

公司代码：600673

公司简称：东阳光

**广东东阳光科技控股股份有限公司**  
**2023 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，母公司上年度期末未分配利润2,613,320,216.93元，母公司2023年度实现净利润1,616,766,455.13元，分配红利0.00元，提取盈余公积161,676,645.51元，2023年末可供股东分配的利润4,068,410,026.55元，资本公积金1,597,768,054.28元。

为了响应监管机构关于鼓励分红的号召、稳定投资者分红预期，综合考虑公司整体财务状况以及广大投资者的合理诉求，公司2023年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的扣除公司回购专用账户中股份后的可参与分配的股本总数为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向可参与分配的全体股东每10股派发现金红利3.36元（含税）。截至本报告披露日，公司可参与分配的股本总数为2,969,118,659股，以此计算合计拟派发现金红利997,623,869.42元（含税）。本次利润分配不送红股，也不进行资本公积金转增股本。

该利润分配预案尚需提交公司2023年年度股东大会审议。

## 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
办公地址	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
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

公司的核心产业链为“电子光箔-电极箔（包含腐蚀箔和化成箔）-铝电解电容器”为一体的电子元器件产业链，相关产品属于电子元件材料制造行业，为电子信息制造业的细分行业。国家发改委发布的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》将新一代信息技术、高端装备制造、新材料等产业的发展上升到国家战略层面，同时也将电容器铝箔列为战略性新兴产业重点产品。而铝电解电容器广泛应用于消费电子产品、通信产品、电脑及周边产品、工业控制、节能照明等领域，以及工业变频、高效节能灯、电动汽车等节能环保新产品的开发，铝电解电容器的应用领域广阔。电极箔为铝电解电容器的关键元器件，铝电解电容器为电子整机的关键电子元件，电极箔和铝电解电容器的性能和品质直接影响电子产品、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性能的改进，其技术水平在一定程度上影响上述产业升级，在当前国际政治经济形势以及国家政策大力支持新兴产业发展的大环境下，国内包括电极箔及铝电解电容器行业在内的电子元器件行业将迎来转型升级的历史性机遇，同时也面临巨大的挑战以及更高的要求。

报告期内，受到全球经济环境、行业周期等影响，电子消费行业全年整体景气度未得到明显改善。根据多家市场调研机构发布的数据，智能手机及以平板电脑等为代表的消费电子终端产品出货依然下滑。根据国际数据公司（IDC）发布的《全球手机季度跟踪报告》的初步数据，2023年全球智能手机出货量同比下降3.2%，为近十年来最低的全年出货量。同时工业市场需求不及预期，市场需求整体下滑明显。新能源产业链下游以去库存为主，对中上游材料需求下降，导致中上游材料价格持续下跌。

面对当前铝电解电容器及电极箔的供需形势，有利于拥有研发能力较强、技术水平较高、具备产业链优势、环保治理能力等较强的竞争优势及抗风险能力的电容器、电极箔生产企业发展。

### (2) 氟氯化工行业

#### 1) 制冷剂行业

我国制冷剂行业正经历着第二代制冷剂加速削减和淘汰、第三代制冷剂步入配额制度管制工

作、第四代制冷剂尚未能推广适用的阶段。当前第三代制冷剂为我国目前的主流制冷剂，但因近几年配额制争夺额度，市场大打价格战，竞争激烈，随着基线年期结束以及最终配额分配方案确定，行业迎来拐点和价差修复，同时在第二代制冷剂配额持续缩减和第四代制冷剂高成本、应用受限的背景下，第三代制冷剂行业迎来长期向上的景气周期。

