证券代码：600885　　证券简称：宏发股份　　编号：临2025-012
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司关于审议公司董事薪酬方案的公告

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个别及连带责任。

宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年3月27日召开第十一届董事会第六次会议，审议通过了《关于审议公司董事薪酬方案的议案》，具体情况如下：

经董事会薪酬与考核委员会审核，公司董事会结合公司实际经营发展情况，参考行业、地区薪酬水平，制定了公司董事薪酬方案。

一、方案适用对象

公司在任期间全体董事（含独立董事）。

二、方案适用期限

自公司股东大会审议通过后生效，直至新的薪酬方案自公司股东大会通过后自动失效。

三、薪酬方案

1、非独立董事：公司非独立董事不单独领取董事津贴，根据其在公司担任的实际工作岗位，按照公司相关薪酬制度领取薪酬。

2、独立董事：公司独立董事津贴标准为人民币12万元/年/人（税前）。独立董事为公司事项所发生的差旅费等按公司规定据实报销。

四、其他规定

1、公司董事因届次、改选、任期内辞职等原因离任的，薪酬按其实际任期计算并予以发放。

2、上述薪酬金额均为税前金额，涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴。

五、董事会薪酬与考核委员会对董事薪酬方案的意见

公司薪酬方案符合公司实际经营情况和地区、行业薪酬水平，薪酬合理，审议程序符合《公司章程》和有关法律法规的规定，不存在损害公司及其股东尤其是中小股东利益的情形。因此，我们同意该方案，并同意提交公司董事会审议。

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

股票代码：600885　　公司简称：宏发股份　　公告编号：临2025-013
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司关于变更注册资本并修订《公司章程》的公告

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个别及连带责任。

宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年3月27日召开了第十一届董事会第六次会议，审议通过了《关于变更注册资本并修订＜公司章程＞的议案》，具体修订情况如下：

经中国证券监督管理委员会《关于核准宏发科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]3145号）核准，公司于2021年10月28日公开发行了2,000万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额20.00亿元。经上交所自律监管决定书[2021]446号文同意，公司200,000万元可转换公司债券于2021年11月23日起在上交所挂牌交易，债券简称“宏发转债”，债券代码“110082”。

宏发转债自2022年5月5日进入转股期，截至2024年12月31日，因公司可转债转股，公司股份总数由1,042,675,731股增加至1,042,676,146股，相应注册资本由1,042,675,731变更为1,042,676,146元；

由于以上原因，修订《公司章程》以下条款：

修订前内容	修改后内容
第六条 公司注册资本为人民币1,042,675,731元。	第六条 公司注册资本为人民币1,042,676,146元。
第二十条 公司股份总数为1,042,675,731股，公司的股本结构为：普通股1,042,675,731股。	第二十条 公司股份总数为1,042,676,146股，公司的股本结构为：普通股1,042,676,146股。

除上述修订条款外，《公司章程》其他内容保持不变，修订后的《公司章程》待公司股东大会审议批准后实施，并提请股东大会授权公司董事长及其授权人士办理《公司章程》变更及备案的相关事宜。本次修订《公司章程》事项尚需提交公司股东大会审议通过。

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

证券代码：600885　　证券简称：宏发股份　　编 号：临2025-016
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司关于会计政策变更的公告

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个别及连带责任。

特别提示：

本次会计政策变更系根据中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）发布的《关于印发〈企业会计准则解释第18号〉的通知》的相关规定进行的相应变更，无需提交公司董事会和股东大会审议，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

一、会计政策变更概述

（一）会计政策变更的主要内容

2024年12月，财政部发布《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号），规定对于不属于单项履约义务的保证类质量保证，应当按照《企业会计准则第13号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

（二）本次会计政策变更时间

公司自2024年1月1日起执行变更后的会计政策。

（三）变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

（四）变更后采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司将执行《企业会计准则解释第18号》的相关规定。其他未变更部分，仍按照财政部前期发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

