投的选举票视为无效投票。

(五) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(六) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会(具体情况详见下表)，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

| 股份类别 | 股票代码 | 股票简称 | 股权登记日 |
|---|---|---|---|
| A股 | 600673 | 东阳光 | 2025/4/29 |

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

(一) 登记手续

出席会议的股东需持股东帐户卡、持股凭证、本人身份证，委托代理人同时还需持本人身份证及委托函；法人股东持营业执照复印件、法定代表人授权委托书、出席人身份证到本公司董事会办公室登记。异地股东可以信函或传真方式登记。

(二) 登记地点

广东省韶关市乳源县侯公渡镇东阳光工业园区会议室

(三) 登记时间

2025年5月8日上午9:00。

(四) 联系方式

联系人：刘耿豪先生、邓玮琳女士；

联系电话：0769-85370225

联系传真：0769-85370230

六、其他事项

与会股东食宿与交通费自理。

特此公告。

**广东东阳光科技控股股份有限公司董事会**
**2025年4月10日**

附件1：授权委托书

报备文件

提议召开本次股东大会的董事会决议

附件1：授权委托书

授权委托书

广东东阳光科技控股股份有限公司：

兹委托　先生(女士)代表本单位(或本人)出席2025年5月8日召开的贵公司2024年年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

| 序号 | 非累积投票议案名称 | 同意 | 反对 | 弃权 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司2024年度报告及摘要 | | | |
| 2 | 公司2024年度董事会工作报告 | | | |
| 3 | 公司2024年度监事会工作报告 | | | |
| 4 | 公司2024年度财务决算报告 | | | |
| 5 | 关于2024年度利润分配的方案 | | | |
| 6 | 关于2025年度日常关联交易的议案 | | | |
| 7 | 关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司2025年度财务审计和内控审计机构的议案 | | | |
| 8 | 关于2025年度对外担保额度预计的议案 | | | |
| 9 | 关于2025年度开展票据池业务的议案 | | | |
| 10 | 关于2025年度为控股子公司提供财务资助预计的议案 | | | |
| 11 | 关于2025年度开展期货套期保值业务的议案 | | | |

委托人签名(盖章)：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年　月　日

备注：

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码：600673　　证券简称：东阳光　　编号：临2025-31号
债券代码：242444　　债券简称：25东科01

# 广东东阳光科技控股股份有限公司2025年第一季度业绩预告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

1、业绩预告的具体适用情形：实现盈利，且净利润与上年同期相比上升50%以上；

2、预计公司2025年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润25,300.00万元到32,300.00万元，同比增长比例156.17%-227.05%；预计实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润24,400.00万元到31,400.00万元，同比增长比例166.25%-242.63%。

一、本期业绩预告情况

(一)业绩预告期间

2025年1月1日至2025年3月31日。

(二)业绩预告情况

1、经财务部门初步测算，预计2025年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润25,300.00万元到32,300.00万元，同比增长比例156.17%-227.05%。

2、预计2025年第一季度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润24,400.00万元到31,400.00万元，同比增长比例166.25%-242.63%。

(三)本期业绩预告为公司根据经营情况的初步测算，未经注册会计师审计。

二、上年同期业绩情况

(一)利润总额：10,607.72万元；归属于上市公司股东的净利润：9,876.25万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润：9,164.43万元。

(二)每股收益：0.033元/股。

三、本期业绩预增的主要原因

1、报告期内，第三代制冷剂(HFCs)作为主流制冷剂，其供给端因配额管控而受限，市场供应格局趋于稳定。与此同时，需求端下游市场用量显著增长。随着2024年配额的快速消耗以及东南亚市场需求的快速增长，供需结构得到深度改善，制冷剂价格同比快速攀升，为公司经营利润的显著提升提供了有力支撑。

2、报告期内，数据中心和储能行业的蓬勃发展带动电子元器件市场需求持续复苏。公司的积层箔和化成箔产能稳步释放，规模效应逐步显现，单位生产成本进一步降低。在市场需求增长、产能利用率提升及成本优化的共同驱动下，公司化成箔业务经营利润同比大幅增长，为整体业绩提升提供重要支撑。

