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5.93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 | 赵丽渊 | 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号南航明珠花园1栋19号 | 深圳市宝安区航城街道三围社区航城大道175号南航明珠花园1栋19号 | |
| 传真 | 0755-81453115 | 0755-81453115 | |
| 电话 | 0755-81453432 | 0755-81453432 | |
| 电子信箱 | ir1@honor-cn.com | ir1@honor-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、线材等，其中铜、铝等金属原料使用较多。

开关电源产品下游应用领域广泛，主要应用场景包括了工业自动化控制、通信设备、安防监控、仪器仪表、医疗设备、各类IT及消费电子设备等。根据中国电源行业年鉴资料显示，2020年国内市场开关电源需求集中在工业领域，占比达53.94%；第二大应用领域为消费电子领域，占比达33.05%。大数据中心、5G、工业互联网等新型基础设施行业的快速成长打开了开关电源产品更广泛的应用场景，并且推动了开关电源大功率技术的发展。

（1）电源适配器领域

电源适配器是公司主营业务，主要应用在办公电子、安防监控、网络通信及智能家居等领域。2022年以来，全球消费电子市场整体需求相对偏弱，对公司电源适配器业务增长带来一定挑战。随着当前消费电子领域与人工智能（AI）技术结合，AI终端生态持续完善，有望加速消费电子终端设备的变革与创新。更重要的是，随着2025年国家消费金融政策出台，叠加国补政策延续刺激消费，消费电子终端需求有望加速复苏回暖，为公司电源适配器业务持续稳健增长构筑良好的市场基础。

办公电子是电源适配器的重要下游市场之一。其中，在显示器行业，根据洛图科技（RUNTO）统计，2024年全球显示器市场品牌整机的出货量为1.27台，同比增长1.5%，分阶段看，2024年上半年欧洲及北美市场商用需求明显好转，下半年中国市场的零售市场在国补政策与电竞需求刺激下展现强劲势头，推动整体中国显示器市场增长13%。2025年，全球显示器整机市场将在高刷新率、Mini LED、OLED等新型显示技术的广泛应用和区域刺激政策的推动下，展现出新的活力，全球显示器出货量预计将达1.29亿台，涨幅为2.0%。在个人电脑（PC）行业，市场调研机构Canalys统计，PC市场2024年四季度实现了连续五个季度的增长，台式机、笔记本和工作站的总发货量单季度增长4.6%，达到6740万台，其中AI PC出货量达到1540万台，占季度PC总出货量的23%，2024年，AI PC占PC总出货量的17%。Canalys预计，受商用需求的推动，2025年PC市场将加速增长，企业正为Windows 10系统结束做准备。同时，CES 2025上行业巨头纷纷推出AI PC产品，市场参与者的产品路线图开始应用端侧AI，预计2025年AI PC将占全球出货量的35%，成为PC市场新的驱动力。

智能家居已经成为了电源适配器的一个新兴下游应用市场，也成为公司电源适配业务增长的一个重要贡献来源。根据国际数据公司（IDC）分析，2024年开始的以旧换新国补政策一定程度加速了高端产品的渗透，2025年在政府促消费的大背景下，传统家电品类中的冰箱、洗衣机、空调类产品加速进入产品结构升级周期，家电产品向高端化、智能化、品质化、个性化方向迈进，2025年，中国智能家居市场预计出货2.81亿台，同比增长7.8%。

（2）数据中心基础设施领域

数据中心基础设施是开关电源产品在工业领域的重要应用场景之一，公司在数据中心基础设施领域的产品涉及服务器电源、存储器电源、网络设备电源等。云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴信息技术的应用落地是推动数据中心发展的核心驱动力，在当前人工智能技术快速发展的背景下，数据中心的算力需求呈现爆发增长，全球数据中心产业正进入新一轮快速发展周期。