二、本次会计政策变更内容及对公司的影响

根据财政部有关要求，公司自2024年1月1日起执行《企业会计准则解释第18号》，采用追溯调整法对可比期间的财务报表进行相应调整。

执行上述会计政策对2024年度合并利润表的影响如下：

合并利润表项目（2024年度）	影响金额
销售费用	19,645,395.51
营业成本	19,645,395.51

执行上述会计政策对2023年度合并利润表的影响如下：

合并利润表项目（2023年度）	调整前	调整金额	调整后
销售费用	484,457,074.81	10,824,648.45	473,632,426.36
营业成本	8,160,272,539.70	10,824,648.45	8,171,097,188.15

本次会计政策变更是公司根据财政部相关规定和要求进行的相应变更，符合相关法律法规的规定，执行变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的 财务状况和经营成果。本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流等产生重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

股票代码：600885　　公司简称：宏发股份　　公告编号：临2025-014
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司关于制定公司相关制度的公告

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个别及连带责任。

宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年3月27日召开了第十一届董事会第六次会议，审议通过了关于制定《宏发科技股份有限公司市值管理制度》的议案和关于制定《宏发科技股份有限公司舆情管理制度》的议案，具体制定情况如下：

一、制定《宏发科技股份有限公司市值管理制度》；

为加强公司市值管理工作，增强投资者回报，规范公司的市值管理活动，确保公司市值管理活动的合规性、科学性、有效性，切实维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，积极响应《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第10号——市值管理》等法律法规、规范性文件和《宏发科技股份有限公司章程》等规定，制定本制度。

二、制定《宏发科技股份有限公司舆情管理制度》；

为提高公司应对各类舆情的能力，建立快速反应和应急处置机制，正确把握和引导网络舆论导向，及时、妥善处理各类舆情对公司股价、商业信誉及正常生产经营活动造成的影响，切实保护投资者合法权益，根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规以及《宏发科技股份有限公司章程》的相关规定和要求，制定本制度。

三、具体制定情况

本次审议的制度，自董事会审议通过之日起生效；以上制定的相关制度详见公司同日披露的相关公告。

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

证券代码：600885　　证券简称：宏发股份　　编 号：临2025—015
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司关于召开2024年度业绩说明会的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

会议召开时间：2025年04月03日 16:00-17:00

会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）

会议召开方式：上证路演中心网络互动

投资者可于2025年03月31日至04月02日16:00前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱zqb@hongfa.com进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”）已于2025年3月29日发布公司2024年度报告，为便于广大投资者更全面深入地了解公司2024年度经营成果、财务状况，公司计划于2025年04月03日下午16:00-17:00举行宏发股份2024年度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络互动形式召开，公司将针对2024年度的经营成果、财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

（一）会议召开时间：2025年04月03日 16:00-17:00

（二）会议召开地点：上证路演中心

（三）会议召开方式：上证路演中心网络互动

三、参加人员

董事长兼总经理：郭满金先生

董事会秘书：林且且先生

财务总监：刘圳田先生

独立董事：乔红军先生

四、投资者参加方式

（一）投资者可在2025年04月03日 16:00-17:00，通过互联网登录上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/），在线参与本次业绩说明会，公司将及时回答投资者的提问。

（二）投资者可于2025年03月31日至04月02日16:00前登录上证路演中心网站首页，点击“提问预征集”栏目（http://roadshow.sseinfo.com/questionCollection.do），根据活动时间，选中本次活动或通过公司投资者关系邮箱zqb@hongfa.com向公司提问，公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人：章晓琴

电话：0592-6196768

邮箱：zqb@hongfa.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后，投资者可以通过上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

股票代码：600885　　公司简称：宏发股份　　公告编号：临2025-018
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司2025年提质增效重回报行动方案

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。

宏发科技股份有限公司（以下简称“宏发”或“公司”）为深入贯彻中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，以及上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报专项行动”的倡议》的要求，持续提升上市公司质量，保护投资者利益，制定了2025年度“提质增效重回报”行动方案。该方案已经公司第十一届董事会第六次会议审议通过，具体举措如下：