制冷剂是各种热机中借以完成能量转化的媒介物质，需要具备优良的热力学特性、热物理性能、化学稳定性、经济性和环保性。随着臭氧层破坏和全球气候变化等环境问题愈演愈烈，对制冷剂品种的选择和未来发展方向愈发注重环保性。制冷剂行业至今已经历了四代产品的发展，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（HFOs、HCs）凭借其良好的环保特性（ODP 值为零，极低的 GWP 值），已在部分发达国家得到应用，但受到供应量较小及价格较高等因素的影响未能在全球范围内形成较大市场，尚处于探索阶段。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，同时第四代制冷剂因其卓越性能与环保性成为第三代 HFCs 制冷剂的绿色替代方案，长期来看是制冷剂行业的发展契机。

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）。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%。2023 年 8 月 9 号，生态环境部正式召集 50 余家国内 HFCs 生产企业和相关协会召开《2024 年度全国 HFCs 配额总量设定与分配实施方案》（初稿）行业交流会，就 HFCs 配额方案与生产企业进行了交流。2023 年 11 月，生态环境部发布《2024 年度氢氟碳化合物配额总量设定与分配方案》，配额分配方案正式出台，市场竞争环境得到改善，第三代制冷剂价格重回理性发展的轨道。盈利能力较差、规模较小、利用率过低的产能将逐步退出市场或被大企业整合，行业集中度进一步向龙头公司集中。

## 2) 氟化冷却液行业，

随着 AI、云计算、大数据以及区块链等技术的迭代发展，数据中心算力需求旺盛以及服务器芯片功率大幅增加，传统的风冷散热技术已经难以解决高热密度散热问题，采用效率更高的液冷散热技术是解决散热压力和节能挑战的主流发展方向。

液冷散热技术分为冷板式液冷、浸没式液冷、喷淋式液冷，其中浸没式液冷主要使用电子氟

化液作为冷却介质，电子氟化液是一种高稳定性的含氟或全氟液态物质，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。根据《中国液冷数据中心发展白皮书》，考虑到液冷对传统市场进行替代，预计 2025 年，保守测算下中国液冷数据中心市场规模将达 1283.2 亿元，其中浸没式液冷市场规模将达 526.1 亿元，浸没式液冷数据中心占比将从 2019 年的 18%左右提升至 2025 年的 40%左右。中国移动、中国电信、中国联通三家运营企业发布了《电信运营商液冷技术白皮书》，电信运营商现阶段主要推进冷板式液冷与单相浸没式液冷两种技术路线，未来将共同联合产学研上下游，全力打造高水平液冷生态链，在浸没式液冷方面，推进形成标准统一化、产品国产化、实施工程化、推广规模化发展格局。

公司拥有华南地区唯一完整的氟化工产业链，具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，目前在行业中已取得较为靠前的地位。此外，公司已积极储备第四代制冷剂技术以及布局了主流氟化冷却液全氟聚醚和六氟丙烯三聚体，以应对行业的未来发展和产业的可持续发展,在当前竞争格局中有较强的优势。

#### 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、能源材料四大板块，具体情况如下：

##### （1）电子元器件

产品主要为铝电解电容器用电极箔（包含腐蚀箔和化成箔）、积层箔、铝电解电容器、软磁材料等研发、生产与销售。其中电极箔是铝电解电容器的关键原材料，其在很大程度上决定了铝电解电容器的性能与品质。公司产品覆盖低压、中高压全系列，产能规模全球领先，产品技术国内领先，是国内最大的化成箔工厂，客户群体均为全球知名的铝电解电容器企业，包括日本 NCC、RUBYCON、NICHICON、TDK，韩国的三和及三莹，台湾金日、立隆、丰宾以及国内的艾华集团、江海股份等；积层箔为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，具有高比容、体积小以及环保等明显优势，目前公司积层箔已基本具备了量产推广条件，并在乌兰察布市投资新建积层箔生产线，投产后将成为公司新的利润增长点；铝电解电容器产品种类丰富，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，引线型双电层电容器等，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、物联网等领域，客户包括三星、海信、TCL、视源及固德威等。

