

证券代码：002429

证券简称：兆驰股份

公告编号：2026-019

## 深圳市兆驰股份有限公司 2025 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。

非标准审计意见提示

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 4,526,940,607 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.87 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	兆驰股份	股票代码	002429
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	单华锦	罗丽云	
办公地址	深圳市龙岗区布澜路 128 号兆驰集团大厦 B 座	深圳市龙岗区布澜路 128 号兆驰集团大厦 B 座	
传真	0755-33614256	0755-33614256	
电话	0755-33614068	0755-33614068	
电子信箱	ls@szmtc.com.cn	ls@szmtc.com.cn	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### （一）公司主要业务

公司是一家以技术创新为核心驱动的复合型智能制造企业。近十年来，公司以光技术为核心根基持续拓展业务边界，形成了涵盖智能终端、LED 全产业链、光通信产业链以及数字文娱创作与分发四大板块的主营业务体系，各业务板块协同发展，构筑了稳固的核心竞争力。

### 1、智能终端

公司是全球领先的智能终端 ODM 服务商，主要提供 Mini LED 电视、液晶电视、显示器、智能投影仪、智能机顶盒等智能终端产品的 ODM 服务。产品广泛应用于家庭影音娱乐、政企办公显示、海外主流内容生态智能接入等多元化场景，其中电视产品为该业务板块的核心主导产品。根据洛图科技统计数据，公司 2025 年电视 ODM 出货量达 1135 万台，市场地位稳固。

### 2、LED 全产业链业务

公司已实现 LED 外延片、芯片、封装器件、Mini/Micro LED 显示模组、LED 照明的全产业链垂直布局，是当前 LED 领域唯一通过内生增长方式完成全产业链布局的企业。作为全球 LED 芯片核心供应商、Mini LED 背光主流供应商及 Mini/Micro LED 龙头企业，公司产品应用场景全面覆盖显示、照明、背光、汽车等领域，贯穿家用、商用、政企等各类场景需求。同时，公司持续推进产品结构升级，重点向 Mini/Micro LED、车用 LED、紫外 LED、红外 LED 等高端领域突破，与行业高端化发展趋势高度契合，彰显了强劲的技术迭代与市场适配能力。

### 3、光通信产业链业务

公司光通信业务已构建起覆盖光芯片、光器件、光模块的垂直产业链布局，主要服务于 5G 网络、接入网、数据中心及前沿应用等关键领域。主营产品包括 DFB 激光器芯片、CW DFB 激光器芯片、EML 芯片等光芯片产品；BOSA、ROSA、TOSA、BOX/COB 等光器件产品；光模块方面，低速光模块已实现稳定量产，高速光模块产品正加速出货，逐步形成全系列产品供给能力。公司光通信产业链依托垂直整合优势，呈现由低向高阶梯式推进的发展态势，业务发展与算力中心建设、5G 网络升级等行业主流趋势深度契合，具备广阔的市场发展空间。

### 4、数字文娱创作与分发业务

子公司风行在线作为公司数字文娱创作与分发业务的核心承载主体，主营业务聚焦小程序文娱内容分发、视听平台与终端 OS、数字内容创作与分发三大方向。报告期内，风行在线依托前沿技术赋能，成功发布“橙星梦工厂”创发一体平台，顺利完成从单一内容分发平台向集内容分发与智能内容制作为一体的综合互联网平台的转型升级，进一步拓展了数字文娱领域的业务深度与广度。

## （二）主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 178.07 亿元，归属于上市公司股东的净利润 13.03 亿元；报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 33.04 亿元，同比上年同期上升 339.95%。受外部环境波动影响，

报告期内公司营业收入、净利润较上年同期略有下滑，主要系智能终端业务受国际贸易关税政策变化的影响，出货量受到阶段性承压；同时，海外生产基地为快速响应客户订单需求，加速推进产能扩张导致生产成本阶段性上升，双重因素叠加使得智能终端业务营业收入及利润略有下滑。也同时，由于公司积极开拓越南、墨西哥两大海外工厂，公司海外生产基地智能化改造升级落地完成，生产运营效率持续提升，为公司提供了稳定的产能供给，公司得以在此基础上持续拓展优质订单，进而推动整体营业收入进入 2026 年之后同比改善。