一、全面实施‘75+’战略，努力打造强大实力，实现持续良性发展

2024年，是宏发成立40周年，也是公司开启战略转型和发布新企业使命 的里程碑一年。40年漫漫征程，宏发秉承“不断进取，永不满足”的企业精神，牢牢坚持“以质取胜”经营方针，坚定不移走宏发特色发展道路，发展成为全球继电器行业的领军企业。四秩宏发放眼百年愿景，公司提出“坚守发扬宏发特色，全面实施‘75+’战略，努力打造强大实力，实现持续良性发展”的新时期工作指导思想，并发布“打造一流的元器件和电气装备制造企业”的新企业使命。

2025年度，公司将全面推进“75+”战略实施。在继电器领域，继续巩固和扩大领先优势，为公司发展提供坚实保障。同时努力加快“5+”产品发展，传承好宏发发展继电器的成功经验、高度重视产品设计和制造工艺、坚持高水平技改投入、坚持打造自主可控的高质量供应链，培育核心竞争能力。

根据“75+”战略进行管理适应性调整和优化；完善指标体系，挖掘管理效能；提升三项资金管理水平，管控资金风险；提升数字化水平，提高管理效率；改变工作作风，深入推动管理落实。

二、推进知识产权保护工作，激发公司创新活力

随着科技的不断发展和市场竞争的日益激烈，知识产权保护已成为公司竞争的核心要素之一。为了全面提升公司的核心竞争力，公司在知识产权保护方面进行了全面而深入的工作，通过系列的员工培训活动，提高员工对知识产权保护的认识和重视程度，激发员工的创新精神和技术创新热情，同时，建立完善的创新激励机制，对于取得显著技术创新成果的员工给予奖励和表彰。此外，公司还建立并完善了专利管理数据平台，采用信息化手段提高各子公司的专利信息利用和数字化管理水平，实现集团化管控模式。

2024年完成新品研发项目405项，完成率98.3%，其中“5+”产品开发项目占比近50%。标准工作由继电器产品向“扩大”门类”产品和产业链延伸，主导两项国际标准获批通过，主持或参与制定的继电器、低压电器、触点及触点材料国家标准共8项，主持制定1项绝线机国家行业标准发布实施，完成低压电器产品、连接器、电容器、熔断器、电流传感器的外部标准清单梳理和标准研究报告。完成国内外认证项目386项，同比增长12%，其中“5”类产品认证同比增长74%。全年申请专利994项，同比增长51.29%，海外专利布局取得显著进展，面向全球19个国家和地区，成功提交181项国际专利申请，进一步巩固了公司在全球市场的知识产权和技术创新优势。此外，公司数字仿真能力规划与建设稳步推进，项目管理平台PMS信息系统进一步推广，为公司“75+”战略的持续发展提供技术创新动力。

三、持续加大研发投入，技术创新成果显著

公司依托于现有的国家级技术中心平台，以博士后工作站为主要培育阵地，不断加大研发投入力度。公司研发团队积极进行技术创新和新产品的研发工作，致力于完善、拓展产品目录，以满足市场的多样化需求。公司凭借自主二次开发的ERP及MES系统，结合产品工艺流程和质量控制要点，以及新型激光视觉检测系统，实现了产品质量的自动判定及生产线的随时数字化。这一技术的应用，不仅提升了生产效率，更为产品质量提供了强有力的保障。同时公司也充分发挥与科研院校的合作优势，不断引进先进的技术和理念，共建技术研究校企合作平台，搭建深度合作的创新研究平台。

2025年公司新品研发工作贯彻股份公司新时期工作指导思想，理清“5+”产品发展路线图，加大研发力度，布局完善产品系列、规格，尽快抢占目标市场；打造自主可控、质量可靠的全产业供应链；推进创新和人才管理，提升团队的技术能力和创新能力。2025年新品开发项目共429项，拟投入金额为6.37亿元，较上年同期比增38%。

2025年公司数字化战略聚焦“业务数字化、数据业务化”，以智能制造为核心，通过构建统一技术底座和数据治理体系，推动继电器产业数字化升级与新门类原生数字化交付。重点推进端到端流程线上化、AI技术试点应用及制造管理经验复制，强化产业链协同，支撑企业国际化战略与可持续发展，拟投入金额5353万元，较上年同期比增33%。

