

证券代码：301291

证券简称：明阳电气

公告编号：2024-008

## 广东明阳电气股份有限公司 2023 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。

致同会计师事务所（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情况：公司本年度会计师事务所为致同会计师事务所（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：以总股本 312,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.40 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     | 明阳电气                | 股票代码                | 301291 |
| 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       | 姚兴存                 | 姜叶                  |        |
| 办公地址     | 广东省中山市南朗镇横门兴业西路 6 号 | 广东省中山市南朗镇横门兴业西路 6 号 |        |
| 传真       | 0760-28138199       | 0760-28138199       |        |
| 电话       | 0760-28138001       | 0760-28138001       |        |
| 电子信箱     | Ir@mingyang.com.cn  | Ir@mingyang.com.cn  |        |

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）主营业务

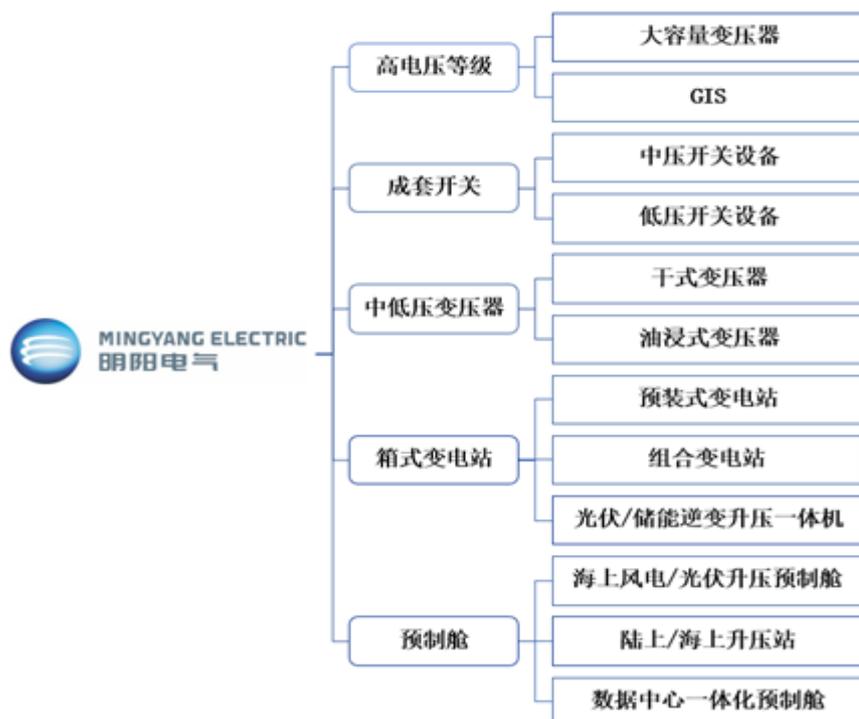
公司主要从事应用于新能源、新型基础设施等领域的输配电及控制设备的研发、生产和销售，主要产品为箱式变电站、成套开关设备和变压器。公司是国内研发制造输配电及控制设备的骨干企业和广东省新能源电气装备领军企业，公司致力于成为行业领先的智能化输配电及控制设备整体解决方案提供商。

公司注重工艺积累和技术研发，已取得 24 件发明专利授权，牵头起草 1 个团体标准，参与起草 7 个国家标准和 9 个团体标准，并荣获多项殊荣。公司海上风电升压系统总体技术达到国际先进水平并获得 2020 年度广东省机械工业科学技术奖一等奖，公司海上风电升压变压器、海上风电充气式中压环网柜两项关键设备打破了国外品牌的垄断并成功实现进口替代。公司光伏逆变升压一体化装置总体达到了国际先进水平并获得广东省机械工业科学技术奖一等奖、广东省机械工程学会科学技术奖一等奖等荣誉。

公司产品主要应用于新能源（含风能、太阳能、储能）、新型基础设施（含数据中心、智能电网）等领域，公司已与“五大六小”发电集团、两大电网（国家电网、南方电网）、两大 EPC 单位（中国电建、中国能建）、通信运营商（中国移动、中国联通等）、能源方案服务商（阳光电源、明阳智能、上能电气、禾望电气）等知名企业建立了长期业务合作关系，获得了市场的广泛认可。

### （二）主要产品及用途、所处市场地位

公司主要产品包括箱式变电站、成套开关设备和变压器，分类示意图如下：



报告期内，公司持续增强新能源领域的产品竞争优势，同时针对电网建设、数据中心等市场不断研发新产品，使公司能够为更多不同细分领域的客户提供智能化输配电及控制设备整体解决方案。