## （2）高端铝箔

产品主要为电子光箔、亲水箔、钎焊箔、电池铝箔等。其中电子光箔是高纯铝板锭经过压延、轧制后的深加工产品，其质量水平直接影响下游电极箔乃至铝电解电容器的性能指标，目前公司拥有国内最大的电子光箔加工基地，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）的制造，经过多年的自主开发，公司在空调箔、亲水箔的生产工艺技术处于国内领先、国际先进水平，产品稳定供货给格力、美的、松下、LG、海尔、海信等国内主流空调生产企业；钎焊箔是铝箔产品中的高附加值材料，广泛用于高端汽车热交换器、中央空调等领域。公司通过引进日本钎焊箔先进技术，产能规模和技术水平领先，主要客户包括世界汽车零部件的顶级供应商日本电装、德国马勒贝洱、法国法雷奥、韩国翰昂等，后续将加强在新能源汽车领域的布局，进一步提高产品市场占有率；电池铝箔主要用于锂电池中的正极集流体和外包材料，集流体为锂电池关键部件，决定了电池充放电性能和循环寿命，公司产品主要面向日系客户松下、村田等行业高端客户。

## （3）化工新材料

产品主要包括氯碱化工产品、新型环保制冷剂。其中氯碱化工主要生产用于公司电极箔腐蚀工序所需的高纯盐酸和烧碱，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，产品面向化工、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，现已经成为玖龙纸业、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的合作伙伴。此外，公司生产的新型环保制冷剂，广泛用于新冷冻设备上的初装和维修过程中的再添加，目前公司与国内外众多空调生产企业建立了密切合作关系，包括格力、美的、海尔、海信、日本大金、韩国三星、美国霍尼韦尔等，随着制冷剂配额争夺结束，在当前二代加速淘汰，三代产能冻结，四代尚未完全成熟时期，第三代制冷剂在较长时期内依旧是制冷剂的主力产品，市场情况短期内有望保持向好趋势。

公司作为华南地区唯一拥有完整氯氟化工产业链的生产企业，现有第三代制冷剂产能 6 万吨，其中 R32 产能 3 万吨，R125 产能 2 万吨，R134a 产能 1 万吨。先后申请专利 50 余项，其中自主研发的 R125 催化剂先后获得：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，2022 年度第二十四届中国专利奖优秀奖等，相关 R125 产品运行周期长，催化剂寿命好，产品品质优良，生产成本相对较低。

## （4）能源材料

产品主要包括磷酸铁锂、三元材料等，以及规划中的锂资源相关产业。公司的磷酸铁锂及三

元材料在低温性能、倍率、加工性能与内阻上具备较为明显的优势。公司现有的 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、内阻性能全球领先。公司是国内少数几家同时掌握磷酸铁锂、三元材料、磷酸铁、三元前驱体量产技术和量产能力的企业之一，可以根据产品的性能要求快速、准确的对磷酸铁、三元前驱体的关键指标进行调控，因此公司新产品开发速度会明显优于主要竞争者。公司在磷酸铁锂领域已掌握产品核心技术，形成一定产能规模并稳定供应下游客户，目前已批量出口至海外市场。公司与瑞浦兰钧、南都电源、珠海鹏辉等客户建立了良好的合作关系。此外，公司为进一步完善在锂电新能源产业链的战略布局，与广汽集团、遵义市人民政府就推进锂资源相关产业达成战略合作意向。

2023 年 3 月 28 日，贵州省东阳光新能源科技有限公司就入驻桐梓县投资建设铝多金属矿资源开发项目相关事项与桐梓县人民政府签订了《桐梓县铝多金属矿资源开发项目招商引资协议》。贵州省东阳光新能源科技有限公司或其关联方综合矿产储量、品位、开采技术成熟度、综合成本等因素研判后，在具备开发价值的条件下，根据矿产资源的开采、提炼及深加工进展情况及产业需求，在桐梓县境内实施铝多金属矿勘探、开采和后续开发利用项目，统筹规划，在遵义市境内（同等条件下优先考虑桐梓县）实施动力电池等产业链建设项目，以及设立新能源技术创新西南研究中心。目前，公司合资子公司贵州省东阳光新能源科技有限公司已竞得贵州省桐梓县狮溪铝多金属矿（含锂）的探矿权，正在办理探矿权许可证等手续。