2025年公司技术改造工作思路清晰，“7”类继电器坚持份额优先，推进技改与降耗，借市场机遇打造自动生产线；“5+”新门类产品以市场为导向，推进研发与工艺攻关，针对薄弱产品明确行业地位及经济规模目标，拟投入金额为10.01亿元，较上年同期比增14.6%。

四、坚持规范运作，提高公司治理效能

公司始终致力于优化内部生产经营结构，以更高效的方式服务于市场。公司依据主要子公司的专业生产经营业务，形成了以第一事业部、第二事业部、第三事业部、第五事业部、西部事业部、海外事业部为核心的七大事业部，实现了内部生产经营板块的高效划分。公司依托七大事业部的高效运营和协同作战，实现了对核心区域市场及周边市场的高覆盖，进一步巩固了公司产品市场战略布局优势。

同时公司积极贯彻落实监管要求，持续完善法人治理结构和内部控制制度，不断提升“三会一层”的专业性和有效性，逐步建立了“董事会战略决策、高管层执行落实、监事会依法监督”的公司治理机制。在董事会下设立战略与可持续发展、审计、提名、薪酬专门委员会，并制定了相应的工作细则，分工明确，相互配合，推动依法规范运作，切实保障公司和股东利益。

2025年，公司将继续抓好“三会”管理工作，加强与内外部董事、监事的沟通汇报，提高“三会”运作质量及效率，严格把控决策风险；按照法律法规要求，结合公司的实际情况，及时修订和完善相关管理制度；提高董事会决策的科学性和有效性，并为独立董事履职创造有利条件和充分保障，为公司高质量发展打下坚实基础。

五、重视投资者回报，保持分红政策稳定

公司高度尊重和保障股东共享企业发展成果的权利，自前次重大资产重组以来，已连续十年现金分红，累计分红金额24.50亿元，占合并报表累计归母净利润的30.22%，让投资者与公司共享发展成果。

未来公司将继续结合战略规划、经营状况、盈利能力等多方面因素，综合考虑做好全面统筹规划，保持公司发展与股东回报的动态平衡，完善符合公司发展情况的股东回报计划，在符合相关法律法规及《公司章程》的利润分配政策的前提下，兼顾股东的当期利益和长远利益，建立持续、稳定、科学的股东回报机制，确保股东回报政策的持续性和稳定性，提振投资者的信心。

六、加强投资者沟通，传递公司价值

公司高度重视投资者关系管理工作，不断丰富与投资者沟通的形式及渠道。近年来，公司积极召开业绩说明会，公司董事长兼总经理、独立董事、董事会秘书、总会计师等积极参加。2025年，公司将持续加强投资者沟通工作，继续常态化召开业绩说明会，通过公开信息披露、接待现场和线上调研、参加券商策略会和反路演、E互动平台问答、邮件与电话交流等方式，进一步加强与各类投资者的沟通，使投资者更好地了解公司情况，提升投资者对公司的了解和认同，不断提升公司资本市场形象。

为加强公司市值管理工作，增强投资者回报，规范公司的市值管理活动，以及提高公司应对各类舆情的能力，建立快速反应和应急处置机制，正确把握和引导网络舆论导向，及时、妥善处理各类舆情对公司股价、商业信誉及正常生产经营活动造成的影响，切实保护投资者合法权益，将制定《宏发科技股份有限公司市值管理制度》和《宏发科技股份有限公司舆情管理制度》。

七、强化“关键少数”责任，牢固树立合规意识

2025年度，公司将加强培训，提升“关键少数”人员合规意识，通过邮件、工作联系群等多种途径及时向控股股东、实际控制人及董监高传递最新的监管要求，常态化组织参加相关合规培训，加强“关键少数”人员对资本市场相关法律法规、专业知识的学习，牢固树立合规意识。