### （三）经营模式

#### 1、研发模式

公司以整体战略为基准，以客户为中心，以市场为导向，建立一套完善的研发体系。依托广东省节能电力变压器工程技术研究中心和省级企业技术中心两大创新平台，公司设立研发中心，由公司技术决策委员会总体统筹技术发展战略，成套/变压器/箱变研发部等部门合作协同，共同攻克技术难关。

公司研发流程的主要内容包括项目规划、项目立项、过程跟踪和项目验收。公司针对所开发的新产品/新技术进行市场、技术的调研及分析，形成新产品开发项目可行性分析及相应计划表，项目小组对该研发项目的计划关键节点、预算进行规划，编制项目可行性研究报告，技术决策委员根据可行性研究报告对项目的技术、市场、资源、投入等可行性进行全面评估并明确评审意见。立项审批通过的新产品项目由技术管理办公室通知启动，项目小组及公司其他相关部门配合完成，由评审小组和技术管理办公室进行评审验收。

公司根据产品所属专业领域的不同将新产品进行分类，针对不同产品类型制定了不同标准的技术评审规定，由不同人员进行技术评审，充分调动公司资源，保持技术创新的长期可持续性。

#### 2、采购模式

公司对外采购内容为主要原材料和辅助原材料，主材为电气元器件、铜材、硅钢片等，辅材可分为绝缘材料、配件及其他物料等，公司采购部按照公司相关采购制度规定执行。原材料由公司采购部遵循供应商管理目录和质量标准规定，结合客户订单排期、库存情况、价格走势要求进行采购；原材料由质量部检验后办理入库。

对于大宗原材料、关键元器件，公司与供应商签订长期的采购框架协议，形成合作共赢的合作模式，如硅钢、电磁线、铜排、断路器等物料。对于通用性的元器件、绝缘件、配件等材料，公司主要采用议价为主、招标定价为辅的形式，确定产品合作供应商及年度基准价，签订采购协议，以保证产品的供应，减少材料价格波动对成本的影响。在采购执行过程中，需求部门提出需求后提交至主管部门评审，根据审批记录与运营计划部沟通形成物料清单，采购部收到物料清单后向供应商发出订货信息，在 ERP 系统生成采购合同后供应商发货，由仓库签收、质量部验收、仓库入库。

### 3、生产模式

公司采用以销定产、按单生产的订单式生产模式。在获得客户订单后，市场、运营部门根据客户订单进行评审、排产，技术部门根据客户的功能需求、产品规格、使用环境等因素进行产品设计，并形成最终的设计图纸送达到生产部门。同时技术部门在 ERP 系统生成相应的物料清单，生产部门根据物料清单领取相应原材料并开始组织生产，产品各部件制造完成后进行装配，由质量管理部按照国家标准、行业标准及订货技术协议进行例行试验。

### 4、销售模式

报告期内，公司的销售模式为直销，公司的直销模式分为招投标模式和询价模式。

招投标模式下，公司主要客户对不同产品制定专用技术标准并发布招标公告，公司对不同标段产品进行独立投标，公司中标后与客户签署订单，公司产品在生产完工并接到发货通知后发货到客户指定地点并由客户组织验收。

询价模式下，客户直接向有关供应商发出基本的技术需求和询价单，公司针对客户要求报价，客户在各家供应商报价基础上进行比较并确定最终供应商。如公司最终被确定为供应商，则与客户签署销售合同并进行供货及后续服务。

#### （四）主要的业绩驱动因素

##### 1、政策加持与产业结构不断优化，新能源行业保持飞速发展

报告期内，公司超过 80%的营业收入来源于新能源领域，公司的经营业绩与新能源行业的整体发展状况、景气程度密切相关。

全球在低碳目标的引领下，在政策引导、技术进步以及产业结构优化等多方面因素的催化下，新能源市场需求继续保持高速增长。根据国家能源局的数据，国内可再生能源总装机达到 14.5 亿千瓦，占全国发电总装机超过 50%，历史性超过火电装机；发电量 3 万亿千瓦时，约占全社会用电量的 1/3，风电光伏发电量已超过同期城乡居民生活用电量，占全社会用电量比重突破 15%。国际能源署发布的《2023 年可再生能源》年度市场报告显示，2023 年全球可再生能源新增装机容量比 2022 年增长 50%，装机容量增长速度比过去 30 年的任何时候都要快，达到 510GW，总装机容量达到 3700GW。

新能源的快速发展为输配电及控制设备行业带来新的增长空间，风电和光伏凭借成本优势继续引领着全球能源转型。公司自成立之初即布局新能源发电市场，在光伏、风电、储能应用领域均为领先的输配电及控制设备制造商以及整体解决方案提供商。凭借市场地位、应用经验、核心技术以及较强研发创新能力，公司经营业绩受益于新能源市场快速发展。