此外，公司自 2017 年起重点培育的第二增长曲线——LED 全产业链业务，已正式成为公司第一大利润贡献板块。新兴业务板块，虽然营业收入占比较小，经营情况逐步向好，为公司向科技智造集团化平台转型持续注入新动能。

### 1、智能终端

为增强应对复杂国际环境的能力，公司积极构建符合全球化发展趋势、稳定可靠的供应链体系。报告期内，公司海外核心生产基地——越南生产基地的年产能从年初 200 万台大幅提升至报告期末 1100 万台，产能扩张成效显著，公司海外生产基地智能化改造升级落地完成，生产运营效率持续提升，并建立海外工厂，为公司提供了稳定的产能供给，公司得以在产能基础上持续拓展优质订单。另一方面，公司搭建海外生产基地，运营成本偏高，同时上游原材料短期内快速涨价，而终端产品价格调整相对滞后，成本压力未能及时向下游传导，致使公司智能终端业务本期盈利有所承压。新品类布局方面，显示器、智能投影等终端产品已逐步投放市场，为业务增长注入新动能。

### 2、LED 全产业链

报告期内，公司 LED 全产业链实现营业收入 57.25 亿元，同比增长 7.41%；净利润 8.71 亿元，利润贡献占比超 60%，为公司整体经营稳定性提供了核心支撑，已成为公司主要大利润贡献板块。一方面，LED 全产业链高端化转型成效显著，产业链高效协同赋能，整体产品结构持续聚焦车用 LED、红外、Mini/Micro LED 等高端化、高毛利赛道，加速技术产业化落地，稳步巩固并提升产品市场占有率。另一方面，公司在 Mini/Micro LED 领域具备扎实技术积淀与规模化量产优势，市场份额高度领先。后续，公司将持续深耕包括 LED 芯片、PCB 载板产业链关键环节自主可控，拥有自控供应链并放大竞争优势，并为产业链纵深布局进一步提供产能保证。

#### (1) LED 芯片

子公司兆驰半导体通过技术升级、丰富产品矩阵及深化市场渗透，成功实现向高端 LED 及化合物半导体领域的产业延伸，已成长为行业引领者。报告期内，兆驰半导体被工业和信息化部认定为国家级制造业单项冠军企业，行业地位与技术实力获得权威认可。产品端，高端照明芯片、Mini LED 芯片、车用 LED、红外 LED 等高端芯片占比持续提升；在新型显示领域，Mini RGB 芯片单月出货量高达 15000KK

组，市场占有率超过 50%，稳居行业领先地位；在车用 LED 领域，应用于车头灯的垂直结构芯片、车载 Mini LED 芯片、汽车照明芯片等产品均已实现量产，并广泛供应国内外主流车企。技术研发方面，截至报告期末，兆驰半导体累计已获授权专利超过 1000 件，持续引领芯片微缩化技术发展，公司量产的 02×04mil Mini RGB 芯片为目前行业内商用化的最小尺寸芯片；同时，公司成功攻克车载垂直结构芯片技术瓶颈，成为国内少数掌握车规级垂直结构技术的企业之一，技术壁垒进一步巩固。

## （2）Mini/Micro LED 新型显示

报告期内，公司 Mini/Micro LED 显示产品出货面积同比实现翻倍增长，市场需求响应迅速。以 P1.25 点间距为基准，公司 Mini/Micro LED 显示模组月产能达 25000 平方米，市场占有率超过 50%，行业龙头地位稳固。为突破 Mini/Micro LED 技术持续降本的核心瓶颈，确保关键技术环节的自主可控，公司已投资建设可应用于 Mini/Micro LED 的 PCB 印制电路板生产线。未来，公司将通过全产业链垂直整合，结合技术创新与协同效应，加速实现大规模技术降本，持续推动 Mini/Micro LED 显示技术的商用化进程，进一步扩大市场份额。