2024年，全球服务器需求大幅增长，据IDC统计，2024年第四季度全球服务器市场收入达到创纪录的773亿美元，同比增长91%，创下2019年以来第二高增速。全年市场规模突破2357亿美元，较2020年增长近2倍。IDC表示，随着全球超大规模企业、云服务提供商、私营公司和政府日益将人工智能领域投资列为优先事项，服务器相关需求有望继续保持较大幅度的增长。

展望2025年，预计国内外云服务厂商的资本开支将回暖，驱动数据中心建设和服务器需求回升，为公司数据中心电源产品奠定良好的市场需求环境；此外，传统AI服务器需求将继续保持中高增速，成为驱动公司服务器电源产品整体功率升级的关键驱动；面向大模型生成式AI的高性能计算服务器需求将继续保持快速增长，为公司高功率服务器电源带来进一步高速增长的机遇。

未来，智能算力的增长预计将成为整体算力需求增长的主要驱动力，AI技术广泛落地背景下，智算中心成为地区AI智能新基建，AI服务器、尤其面向生成式AI的高性能服务器，将成为服务器市场增长的亮点。2023年10月，中国工业和信息化部等六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，提出到2025年，中国算力规模应超过300 EFLOPS，其中智算规模超过35%。据国际数据公司（IDC）和浪潮信息联合发布的《2025年中国人工智能计算力发展评估报告》显示，2025年中国智能算力规模将达到1,037.3 EFLOPS，并在2028年达到2,781.9 EFLOPS，2023-2028年中国智能算力规模和通用算力规模的五年年复合增长率分别达46.2%和18.8%。2024年全球AI服务器市场规模预计为1,251亿美元，2025年将增至1,587亿美元，2028年有望达到2,227亿美元，其中生成式AI服务器占比将从2025年的29.6%提升至2028年的37.7%。

未来，以AIGC技术的开发和应用为代表的高算力需求场景有望加速涌现，大模型的开源趋势正加速AI普惠与生态发展，企业对智能算力基础设施和服务的需求应运而生，人工智能算力服务市场蓬勃发展。人工智能算力发展有望进一步推动数据中心算力规模增长提速，同时对数据中心节能减碳和高密度发展提出更高的要求。服务器建设数量增长的同时，高功率、高密度、高能效技术的迭代需求也会更加迫切，为包括服务器电源在内的数据中心电源产品的销售和升级创造更大的发展机遇。

（3）其他电源领域

在以碳达峰、碳中和为目标的“低碳时代”背景下，新能源相关产业的大力发展已经成为应对全球气候变化、优化能源结构的重要战略举措。公司积极在新能源及储能领域进行布局，主要产品包括电池化成分容设备、电动交通工具、动力电池充电器等。

公司在其他电源应用领域的产品以电动工具充电器、充电机为主。随着无绳化、锂电化的发展，电动工具逐步成为电源行业新兴的下游应用场景。目前以锂电等为主要供能方式的无绳电动工具在能源供给方面的限制逐渐消失，而其灵活便携、使用半径长、应用场景丰富等优点得以凸显。随着锂电化驱动无绳类电动工具渗透率提升，未来电动工具市场需求有望持续提升。根据EVTank联合伊维经济研究院共同发布的《中国电动工具行业发展白皮书（2025年）》，全球电动工具出货量经历了2022年和2023年连续两年下滑，随着2024年以来，新产品不断推出，下游渠道继续补库存，同时降息周期带动北美房地产市场回暖，电动工具整体市场大幅回升，2024年全球电动工具出货量同比增长24.8%达到5.7亿台，带动全球电动工具市场规模增至566.4亿美元。市场调研机构QYResearch预测，2024年全球无绳电动工具市场销售额达到了148.9亿美元，预计2031年将达到254.1亿美元，年复合增长率（CAGR）为8.1%（2025-2031）。