八、其他事宜

本次“提质增效重回报”行动方案已提交公司董事会审议通过。本方案基于公司目前所处外部环境和实际情况而制定，不构成公司对投资者的承诺，未来可能受到政策调整、行业发展、市场环境等因素的影响，具备不确定性。

敬请广大投资者理性投资、注意投资风险。

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

证券代码：600885　　证券简称：宏发股份　　编 号：临2025—019
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司关于股东大会开设网络投票提示服务的公告

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个别及连带责任。

宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年3月29日披露关于召开2024年年度股东大会的通知，公司拟于2025年4月21日下午14:30召开2024年年度股东大会，本次会议采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《宏发股份：关于召开2024年年度股东大会的通知》（公告编号：2025-020）。

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并投票。公司拟使用上证所信息网络有限公司（以下简称“上证信息”）提供的股东大会提醒服务，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大会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据使用手册（下载链接：https://vote.sse-info.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。

若广大投资者对本次服务有任何意见或建议，可通过邮件、投资者热线等方式向公司反馈，感谢广大投资者对公司的关注与支持！

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2025年3月29日

公司代码：600885　　公司简称：宏发股份
债券代码：110082　　债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司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、北京德皓国际会计师事务所（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

（一）经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2024年度财务报告进行审计，确认公司2024年度实现营业收入14,102,498,333.63元，净利润2,163,187,800.81元，扣除少数股东权益后归属于母公司净利1,631,016,448.43元，其中扣除非经营性收益后归属母公司净利润1,514,740,406.78元。母公司实现净利润592,333,619.64元。

（二）、根据《公司法》和公司章程规定，按可供分配利润的10%提取法定盈余公积金59,233,361.96元。

（三）截至2024年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币537,596,503.75元。根据《公司法》和公司章程规定，在确保公司正常经营和持续发展的前提下，兼顾股东的即期利益与长远利益，公司2024年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润及转增股本。本次利润分配及资本公积金转增股本方案如下：

（1）公司拟向全体股东每股派发现金红利0.515元（含税）。截至2024年12月31日，公司总股本1,042,676,146股，以此计算合计拟派发现金红利536,978,215.19元（含税）。本年度公司现金分红总额536,978,215.19元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例32.92%。

（2）公司拟以2024年12月31日的总股本1,042,676,146股为基数，以资本公积转增股本的方式向全体股东每10股转增股本4股，共计转增417,070,459股。本次转增完成后，公司股本将由1,042,676,146股增加至1,459,746,605股。本次转增股数系公司根据实际计算结果四舍五入所得，最终转增股数以公司履行完毕法定程序后另行发布的《权益分派实施公告》中披露股数为准。

（四）如在实施权益分派股权登记日之前，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例；同时维持每股转增比例不变，相应调整转增总额，如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

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	宏发股份	600885	ST宏发

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林且且	章晓琴
联系地址	厦门市集美北部工业区东林路564号	厦门市集美北部工业区东林路564号
电话	0592-6196766	0592-6196768
传真	0592-6196768	0592-6196768
电子信箱	zqb@hongfa.com	zqb@hongfa.com

2、报告期公司主要业务简介

公司主要产品继电器是一种电子控制器件，它具有控制系统（又称输入回路）和被控制系统（又称输出回路），通常应用于自动控制电路中，它实际上是用较小的电流去控制较大电流的一种“自动开关”。故在电路中起着自动调节、安全保护、转换电路等作用。当输入量(如电压、电流)达到规定值时，使被控制的输出电 路导通或断开的电器。具有动作快、工作稳定、使用寿命长、体积小等优点。广泛应用于电力保护、自动化、运动、遥控、测量和通信等装置中。

根据中国电子元件行业协会信息中心出具的《2024版中国电磁继电器市场竞争研究报告》，由于全球经济缓慢复苏，家用电器、计算机设备等消费市场恢复增长，同时光伏、风电等可再生能源也将持续发力、新能源汽车高速发展，2024年全球电磁继电器市场规模约为534.3亿元，同比增长3.2%，需求量约为113.5亿只，同比增长3.9%，到2028年全球电磁继电器市场规模将达到782.8亿元，需求量将达到133.5亿只，2023-2028年五年平均增长率分别为8.6%和4.1%。