3、报告期内，公司加速在智算中心液冷领域和人形机器人领域的战略布局，与中际旭创成立合资公司，整合资源，打造从技术研发到市场推广的完整生态体系。同时，公司经过近一年的筹备，与智元机器人及北京大学武汉人工智能研究院等合作方成立光谷东智具身智能机器人子公司，借助公司丰富的产业场景和自动化能力，着力打造强大的机器人数据采集中心，为机器人本体到应用落地打通最后一公里，目前已获得具身智能机器人首批订单，为公司新增长曲线打下坚实基础。

4、报告期内，公司通过事业部制变革，强化研产销一体化管理，实现资源高效整合与协同效应最大化。同时，公司全面升级大客户部制度，优化运作机制，构建敏捷市场响应体系，提升资源配置效率和服务水平。通过深入调研大客户需求及行业动态，公司制定针对性销售策略，巩固并拓展战略客户关系，显著增强市场竞争力和整体利润率。

四、风险提示

公司不存在影响本次业绩预告准确性的重大不确定因素。本次业绩预告数据未经注册会计师审计。

五、其他说明事项

以上预告数据仅为初步核算数据，具体准确的财务数据以公司正式披露的2025年第一季度报告为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

**广东东阳光科技控股股份有限公司**
**2025年4月10日**

公司代码：600673　　公司简称：东阳光
债券代码：242444　　债券简称：25东科01

# 广东东阳光科技控股股份有限公司2024年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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http://www.sse.com.cn/网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2024年度归母净利润374,988,008.07元，2024年末母公司可供股东分配的利润3,022,928,308.54元。结合公司液冷科技及智能机器人等业务发展的资金需求，综合考量公司发展阶段、实际经营情况、盈利水平、未来现金流状况以及经营资金需求等因素，为保障公司持续发展，公司2024年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本，留存未分配利润将用于支持公司各项业务的经营发展以及流动资金需求。

基于公司于2022年半年度、2023年度累计现金分红178,302.67万元，经测算，公司最近三年(2022年度、2023年度、2024年度)以现金累计分配的利润金额占公司最近三年年均可分配利润的403.91%，符合《公司章程》关于现金分红的有关规定。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 东阳光 | 600673 | 东阳光科 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 刘耿豪 | 邓玮琳 |
| 联系地址 | 广东省东莞市长安镇上沙村第五工业区 | 广东省东莞市长安镇上沙村第五工业区 |
| 电话 | (0769)85370225 | (0769)85370225 |
| 传真 | (0769)85370230 | (0769)85370230 |
| 电子信箱 | liugenghao@dyg-hec.com | dengweilin@dyg-hec.com |

2、报告期公司主要业务简介

1、电子元器件行业

公司核心产业链以"电子光箔-电极箔(腐蚀箔和化成箔)-铝电解电容器"为一体，深耕电子元器件领域，属于电子元件材料制造行业，是电子信息制造业的重要细分板块。电容器铝箔作为关键材料，被国家发改委纳入《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》，凸显其在国家战略层面的关键地位。铝电解电容器凭借其卓越的性能，在数据中心(用于服务器电源波动与稳压，保障设备稳定运行)、储能(应用于储能系统中的能量管理与缓冲，确保充放电过程稳定)、具身智能(如人形机器人中的伺服电机驱动器，提供稳定的电流支持，保障动作精度)、通信设备(如5G基站、通信终端，用于电源电路的滤波与稳压)、工业控制(如自动化生产线控制系统，参与信号处理和能量管理)、节能照明(如LED路灯、节能灯具，用于电源滤波与稳压)、消费电子产品(如智能手机、平板电脑等，用于电源管理与信号耦合)、电脑及周边设备(如台式电脑、笔记本电脑电源适配器，提供稳定的电压输出)等诸多领域广泛应用，更是工业变频设备、高效节能灯、电动汽车等节能环保新产品开发的核心部件，其应用领域极为广阔。电极箔作为铝电解电容器的核心元器件，其性能和品质直接决定了电子产品、节能新产品、逆变器、工业用大型电源和数控设备等下游终端市场产品的性能改进，其技术水平在一定程度上引领着上述产业的升级方向。在当前复杂的国际政治经济形势下，国家政策对新兴产业的大力支持，为国内电子元器件行业，包括电极箔及铝电解电容器行业，带来了转型升级的历史性机遇，同时也提出了更高的要求和挑战。