## 2、技术创新作为核心驱动力，新产品助力拓展市场空间

公司坚持将技术创新作为业务发展升级的核心驱动力，根据行业发展趋势和下游客户的需求，不断开发新技术及新产品。在具有先发优势的海上领域，公司研发出 66kV 预制式智能化海上升压系统、72.5kV 环保气体绝缘开关设备，适配风机容量上升到 8-12MW。汇集侧升压从 35kV 上升到 66kV。

在光伏与储能领域，公司研发的一体化装置，具有优异的智能化水平和可靠性，光伏一体机单机容量可达 6.8MW，储能一体机单机容量可达 6MW，可以实现光伏/储能等应用场景全覆盖。公司产品光伏逆变升压一体化装置获得广东省机械工业科学技术奖一等奖、广东省机械工程学会科学技术奖一等奖。

## 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

|                        | 2023 年末          | 2022 年末          | 本年末比上年末增减 | 2021 年末          |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 总资产                    | 7,835,581,941.36 | 3,797,264,653.39 | 106.35%   | 2,636,891,280.34 |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 4,211,201,631.22 | 970,800,398.91   | 333.79%   | 702,263,088.19   |
|                        | 2023 年           | 2022 年           | 本年比上年增减   | 2021 年           |
| 营业收入                   | 4,948,044,424.34 | 3,235,887,137.73 | 52.91%    | 2,030,028,599.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 497,871,015.62   | 265,288,036.84   | 87.67%    | 161,385,218.42   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 489,919,326.87   | 256,740,840.95   | 90.82%    | 158,397,758.37   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 329,360,001.47   | 287,778,016.20   | 14.45%    | 115,192,061.46   |
| 基本每股收益（元/股）            | 1.82             | 1.13             | 61.06%    | 0.69             |
| 稀释每股收益（元/股）            | 1.82             | 1.13             | 61.06%    | 0.69             |
| 加权平均净资产收益率             | 19.12%           | 31.65%           | -12.53%   | 25.96%           |

### (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                   | 706,813,628.03  | 1,192,389,817.22 | 1,403,763,643.05 | 1,645,077,336.04 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 44,365,802.97   | 118,352,151.64   | 156,221,463.42   | 178,931,597.59   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 44,019,103.87   | 113,234,400.26   | 153,927,334.82   | 178,738,487.92   |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -110,216,028.63 | 212,692,733.05   | -29,466,726.67   | 256,350,023.72   |

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                         | 48,944   | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 35,831      | 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 | 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                        |   |                |   |
| 中山市明阳电器有限公司                         | 境内非国有法人  | 41.82%              | 130,574,010 | 130,574,010       | 质押         | 42,000,000                |   |                |   |
| 郭献清                                 | 境内自然人  | 5.61%               | 17,512,320  | 17,512,320        |            |                           |   |                |   |
| 中山慧众企业管理咨询合伙企业（有限合伙）                | 境内非国有法人  | 5.14%               | 16,053,030  | 16,053,030        |            |                           |   |                |   |
| 深圳市创新投资集团有限公司                       | 国有法人   | 5.02%               | 15,667,890  | 15,667,890        |            |                           |   |                |   |
| 中山华慧企业管理咨询合伙企业（有限合伙）                | 境内非国有法人  | 4.21%               | 13,134,240  | 13,134,240        |            |                           |   |                |   |
| 广东立湾创业投资管理有限公司—广东立湾一号股权投资合伙企业（有限合伙） | 基金、理财产品等   | 2.27%               | 7,087,500   | 7,087,500         |            |                           |   |                |   |
| 幸三生                                 | 境内自然人  | 2.24%               | 7,000,000   | 7,000,000         |            |                           |   |                |   |
| 中山市智创科技投资管理有限公司                     | 境内非国有法人  | 2.20%               | 6,854,610   | 6,854,610         |            |                           |   |                |   |
| 前海股权投资基金（有限合伙）                      | 境内非国有法人  | 1.68%               | 5,250,000   | 5,250,000.00      |            |                           |   |                |   |
| 珠海横琴零壹资管六号投资合伙企业（有限合伙）              | 境内非国有法人  | 1.26%               | 3,937,500   | 3,937,500         |            |                           |   |                |   |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                    | <p>前 10 名股东中，中山市明阳电器有限公司（以下简称“中山明阳”）、中山市智创科技投资管理有限公司（以下简称“智创投资”）的实际控制人均为张传卫，为一致行动人关系；张传卫分别担任中山明阳、智创投资的执行董事、董事长。张传卫之女张超任广东立湾一号股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人广东立湾创业投资管理有限公司的董事。</p> <p>除上述外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动。</p> |                     |             |                   |            |                           |   |                |   |

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