此外，全球锂电池市场需求仍将保持快速增长，从而持续带动产业链各环节需求。根据EV Tank数据显示，2024年全球锂离子电池总体出货量1545.1GWh，同比增长28.5%，预计全球锂离子电池出货量在2025年和2030年将分别达到1899.3GWh和5127.3GWh。储能领域，电化学储能作为新型储能方式的代表，未来发展前景尤为广阔；CNESA预测，至2027年，全球电化学储能产业装机规模将达1,138.9GWh，2021-2027年间复合增长率达61%，电化学储能行业上游零部件行业也会面临高速增长的机会。在交通工具电动化大趋势下，伴随电动化渗透率逐步提升，低速电动四轮车、电动两轮车及三轮车的动力电池充电器市场也有望成为公司新能源及储能业务的重要增长驱动来源。

（三）公司所处行业的竞争地位

公司作为快速发展的开关电源企业，致力于为客户提供可靠、高效、智能的开关电源产品。公司坚持全球产能布局，研发水平不断提升，凭借着优良的产品品质、快速响应的服务能力等，获得众多海内外知名客户的认可，品牌影响力持续扩大。

公司在开关电源领域深耕多年，不断进行技术创新积累，凭借优异的产品品质、技术创新等优势，公司在电源适配器行业具备良好的口碑，已成为该行业领先的企业之一，公司已经与LG、HP、Honeywell、Roku、Technicolor、Sagemcom、谷歌、沃尔玛、富士康、海康威视、大华股份等众多知名企业建立业务合作关系。

在数据中心基础设施领域，公司的数据中心电源产品在技术水平、产品质量、响应速度等方面均处于国内领先地位，已经成为包括富士康、浪潮信息、星网锐捷、新华三、华勤、联想等在内的多家头部企业的供应商。

在电动工具及家用电器充电器领域，公司的动力电池充电器产品已成为行业领先的客户的供应商，包括TTI、LG等。

二、报告期内公司从事的主要业务

（一）主营业务情况

公司专注于电源领域，主要从事开关电源产品的研发、生产与销售。公司作为快速发展的开关电源企业，致力于为客户提供可靠、高效、智能的开关电源产品。

目前公司主要产品包括电源适配器、数据中心电源和其他电源等，公司产品广泛应用于办公电子、网络通信、安防监控、智能家居、新型消费电子设备、数据中心、动力电池设备、纯电交通工具、化成分容设备等众多领域。

（二）经营模式

1、采购模式

公司采取“集中采购”的模式。公司采购的原材料主要包括半导体、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—定制化产品—区域性实现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。

知名客户对供应商考察要求较高，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”、“深圳市质量强市骨干企业”、“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”双轴管理，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，并提升公司的品牌影响力，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，进行前瞻性的技术攻关和技术储备。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

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 | 5,322,208,927.88 | 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 | 1,857,283,741.55 | 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 | 2,869,998.960.72 | 32.32% | 2,703,124,681.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 267,988,609.87 | 195,731,160.07 | 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 | 397,064,038.65 | 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 | 695,862,387.52 | 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 | 31,164,265.74 | 55,174,717.42 | 70,275,772.86 | 111,373,853.85 |
| 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 | 10,932 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 16,503 | 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 | | | |
| 南京王越科王创业投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 28.89% | 29,234,023.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | | | |
| 深圳市格诺利信息咨询有限公司 | 境内非国有法人 | 28.89% | 29,234,023.00 | 0.00 | 质押 | 15,760,000.00 | | | |
| 泰州通聚信息技术咨询合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 3.59% | 3,635,231.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 1.23% | 1,243,789.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | | | |
| 邱明静 | 境内自然人 | 1.03% | 1,042,900.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | | | |
| 瑞众人寿保险有限责任公司－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 | | | |
| 上海古面私募基金管理有限公司－古面时代精选超凡私募证券投资基金 | 其他 | 0.43% | 431,400.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | | | |
| 富国基金－中国人寿保险股份有限公司－传统险－富国基金国寿股份成长股票传统可供出售单一资产管理计划 | 其他 | 0.41% | 415,129.00 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | | | |
| 富国基金－中国人寿保险股份有限公司－分红险－富国基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售） | 其他 | 0.35% | 358,355.00 | 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合球、王玉琳、王越天、尚韵思和王越飞，并作为一致行动人。其中王合球和王玉琳通过深圳市格诺利信息咨询有限公司控制公司28.89%的股份，王合球、王玉琳、王越天、尚韵思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28.89%的股份，另王合球为泰州通聚信息技术咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人和实际控制人。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