## 2、经营模式

公司主要采取以销定产的生产模式，由生产科根据销售部门提交的客户订单进行订单评审，将评审结果反馈至销售部门及客户，确定订单情况后制定生产计划并实施，保证公司库存处于合理范围区间。生产中涉及对外采购的原材料，由生产部门根据订单情况、库存情况、历史需求等因素确定采购数量需求形成采购指令，采购部门根据生产部门下达的指令进行采购。

产品销售主要采用直销方式，产品直接向下游企业客户销售。目前公司已与国内外知名企业建立稳定、良好的供销关系，客户包括国内外知名铝电解电容器制造企业 NCC、RUBYCON、NICHICON、国内知名铝电解电容器制造企业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、德国马勒贝洱、法国法雷奥、韩国翰昂等，和国内主流空调生产企业格力、美的、松下、LG、海尔、海信等。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，拓展公司产品的销售范围。

### 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

	2023年	2022年		本年比上年 增减(%)	2021年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	24,951,869,986.46	24,492,346,586.33	24,488,202,600.72	1.88	22,162,012,657.29	22,156,117,725.94
归属于上市公司股东的净资产	9,802,127,234.31	9,753,178,612.97	9,753,083,721.37	0.50	8,669,422,897.40	8,669,656,741.60
营业收入	10,853,708,505.08	11,698,990,629.82	11,698,990,629.82	-7.23	12,802,155,394.12	12,802,155,394.12
扣除非主营业务相关的业务收入和具备商业实质的收入后营业收入	10,496,966,246.35	11,318,054,023.46	11,318,054,023.46	-7.25	12,222,126,253.05	12,222,126,253.05
归属于上市公司股东的净利润	-294,316,016.90	1,243,646,752.18	1,243,318,016.38	-123.67	873,823,659.29	874,057,503.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性	-440,393,495.02	950,981,467.22	950,652,731.42	-146.31	224,363,450.33	224,597,294.53



损益的净利润							
经营活动产生的现金流量净额	409,999,034.31	1,163,658,580.50	1,163,658,580.50	-64.77	1,863,734,158.75	1,863,734,158.75	
加权平均净资产收益率(%)	-2.99	13.06	13.05	减少16.05个百分点	11.26	11.26	
基本每股收益(元/股)	-0.10	0.43	0.43	-123.26	0.29	0.29	
稀释每股收益(元/股)	-0.10	0.43	0.43	-123.26	0.29	0.29	

### 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	2,687,053,493.39	2,489,416,971.97	2,930,947,221.98	2,746,290,817.74
归属于上市公司股东的净利润	65,642,499.06	-204,550,298.32	-82,627,777.09	-72,780,440.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	88,173,060.12	-319,555,462.76	-60,470,844.91	-148,540,247.47
经营活动产生的现金流量净额	158,184,276.76	50,575,010.12	-58,684,957.70	259,924,705.13

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

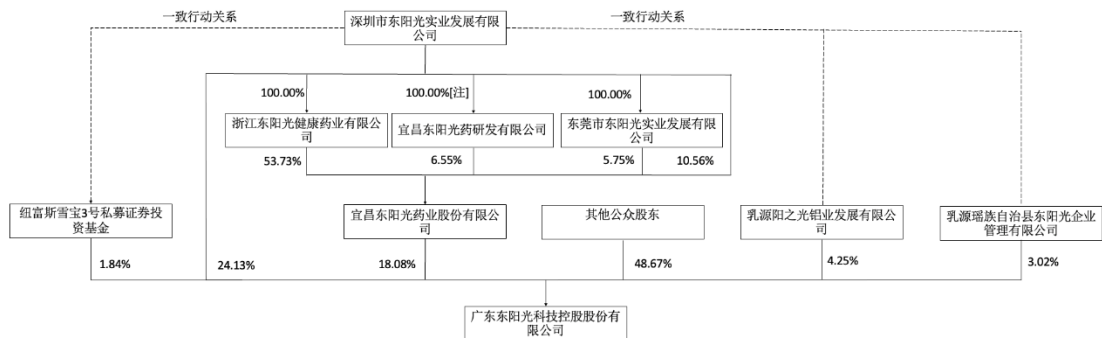
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					57,460		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					55,483		
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 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售 条件 的股 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	-55,605,000	727,289,889	24.13	0	质押	549,498,054	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	539,500,000	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	76,181,087	境内 非国 有法 人
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
广东东阳光科技控股 股份有限公司—2022 年员工持股计划	80,161,956	80,161,956	2.66	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	17,422,200	78,280,946	2.60	0	未知		其他
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	55,605,000	55,605,000	1.84	0	无		其他