2024年，我国电子信息制造业整体呈现持续恢复、结构向优的良好发展态势。根据《2024年电子信息制造业运行情况》报告，2024年我国电子信息制造业生产增长势头强劲，出口持续回升，效益稳定向好，投资增势明显。规模以上电子信息制造业增加值同比增长11.8%，这一增速分别高于同期工业和高技术制造业增速6个和2.9个百分点。在数据中心的快速建设、储能行业的迅猛发展等新兴领域的带动下，电子元器件行业需求持续回暖，市场前景广阔。

对于研发能力较强、技术水平较高、具备完整产业链优势、环保治理能力出色以及抗风险能力较强的企业而言，当前的市场环境提供了巨大的发展机遇。公司凭借在电容器和电极箔领域的深厚技术积累、强大的研发实力、完善的产业链布局、先进的环保治理措施以及卓越的抗风险能力等核心竞争力，将持续受益于行业的复苏与升级。公司将牢牢抓住这一历史机遇，不断加大研发投入，优化产品结构，提升产品质量，拓展市场份额，推动公司业务的高质量发展，为我国电子信息制造业的转型升级贡献力量。

2、氟氯化工行业

(1)制冷剂行业

我国制冷剂行业正处于关键的转型期，呈现出多代制冷剂并存但各有不同发展态势的复杂局面。目前，第二代制冷剂加速削减和淘汰，其应用场景已逐步转向售后市场或混配使用；第三代制冷剂步入配额制度管制阶段，成为现阶段主流应用产品，广泛应用于空调、冰箱、汽车空调等领域；而第四代制冷剂虽具有零臭氧消耗潜值(ODP)和低GWP值等优势，但由于成本较高、专利限制以及市场推广难度较大，尚未达到广泛推广适用。因此，未来较长一段时间来看，第三代制冷剂依旧是制冷剂的主力产品。

第三代制冷剂(HFCs)是我国当前的主流制冷剂，其行业已迎来重要拐点。一方面，第三代制冷剂的供给受到配额管控，使得市场供应格局稳定。另一方面，下游市场需求同比呈现增长趋势，特别是在空调、冰箱等制冷设备领域的广泛应用，推动了对第三代制冷剂的需求。行业竞争格局从过去的产能过剩、价格竞争，转变为配额竞争、技术竞争和市场份额竞争，行业整体进入长期向上的景气周期。

制冷剂在各种热机中作为完成能量转化的媒介物质，需要具备优良的热力学特性、物理性能、化学稳定性、经济性和环保性。随着对臭氧层破坏和全球气候变化等环境问题的日益关注，制冷剂的环保性成为选择和未来发展方向的关键因素。从发展历程来看，制冷剂行业经历了多代产品的更迭。第一代制冷剂(CFCs)因严重破坏臭氧层已被淘汰；第二代制冷剂(HCFCs)因破坏臭氧层且温室效应值较高，根据《蒙特利尔议定书》规定，已逐步削减淘汰；第三代制冷剂(HFCs)是当前的主流，安全且不破坏臭氧层，但其温室效应值较高，根据《基加利修正案》规定后续也将逐步削减；第四代制冷剂(HFO、HCs)虽然环境友好，但安全性差，且生产成本高，尚处于探索阶段，未广泛适用。

根据《基加利修正案》对温室气体氢氟碳化合物(HFCs)的管控要求，我国作为第一组发展中国家，从2024年起将受控用途HFCs生产和使用冻结在基线水平(2020-2022年三年生产量平均值)。后续的削减和淘汰计划明确，2029年HFCs削减和淘汰10%，2035年削减和淘汰30%，2040年削减和淘汰50%，2045年削减和淘汰80%。这一政策的实施，促使制冷剂行业从无序竞争向有序竞争转变，市场环境得到显著优化和改善。

2024年12月27日，生态环境部发布了《关于核发2025年度消耗臭氧层物质和氢氟碳化物生产、使用和进口配额的通知》，向东阳光在内的34家单位核发2025年度氢氟碳化物生产配额和内用生产配额。国内第三代制冷剂生产配额合计791,882吨，其中，内用生产配额为389,580吨。这一配额的分配，进一步明确了市场供给的上限，促使企业更加注重生产效率和技术提升，同时也为行业向高附加值领域发展提供长期稳定的政策支持。