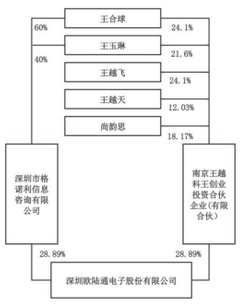
公司是否具有表决权差异安排

□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

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

（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 | 64,452.65 | 欧通转债自发行之日起6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日在巨潮资讯网上披露的《深圳欧陆通电子股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》。

（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 | 59.22% | 50.49% | 8.73% |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 25,629.32 | 6,871.71 | 272.97% |
| EBITDA全部债务比 | 15.18% | 19.19% | -4.01% |
| 利息保障倍数 | 11.41 | 10.65 | 7.10% |

三、重要事项

1、可转换公司债券相关情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2024]219号文同意注册，公司于2024年7月5日向不特定对象发行了6,445,265张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额64,452.65万元。经深交所同意，公司64,452.65万元可转换公司债券于2024年7月26日起在深交所挂牌交易，债券简称“欧通转债”，债券代码“123241”。本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即2025年1月13日至2030年7月4日止。

2024年10月8日，因公司2024年半年度利润分配实施完成，根据公司可转债转股价格调整的相关条款，“欧通转债”的转股价格由44.86元/股调整至44.56元/股。转股价格调整生效日期为2024年10月8日。具体内容详见公司于2024年9月25日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上披露的《关于可转换公司债券调整转股价格的公告》（公告编号：2024-058）。2、限制性股票激励计划相关情况

2024年8月27日，公司召开第三届董事会2024年第五次会议、第三届监事会2024年第四次会议，审议通过了《关于〈深圳欧陆通电子股份有限公司2024年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳欧陆通电子股份有限公司2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等议案。2024年9月12日，公司披露了《关于2024年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2024-050）及《监事会关于公司2024年限制性股票激励计划激励对象名单的审核意见及公示情况说明》（公告编号：2024-051）。2024年9月18日，公司召开2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈深圳欧陆通电子股份有限公司2024年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳欧陆通电子股份有限公司2024年限制性股票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股权激励相关事宜的议案》。2024年9月23日，公司召开第三届董事会2024年第六次会议与第三届监事会2024年第五次会议，审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》《关于向2024年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。监事会对授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见，同意公司本次激励计划授予的激励对象名单。

证券代码：002120　　证券简称：韵达股份　　公告编号：2025-015

# 韵达控股集团股份有限公司 关于全资子公司开展资产证券化的进展的公告

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、资产支持专项计划背景

韵达控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）已于2020年8月21日召开第七届董事会第六次会议和2020年9月8日召开的2020年第四次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司开展资产证券化的议案》，同意公司以下属全资子公司持有的仓储物流基础设施为标的资产设立多期资产支持专项计划，同意公司为资产支持专项计划提供差额支付承诺并在专项计划开放程序中承担流动性支持的义务，公司全资子公司上海韵毅实业有限公司对专项计划资产拥有优先收购权，授权公司管理层办理与本次专项计划相关的其他事宜。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）已于2020年11月27日出具了《关于中信证券“中信证券-韵达物流基础设施1-X号资产支持专项计划”符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函[2020]1012号）（以下简称“无异议函”），无异议函批复储架发行总额不超过25亿元，发行期数不超过5期，2年内有效。