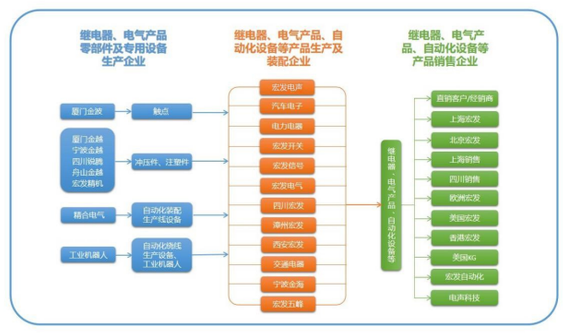
根据《2024版中国电磁继电器市场竞争研究报告》的数据，2024年中国电磁继电器行业将实现销售额约365.0亿元，销量约为94.5亿只，分别同比增长2.7%和5.3%。未来几年由于新能源汽车、风电、光伏产业以及通信建设仍将继续大力发展，中国电磁继电器行业将保持较稳定的增长态势，到2028年中国电磁继电器行业将实现销售额491.6亿元，销量约为116.1亿只，2023-2028年五年平均增长率分别为6.7%和5.3%。

随着智能家居、工业自动化、光伏领域的强劲增长、全球电表智能化、汽车智能化和新能源汽车的快速发展、5G通信的普及，电磁继电器市场仍将保持良好的发展态势。全球电磁继电器制造商主要集中在中国、日本及欧美，其中，宏发股份市场占有率位列全球第一，泰科电子、欧姆龙分别列全球第二位、第三位。

（一）主要业务、主要产品及其用途、经营模式

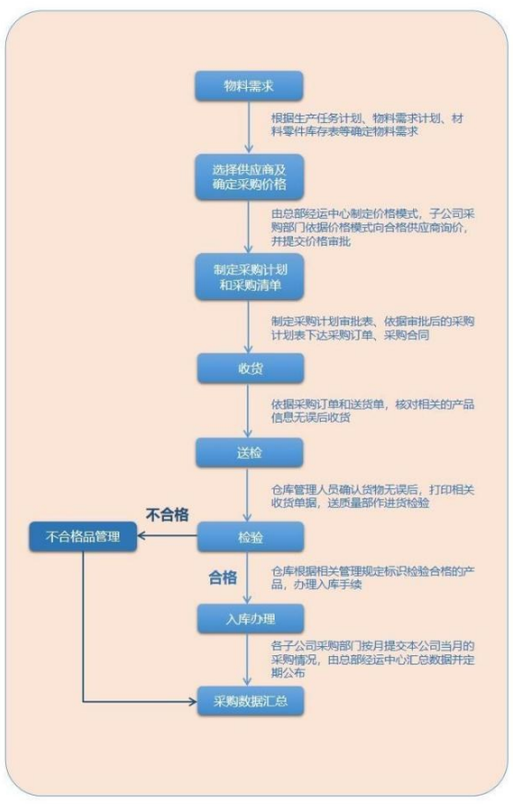
公司控股子公司厦门宏发电声股份有限公司主要从事继电器和电气产品的生产、研发及销售业务，主要产品包括继电器和电气产品，其中，电气产品包括低压电器、高低压成套设备等多个类别。继电器为公司主要产品，主要包括功率继电器、汽车继电器、信号继电器、工业继电器、电力继电器、新能源继电器等品类，160多个系列、40,000多种常用规格，年生产能力超过30亿只。公司产品获美国UL&CUL、德国VDE和TÜV、中国CQC等国内外安全认证，广泛应用于家用电器、智能家居、智能电网、新能源、建筑配电、汽车工业、轨道交通、工业控制、安防、消防等领域。

公司经过多年发展，拥有7大核心事业部，50余家子公司（含境外企业），全球雇员15000余人，继电器年出货量超过30亿只，厂房面积逾100万平方米，已形成了较为完备的继电器及电气产品产业链，涵盖了生产设备的设计与制造、零部件生产、成品生产以及产品的销售等。内部产业链如图所示：