(2)液冷科技行业

随着AI、云计算、大数据以及区块链等技术的快速发展，数据中心的算力需求持续旺盛，服务器芯片功率大幅增加。这导致传统的风冷散热技术已经难以满足高热密度散热的需求，散热压力和节能挑战日益凸显。因此，采用效率更高的液冷散热技术成为解决散热问题的主流发展方向。

在数据中心产业高速发展的同时，其能源消耗量大的特性也引发了对绿色低碳发展的关注。因此，建设绿色低碳的数据中心已成为必然趋势。在此背景下，液冷技术正在不断提升其在数据中心热管理领域的渗透率。根据《信息通信行业绿色低碳发展行动计划(2022-2025年)》的要求，到2025年，全国新建大型、超大型数据中心的电能利用效率(PUE)需降至1.3以下，改建核心机房的PUE需降至1.5以下。随着数据中心对散热性能需求的日益增长，以及液冷技术的持续革新与突破，冷板式液冷服务器在数据中心散热领域的应用前景愈发广阔。未来，这些先进的服务器将不仅服务于高性能计算和云计算等尖端领域，更将广泛渗透至数据中心的各个层面。与此同时，5G、物联网等前沿技术的迅猛发展，使得数据中心承载的业务量和数据量激增，进而对散热性能提出了更高要求。这种趋势无疑为冷板式液冷以及浸没式液冷市场开辟了巨大的发展空间和无限可能，预示其市场地位将日益凸显。

液冷散热技术主要分为冷板式液冷、浸没式液冷和喷淋式液冷。其中，冷板式液冷因其技术成熟度高、兼容性强、改造成本低等优势，已成为当前液冷市场的主流应用形式。国际数据公司(IDC)发布的《中国半年度液冷服务器市场(2024年上半年)跟踪报告》显示，中国液冷服务器市场继续保持快速增长，与2023年同期相比增长98.3%，其中液冷解决方案仍以冷板式为主，占到95%以上，IDC预计2023-2028年，中国液冷服务器市场年复合增长率将达到47.6%。此外，浸没式液冷因其高效散热性能和环境友好性，逐渐成为市场关注的焦点。浸没式液冷主要使用电子氟化液作为冷却介质，其透明、无味、不可燃、低毒性、无腐蚀性、运行温度范围广、热稳定性和化学稳定性高，且具有优异的介电常数、理想的化学惰性的优良的导热性能，因其对环境友好，兼容性强而广泛用做5G、物联网、大型数据中心及人工智能超算中心等服务器散热用途。

公司凭借其在华南地区唯一完整的氯氟化工产业链，以及自主研发的核心技术，具备显著的区域、客户资源、产业链及技术等核心竞争力，已在行业中取得较为靠前的地位。此外，公司积极储备第四代制冷剂技术，并布局了主流氟化冷却液全氟聚醚和六氟丙烯低聚体，以应对行业的未来发展和产业的可持续发展需求。这些战略布局使公司在当前竞争格局中具有较强的优势，能够更好地满足市场对高效、环保散热解决方案的需求。

3、具身智能行业

具身智能人形机器人行业正处在快速发展的关键阶段，技术突破与商业化应用并驾齐驱。在这一过程中，数据采集扮演着至关重要的角色。借助仿真技术与多场景模拟，数据采集的效率大幅提升，成本显著降低，为机器人在多样化场景中的部署提供了有力支持。与此同时，各地政府正加速推进数据采集训练场的建设，以缩短数据积累周期，进一步夯实行业发展基础。

模型构建是推动行业前行的核心动力。多模态数据与强化学习技术的深度融合，赋予了机器人更强的感知与决策能力。通过持续优化数据采集和模型训练流程，企业正加速具身智能模型的迭代升级，为行业带来更高效、更智能的解决方案。

具身智能的应用场景正在持续拓展。在工业领域，机器人凭借自主学习和适应性能力，能够胜任复杂的生产任务；在服务领域，机器人通过搭载多功能模块，实现了全场景服务，满足多样化需求。此外，具身智能在灾害预警和应急响应等领域的应用也取得了显著进展，进一步拓宽了其市场潜力。