基金							
香港中央结算有限公司	14,297,136	50,459,241	1.67	0	未知		境外法人
中国农业银行股份有限公司—富国成长领航混合型证券投资基金	1,416,400	42,796,893	1.42	0	未知		其他
交通银行股份有限公司—富国均衡优选混合型证券投资基金	3,092,600	41,707,800	1.38	0	未知		其他
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签署了一致行动协议，故五家股东存在关联关系；公司控股股东深圳市东阳光实业发展有限公司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。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。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及控制关系的方框图

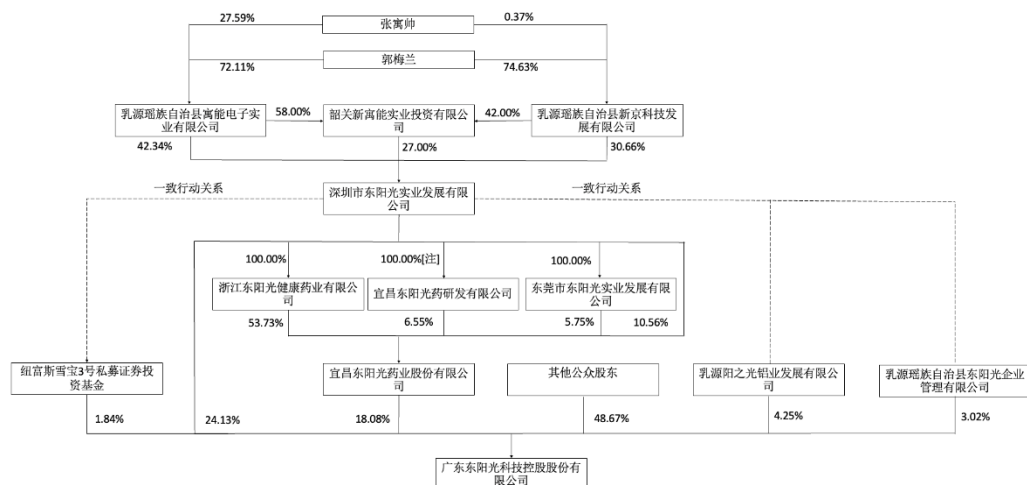
√适用 □不适用



[注]通过多层股权最终控制宜昌东阳光药研发有限公司100.00%股权

#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



[注]通过多层股权最终控制宜昌东阳光药研发有限公司100.00%股权

#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

(1) 本报告期内，公司实现营业收入 10,853,708,505.08 元，同比下降 7.23%；实现归属于母公司所有者的净利润-294,316,016.90 元，同比下降 123.67%；扣除非经常性损益后的净利润-440,393,495.02 元，同比下降 146.31%；经营活动产生的现金流量净额 409,999,034.31 元，同比下降 64.77%。

(2) 报告期末公司资产总额 24,951,869,986.46 元，比上年末增长 1.88%；负债总额 14,808,378,059.21 元，资产负债率为 59.35%，比上年末上升 0.92 个百分点；归属于母公司所有者权益合计为 9,802,127,234.31 元，比上年末增幅 0.50%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用