2022年6月29日，根据资产支持专项计划管理人中信证券股份有限公司提供的募集资金账户回单，“中信证券-韵达物流基础设施2号资产支持专项计划”（以下简称“专项计划”）募集资金账户实际收到认购资金88,974.00万元，达到《中信证券-韵达物流基础设施2号资产支持专项计划说明书》约定的资产支持证券的目标募集规模。

具体内容详见公司分别于2020年8月24日、2020年12月1日、2022年6月30日在巨潮资讯网上（www.cninfo.com.cn）披露的《关于全资子公司开展资产证券化的公告》（公告编号：2020-074）、《关于“中信证券-韵达物流基础设施1-X号资产支持专项计划”获得深圳证券交易所无异议函的公告》（公告编号：2020-101）、《关于全资子公司开展资产证券化的进展公告》（公告编号：2022-050）。

二、资产支持专项计划进展

根据专项计划文件规定，专项计划运作期间，上海韵毅实业有限公司（以下简称“受让方”或“上海韵毅”）或其指定主体在专项计划第6×n（n=1、2、3、4、5、6）个普通分配日或专项计划处置期，对特定资产享有优先收购权。结合当前市场情况，上海韵毅决定行使专项计划优先收购权。

三、资产支持专项计划优先收购权的行使

中信证券股份有限公司（以下简称“转让方”）作为专项计划的计划管理人，代表专项计划的利益合法拥有上海巽千实业有限公司（以下简称“上海巽千实业”）100%的股权（以下简称“标的股权”）及对上海巽千实业的全资子公司西安韵必达电子商务有限公司和长沙韵必达电子商务有限公司（合称“项目公司”）的全部股东借款债权及其附属担保权益（以下简称“标的债权”）。根据专项计划文件规定，专项计划运作期间，上海韵毅或其指定主体在专项计划对特定资产享有优先收购权。2025年1月16日，上海韵毅向专项计划管理人发出《行权通知》，计划收购标的股权及标的债权。

近日，为行使优先收购权之目的，上海韵毅签署了本次优先收购交易相关协议，转让方、受让方、项目公司已分别签署《西安韵必达电子商务有限公司之债权转让协议》、《长沙韵必达电子商务有限公司之债权转让协议》，转让方、受让方已签署《上海巽千实业有限公司之股权转让协议》，总计行权价款为88,360.65万元。

标的股权基本情况如下：

1、公司名称：上海巽千实业有限公司

2、注册资本：500万元人民币

3、成立时间：2022年1月11日

4、注册地址：上海市青浦区外青松公路5045号510室C区25室

5、经营范围：一般项目：非居住房地产租赁；住房租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；广告设计、代理；广告制作；销售办公用品。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、主要资产：持有西安韵必达电子商务有限公司100%股权、长沙韵必达电子商务有限公司100%股权

7、股东：中信证券股份有限公司（代表中信证券-韵达物流基础设施2号资产支持专项计划）持股100%

8、主要财务数据：

截至2024年12月31日，上海巽千实业资产总额为18,186.71万元，负债总额为0.00万元，净资产为18,186.71万元。2024年度，上海巽千实业营业收入为0.00万元，净利润为-2.65万元。（以上数据为上海巽千实业单体报表财务数据，未经审计）

四、本次优先收购交易对上市公司的影响

本次交易事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不需要经过有关部门批准。本次交易资金来源于公司自有资金。本次交易完成交割后，“中信证券-韵达物流基础设施2号资产支持专项计划”将终止并清算，将相应降低公司应付债券规模，但对公司的正常经营活动及其他财务状况均不构成重要影响。