展望未来，具身智能人形机器人行业将通过技术创新、数据采集优化以及模型迭代，持续推动应用场景的落地和商业化进程，为行业的蓬勃发展注入源源不断的动力。

1、公司主营业务情况

报告期内，公司的主营业务包括电子元器件、高端铝箔、化工新材料、能源材料、液冷科技五大板块，具体情况如下：

(1)电子元器件

公司专注于铝电解电容器相关产品的研发、生产和销售，涵盖电极箔(腐蚀箔/积层箔和化成箔)、积层箔及铝电解电容器等。电极箔作为铝电解电容器的核心原材料，对产品的性能与品质起着关键作用。公司产品线丰富，覆盖低压、中高压全系列，产能规模位居全球前列，与日本NCC、RUBYCON、NICHICON、TDK、韩国三和及三莹，台湾金日、立隆、丰宾以及国内的艾华集团、江海股份等知名企业建立了合作关系。

积层箔是公司与日本东洋铝业经过多年共同研发的新一代电极箔产品，具备高比容、体积小、环保等显著优势。公司在乌兰察布投资建设的积层箔生产线已于2024年8月投产，目前目标客户已超50家，送样规格超200个，有望成为公司新的利润增长点。

公司的铝电解电容器产品种类多样，包括引线型、焊针型、焊片型、螺栓型非固体铝电解电容器，引线型、贴片型导电高分子固体铝电解电容器，以及引线型双电层电容器等。这些产品广泛应用于消费电子、新能源、汽车电子、人工智能、通信、工业变频器、安防系统、医美器械、物联网等多个领域，客户群体涵盖三星、海信、TCL、视源、固德威等知名企业。

公司推出的新一代铝电解电容器和积层箔电容器，具备高比容、小型化、高电压承受能力、环保等特性，目标客户已超100家，送样规格累积超280个，市场前景广阔。

(2)高端铝箔

公司产品涵盖电子光箔、亲水箔、钎焊箔、电池铝箔等。电子光箔是高纯铝锭经压延、轧制后的深加工产品，其质量直接影响下游电极箔及铝电解电容器性能。公司拥有国内最大电子光箔加工基地，是国内高品质电子光箔主要生产商，产品主要用于制造化成箔。

亲水箔主要用于空调热交换器(冷凝器和蒸发器)制造。公司经过多年自主开发，在空调箔、亲水箔生产工艺技术上达到国内领先、国际先进水平，产品稳定供应给格力、美的、松下、LG、海尔、海信等国内主流空调企业。

钎焊箔是高附加值铝箔材料，广泛用于高端汽车热交换器、中央空调等领域。公司引进日本先进钎焊箔技术，产能规模和技术水平领先，主要客户包括日本电装、德国马勒贝洋、法国法雷奥、韩国翰昂等世界汽车零部件顶级供应商。未来，公司将加强新能源汽车领域布局，提高产品市场占有率。

电池铝箔主要用于锂电池正极集流体和外包材料，集流体是锂电池关键部件，决定了电池充放电性能和循环寿命。公司电池铝箔产品主要面向松下、村田等日系高端客户。

(3)化工新材料

公司产品涵盖氯碱化工产品、新型环保制冷剂、氟化冷却液等。氯碱化工板块，公司主要生产高纯盐酸和烧碱，用于电极箔腐蚀工序，同时生产液氯、双氧水及甲烷氯化物。公司拥有广东省最大的氯碱化工生产基地，产品广泛应用于化工、食品、造纸、农药、电子科技、芯片制造、光伏产业、污水处理、消毒杀菌等多个行业，与玖龙纸业、蓝月亮、新宙邦、金发科技、广州自来水等国内知名企业及各行业龙头企业建立了合作关系。

在新型环保制冷剂领域，公司产品广泛用于新冷冻设备的初装和维修过程中的再添加。公司与国内外众多空调生产企业，如格力、美的、海尔、海信、日本大金、韩国三星、美国霍尼韦尔等，建立了密切合作关系。在当前二代制冷剂加速淘汰、三代制冷剂产能冻结、四代制冷剂尚未完全成熟的市场环境下，第三代制冷剂仍是制冷剂的主力产品。报告期内，第三代制冷剂配额方案正式落地，供需格局发生根本性扭转。第三代制冷剂供给实行配额管控，而下游市场需求同比显著增长，导致价格持续上涨。公司作为行业领先的第三代制冷剂企业，制冷剂业务利润快速攀升。