1、采购模式

公司生产消耗的主要材料包括铜材、铁材、银丝材、漆包线、工程塑料等。经过多年发展，公司已建立了一套严格的采购管理制度和供应商管理规范，对采购管理职责与权限、采购流程、供应商选择、采购价格审批、采购付款及存货仓储管理等内容进行了明确约定并严格执行。具体采购流程如下：



2、生产模式

公司继电器装配均处于十万级及以上的洁净车间内，并配置负压系统有效控制异物。装配采用自动生产方式，且具备自主开发一流继电器自动装配技术和设备的能力：包括自动绕线、自动带料触点铆接、自动插装、自动焊接等；在产品质量控制上，使用影像系统、真空检漏等在线检测技术，并配置在线实时调整、不良品分选等功能，极大地提高了产品装配一致性及稳定性，保证产品的实物质量及生产效率。

3、销售模式

（1）销售管理模式

公司根据不同行业、不同地区和目标客户群的差异，采取直销和分销相结合的销售管理方式。

公司的营销渠道分为国际、国内两个市场，具体情况如下：

①国际市场

国际市场是指中国境外市场、境内市场的进出口贸易商及以外币为结算单位的客户，由总部营销中心负责整体市场规划，组织协调。国际市场按地理区域可分为：

序号	销售渠道名称	负责区域
1	欧洲宏发	负责欧洲地区的业务
2	宏发美国	负责美洲地区的业务
3	美国KG	负责美洲地区的业务
4	香港销售	负责东南亚及香港地区的业务
5	营销中心	除以上区域外其他全球业务

②国内市场

国内市场是指中国境内市场但不包括进出口贸易商及以外币为结算单位的客户，具体区域如下：

序号	销售渠道名称	负责区域
1	上海宏发	负责上海、江苏、安徽、山东、河南地区的销售业务
2	四川销售	负责四川、重庆、云南、贵州、湖北、陕西、甘肃、新疆、宁夏、青海地区的销售业务
3	北京宏发	负责北京、河北、山西、内蒙古、天津、辽宁、吉林、黑龙江地区的销售业务
4	浙江优普	负责福建、广东（广州地区除外）、湖南地区的销售业务
5	杭州同顺、杭州邦恩	负责浙江（余姚地区除外）的销售业务
6	广州金豪、广州精跃	负责广州、广西、海南地区的销售业务

（2）定价方式

公司产品总体定价策略为参考市场行情以及成本加成法。在确定产品定价时，公司参考市场价格以及在原材料、加工成本和人力成本等基础上加成一定比例的利润确定产品的最终报价。公司产品的成本会因材料价格变动、汇率变动、人工成本变动而发生变更，公司会对最新底价定期进行重新核算。

（二）产品市场地位、竞争优势

继电器行业发展比较成熟，市场竞争比较充分，未来，随着智能家居、工业自动化、光伏领域的强劲增长、全球电表智能化、汽车智能化和新能源汽车的快速发展，随着5G通信的普及，继电器市场将迎来新一轮的发展。继电器制造商主要集中在中国、日本及欧美。公司有三十余年的继电器研发和制造经验，是全球主要的继电器生产销售厂商之一。根据中国电子元件行业协会信息中心出具的《2024版中国电磁继电器市场竞争研究报告》，公司全球电磁继电器市场占有率位列全球第一。

报告期内，公司位列“2024年中国电子元器件行业骨干企业TOP100榜单”第5位，荣登2024福建企业100强第75名，2024福建制造业企业100强第40名，2024福建省民营企业100强第30名，福建省制造业民营企业100强第18名，福建省创新型民营企业100强第19名和福建省民营企业社会责任100佳企业。不仅如此，公司在2024厦门市民营企业100强中排名第8，在厦门市民营企业制造业20强中名列第2，在厦门市民营企业科技创新20强中位居第3。