特此公告。

韵达控股集团股份有限公司董事会

2025年4月22日

证券代码：002577　　证券简称：雷柏科技　　公告编号：2025-021

# 深圳雷柏科技股份有限公司 关于回购方案实施完成暨股份变动的公告

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

深圳雷柏科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年3月29日召开第五届董事会第九次临时会议、2024年4月19日召开2023年年度股东大会审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金通过集中竞价交易回购公司股份，用于注销以减少注册资本。本次回购股份的资金总额不低于人民币1,000万元（含）且不超过人民币1,500万元（含），回购价格不超过人民币20.50元/股（含），具体回购股份数量以回购期限届满或者回购股份实施完毕时实际回购的股份数量为准。公司已就本次回购股份事项依法履行了通知债权人的程序，本次回购股份的实施期限为自公司股东大会审议通过本次回购方案之日起12个月内。具体内容详见2024年3月30日、2024年4月20日、2024年4月27日、2024年5月14日披露于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的相关公告。

截至2025年4月19日，公司本次回购股份方案已实施完毕。根据《上市公司股份回购规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第9号——回购股份》等相关规定，现将公司回购结果暨股份变动情况公告如下：

一、回购股份情况

2024年5月13日，公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份186,300股，回购总金额为2,370,098.00元（不含交易费用），回购股份占公司A股总股本0.0659%，最高成交价为12.79元/股，最低成交价为12.66元/股。具体内容详见公司于2024年5月14日披露于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网的《关于首次回购公司股份的公告》（2024-019）。

回购实施期间，公司按照相关规定在每个月的前三个交易日内披露截至上月末的回购进展情况，具体内容详见2024年5月8日、2024年6月5日、2024年7月2日、2024年8月2日、2024年9月3日、2024年10月10日、2024年11月2日、2024年12月3日、2025年1月3日、2025年2月6日、2025年3月5日、2025年4月3日披露于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网的相关公告。

公司本次股份回购实施区间为2024年5月13日至2025年4月18日，累计通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份1,123,200股，回购股份占公司A股总股本0.3971%，最高成交价为19.44元/股，最低成交价为11.35元/股，回购均价为13.18元/股，回购总金额为14,801,474.00元（不含交易费用）。本次公司回购股份的实施符合相关法律法规要求，符合既定的回购方案，本次回购方案已实施完毕。

二、回购股份实施情况与回购股份方案不存在差异的说明

公司本次回购方案的资金来源、资金总额、回购股份方式、回购股份数量、回购股份价格、回购股份期限等实施情况，与公司董事会和股东大会审议通过的回购方案不存在差异；回购金额已达到回购方案中的回购金额下限，且未超过回购金额上限，已按回购方案完成回购。

三、本次回购对公司的影响

本次回购不会对公司的经营、财务、研发、债务履行能力及未来发展产生重大影响。本次回购不会导致公司控制权发生变化，不会改变公司的上市公司地位，股权分布情况仍符合上市条件。

四、回购期间相关主体买卖股票情况

公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人及其一致行动人自首次披露回购方案之日起至本公告前一日期间不存在买卖公司股票的行为。

五、回购股份的合规性说明

公司回购股份的时间、价格及集中竞价交易的委托时段符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第9号——回购股份》的相关规定：

（一）公司未在下列期间回购公司股份：

1.自可能对本公司证券及其衍生品种交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中，至依法披露之日内；

2.中国证监会和深圳证券交易所规定的其他情形。

（二）公司以集中竞价交易方式回购股份符合下列要求：

1.委托价格不得为公司股票当日交易涨幅限制的价格；

2.不得在深圳证券交易所开盘集合竞价、收盘集合竞价及股票价格无涨跌幅限制的交易日内进行股份回购的委托；

3.中国证监会和深圳证券交易所规定的其他要求。

六、预计股份变动情况

本次回购股份方案已实施完毕，待回购股份完成注销后，预计股本及股本结构变动具体情况如下：

| 股份性质 | 本次回购注销前 | | 本次回购注销后 | |
|---|---|---|---|---|
| | 股份数量（股） | 占总股本比例（%） | 股份数量（股） | 占总股本比例（%） |
| 有限售条件流通股 | 15,000 | 0.01% | 15,000