公司是华南地区唯一拥有完整氯氟化工产业链的生产企业。2024年，公司取得三代制冷剂配额约4.8万吨，通过购买同行配额及与行业头部企业合作等方式，最终拥有约5.8万吨配额。2025年，将继续通过上述策略，预计最终拥有约6万吨配额，稳居国内第一梯队。同时，公司拥有自主研发的核心技术，具备区域、客户资源、产业链及技术等核心竞争力，并积极储备第四代制冷剂技术。公司先后申请专利50余项，其中自主研发的R125催化剂获得多项荣誉，包括2018年度中国石油和化学工业联合会科技进步奖三等奖、2019年度广东省优秀科技成果奖、2022年度中国氟硅行业专利奖优秀奖以及2022年度第二十四届中国专利奖优秀奖等。公司R125产品运行周期长，催化剂寿命长，产品品质优良，生产成本相对较低。

(4)能源材料

公司产品涵盖磷酸铁锂、三元材料、煤炭、磁性材料等，并积极布局锂资源相关产业。在磷酸铁锂和三元材料领域，公司产品具有显著优势：P系列产品定位储能和动力电池，低温性能国内领先；E系列产品适用于高功率电池，倍率性能、低温性能、加工性能和内阻性能全球领先。

公司是国内少数同时掌握磷酸铁锂、三元材料、磷酸铁、三元前驱体量产技术和能力的企业之一，能够快速、准确调控关键指标，新产品开发速度优于主要竞争者。在磷酸铁锂领域，公司已掌握核心技术，形成产能规模，稳定供应下游客户，并批量出口海外市场。公司与瑞浦兰钧、南都电源、珠海鹏辉等建立了良好合作关系。

为完善锂电新能源产业链布局，公司与广汽集团、遵义市人民政府达成战略合作意向，推进锂资源相关产业发展。

(5)液冷科技

2024年，算力市场需求的激增，公司从冷板式液冷和双相浸没式液冷两大方向进行布局，对液冷板核心部件、浸没式核心材料(氟化冷却液)以及液冷方案供应商进行产业整合。在智算中心液冷散热领域，公司与中际旭创达成战略合作关系，聚焦液冷散热整体解决方案的全球市场推广，打造从技术标准到产业化落地的全链条竞争力。

目前公司在液冷科技领域正逐步构建涵盖"系统级—机柜级—服务器级"的全链条液冷解决方案，产品范围广泛，包括冷板式液冷核心部件及相关服务。通过参股掌握双相浸没液冷技术的芯寒科技，公司进一步强化了技术实力，完善了从技术到生产的全产业链布局。

在市场拓展方面，公司与韶关市政府合作，融入"东数西算"战略，助力韶关数据中心集群的绿色低碳发展。同时，公司与中际旭创共同成立广东深度智冷科技有限公司，致力于推广液冷散热方案。

此外，公司积极储备技术，具备冷板及浸没式液冷部件的设计、生产及组装能力，为未来的市场拓展和产业可持续发展做好了充分准备。液冷科技事业部将继续深耕液冷领域，通过技术创新和市场拓展，力争在3-5年内成为国际一流的液冷核心部件、材料和解决方案供应商。

2、经营模式

公司主要采取以销定产的生产模式，生产科根据销售部门提交的客户订单进行评审，将结果反馈给销售部门及客户。确定订单后，制定生产计划并实施，确保库存合理。生产中涉及的原材料采购，由生产部门根据订单、库存和历史需求等因素确定采购数量，形成采购指令，采购部门据此执行采购。