公司在长期发展过程中已经逐步形成了独特的核心竞争力：

1、优秀的企业文化

经过三十多年的发展和沉淀，公司形成了宏发特色的企业文化体系。体系包含七个核心理念（愿景、使命、价值观等）以及六个管理思想（质量、效率是核心等），公司秉持“不断进取，永不满足”的企业精神；树立了“创国际品牌，树百年宏发”的愿景、“打造一流的元器件和电气装备制造企业”的企业使命以及“通过共同促进企业的不断发展，在为社会和股东作出贡献的同时，努力为员工自身谋取越来越好的利益”的核心价值观。始终坚持“以市场为导向，以质取胜”的经营方针；“追求以完美的质量为顾客提供满意的产品和服务”的质量方针和“诚信，守法，文明，敬业”的行为准则。

2、高水平的技术研发队伍

公司拥有国内继电器行业内首家国家级企业技术中心、院士工作站、博士后工作站以及亚洲最大的继电器检测中心，着力于提升质量与效率，为客户订制个性化解决方案。公司成为继电器行业首家主持制定国家标准的企业，凭借着继电器行业内的较强的技术资源优势，行业技术地位日益提升，先后获得“国家技术创新示范企业”、“国家制造业单项冠军示范企业”、“工业产品绿色设计示范企业”、“国家技术创新工程创新型企业”等荣誉。

3、先进的模具设计、制造以及精密零件制造能力

宏发坚信“好的产品是由好的零件制造出来的，好的零件依赖于好的模具，好的模具需要好的设计和设备”，经过几十年的沉淀和积累，已经打造成为完整的深度集成模具、精密零件、自动化生产线的设计及制造的产业链。在模具设计、制造以及精密零件制造能力方面，公司拥有强大的零部件自主配套能力，配备有全球顶尖的零部件生产设备。宏发模具精度可达到1μ，行业领先的模具设计、制造能力，缩短了产品的开发周期，保证了产品质量。

4、先进的继电器自动化设备设计制造能力。

在继电器自动化设备设计制造能力方面，公司是国内最早专业设计、开发和生产继电器工业专用自动化设备、自动化生产线的企业之一，开发的继电器装配生产线及前道部分装备水平已经达到全球一流水平。自动化程度的上升提高了公司人均生产效率，保证了产品质量的一致性和稳定性。

5、先进和完备的产品实验室

公司拥有中国继电器行业规模最大、设施最完备的继电器检测中心，设立了“三大核心产品测试实验室”和“四大公共服务实验室”。按照ISO/IEC 17025认可准则建立实验室质量保证体系，具备非标测试系统的自主开发能力，满足不同客户的非标测试需求，参与IEC61810-2/-2-1，IEC61810-10等国际标准制定，主导GB／T 21711.7、GB/T16608.50-55等中国标准制定，测试能力及测试结果获得德国VDE、北美UL和中国CNAS认可，测试报告得到ILAC国际互认。同时执行10余项国际和国内标准，如EN61810、UL508等。公司获得VDE家电表继电器实验室TDAP认可，公司化学分析实验室获得CNAS实验室扩项能力认可，能够为客户提供准确可靠、具有公信力的ROHS符合性检测数据和报告。

6、始终追求以完美的质量为顾客提供满意的产品和服务

公司始终坚持“以质取胜”，追求以完美的质量为顾客提供满意的产品和服务，构建了独具特色的全面质量管理模式以及一体化管理体系，基于“五设一体”的新品开发质量管理、稳健过程控制、“质量为先”的供应商质量管理、顾客至上的质量服务和“金字塔”型持续改进机制，实现质量管理循环，并对每一个产品的生产全过程进行严格的质量管理，确保产品品质，为可持续发展奠定了良好的基础。

7、行业优秀的人力资源优势

在“以人为本，培养行业尖端人才”的理念指引下，公司通过自身培养为主，全球化引进为辅，聚集了一批在产品研发、生产、管理、营销等领域有一定权威与经验的专业人才，为公司业务进一步发展壮大奠定了坚实的人才基础。公司产品研发部门核心技术人员均在行业内有多年从业经验。公司坚持以高端人才为引领，推动技术创新能力的提升。公司主要管理团队均拥有丰富的继电器