产品销售主要采用直销方式，直接面向下游企业客户。公司已与国内外知名企业建立了稳定、良好的供销关系，客户涵盖国内外知名铝电解电容器制造企业NCC、RUBYCON、NICHICON、南通江海电容器股份有限公司、万裕等；顶级汽车零部件供应商日本电装、德国马勒贝洋、法国法雷奥、韩国翰昂等以及国内主流空调生产企业格力、美的、松下、LG、海尔、海信等。此外，公司通过与日本UACJ株式会社、台湾立敦科技股份有限公司的合作，借助其全球销售渠道，进一步拓展了产品的销售范围。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年增减(%) | 2022年 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 25,360,653,631.15 | 24,951,869,986.46 | 1.64 | 24,492,346,586.33 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 9,140,365,997.36 | 9,802,127,234.31 | -6.75 | 9,753,178,612.97 |
| 营业收入 | 12,199,116,451.46 | 10,853,708,505.08 | 12.40 | 11,698,990,629.82 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 374,988,008.07 | -294,316,016.90 | 不适用 | 1,243,646,752.18 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 327,427,731.19 | -440,393,495.02 | 不适用 | 950,981,467.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 568,080,354.49 | 409,999,034.31 | 38.56 | 1,163,658,580.50 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 3.99 | -2.99 | 不适用 | 13.06 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.13 | -0.10 | 不适用 | 0.43 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.13 | -0.10 | 不适用 | 0.43 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度(1-3月份) | 第二季度(4-6月份) | 第三季度(7-9月份) | 第四季度(10-12月份) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,829,630,561.75 | 3,182,985,286.94 | 2,866,020,582.75 | 3,320,480,020.02 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 98,762,466.87 | 127,661,103.99 | 86,033,811.35 | 62,530,625.86 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 91,644,313.61 | 89,700,656.31 | 108,252,273.59 | 37,830,487.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 167,925,693.07 | 158,403,085.49 | 30,662,637.44 | 211,088,938.49 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | | | | | 48,983 | | |
| 年度报告披露日前上一个月末的普通股股东总数(户) | | | | | 57,741 | | |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | 0 | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | 0 | | |
| 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份) | | | | | | | |
| 股东名称(全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 深圳市东阳光实业发展有限公司 | -144,820,500 | 582,469,389 | 19.33 | 0 | 质押 | 569,798,054 | 境内非国有法人 |
| 宜昌东阳光药业股份有限公司 | 0 | 545,023,350 | 18.08 | 0 | 质押 | 495,000,000 | 境内非国有法人 |
| 重庆元素私募证券投资基金管理有限公司—元素沅潇私募证券投资基金 | 150,693,800 | 150,693,800 | 5.00 | 0 | 无 | | 境内非国有法人 |
| 乳源阳之光铝业发展有限公司 | 0 | 128,058,819 | 4.25 | 0 | 质押 | 61,090,543 | 境内非国有法人 |
| 广东东阳光科技控股股份有限公司—2022年员工持股计划 | 24,836,072 | 104,998,028 | 3.48 | 0 | 无 | | 其他 |
| 乳源瑶族自治县东阳光企业管理有限公司 | 0 | 91,049,160 | 3.02 | 0 | 质押 | 65,000,000 | 境内非国有法人 |
| 深圳纽富斯投资管理有限公司—纽富斯雪宝3号私募证券投资基金 | 0 | 55,605,000 | 1.84 | 0 | 无 | | 其他 |
| 兴业银行股份有限公司—博时汇兴回报一年持有期灵活配置混合型证券投资基金 | -26,230,137 | 52,050,809 | 1.73 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 韦晨 | -241,500 | 37,861,162 | 1.26 | 0 | 无 | | 境内自然人 |
| 香港中央结算有限公司 | -13,448,301 | 37,010,940 | 1.23 | 0 | 未知 | | 境外法人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 1、截至本报告期末，公司前十名股东中，深圳市东阳光实业发展有限公司、宜昌东阳光药业股份有限公司的实际控制人均为张寓帅，郭梅兰，深圳市东阳光实业发展有限公司与乳源阳之光铝业发展有限公司、乳源瑶族自治县东阳光企业管理有限公司、重庆元素私募证券投资基金管理有限公司—元素沅潇私募证券投资基金、深圳纽富斯投资管理有限公司—纽富斯雪宝3号私募证券投资基金签署了一致行动协议，故六家股东存在关联关系；公司控股股东与其他股东之间没有关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。<br>2、公司未知前十名其他无限售条件股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。<br>3、公司未知前十名其他无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系及一致行动人的情况。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | | |

4.2 公司与控股股东之间的产权