## （3）LED 封装器件与 Mini LED 背光

报告期内，公司在 LED 封装器件及 Mini LED 背光业务领域持续推进技术升级、产品拓展与场景落地，各项业务实现稳步发展。

在 LED 封装器件方面，公司推进库存优化清理工作，以更轻盈的姿态向高端化方向迈进；同时持续丰富产品线，2025 年重点加大车载 LED 市场渗透力度。报告期内，公司依托 LED 全产业链布局优势实现车用 LED 产品规模化出货，在车灯领域通过提供“芯片-封装一体化 ODM”服务成功向多家国际主流汽车厂商供货，为车企提供全方位的汽车照明解决方案，在车载显示方面 Mini LED 芯片及灯珠产品均已实现量产，且已在终端车企实现规模应用。

Mini LED 背光方面，公司践行“一个兆驰”的原则，深化内部业务协同，推进智能终端业务、Mini/Micro LED 新型显示业务与 Mini LED 背光业务的深度整合，为 Mini LED 背光技术迭代与产品落地筑牢产业链支撑。同时，公司进一步优化 Mini LED 背光产线设计，全面适配电视大尺寸应用需求，并在 RGB-Mini LED 领域布局 POB 与 COB 双技术路线，相关技术方案已获品牌大厂认可，此外，公司积极布局车用 Mini LED 背光市场，针对性推出车载场景定制化解决方案，顺利完成车规级产品落地与市场拓展。

## 3、光通信产业链

公司已成功搭建覆盖光芯片、光器件、光模块的垂直产业链布局，各环节协同发展，核心竞争力持续提升。光器件/光模块已成功实现扭亏为盈，其中，BOSA 器件产品市场占比达 40%，应用于 200G 及以下速率的光模块已实现规模化生产并大批量出货，400G/800G 光模块在完成可靠性测试后已进入小批量

生产阶段，正稳步推进至规模化量产。光芯片方面，截止报告披露日，2.5G DFB 激光器芯片已通过头部客户验证。

#### 4、数字文娱创作与分发平台

北京风行定位为“创作-分发-消费”全链路的数字文娱创作与分发平台，报告期内实现营业收入 7.80 亿元，净利润 1.53 亿元，业务规模与盈利能力稳步提升。

报告期内，公司打造橙星推、橙星梦工厂、小剪刀、FunClaw 等应用产品矩阵。截至报告期末，“橙星梦工厂”单日生产微短剧已超 10000 集，累计注册创作者近 10 万人，影视短剧化趋势逐步走出，多部真人短剧走红全网，内容影响力与商业化能力显著增强。报告期内，公司与头部企业达成深度合作，在技术深耕与场景落地方面开展全方位合作，持续推动“橙星梦工厂”平台迭代升级。

### 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

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	27,055,452,254.86	29,001,028,420.68	-6.71%	26,723,545,986.88
归属于上市公司股东的净资产	16,705,105,876.12	15,885,047,116.31	5.16%	14,801,657,466.36
	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入	17,807,142,308.74	20,326,296,258.85	-12.39%	17,167,023,446.70
归属于上市公司股东的净利润	1,303,300,688.25	1,602,493,353.66	-18.67%	1,588,424,325.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,130,072,066.04	1,585,310,010.57	-28.72%	1,528,658,441.01
经营活动产生的现金流量净额	3,303,516,290.51	750,885,486.43	339.95%	2,350,549,189.37
基本每股收益（元/股）	0.29	0.35	-17.14%	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.35	-17.14%	0.35
加权平均净资产收益率	7.98%	10.47%	-2.49%	11.18%

#### (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	3,723,108,865.95	4,759,676,075.69	5,412,726,515.54	3,911,630,851.56
归属于上市公司股东的净利润	334,578,442.37	326,880,817.22	338,858,123.89	302,983,304.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	310,506,458.92	267,825,935.75	307,805,278.23	243,934,393.14
经营活动产生的现金流量净额	695,755,478.67	277,575,097.18	563,942,003.01	1,766,243,711.65

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	90,841	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	137,924	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
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	
南昌兆驰投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	27.59%	1,249,084,227	0	质押、冻结	1,058,017,600	
深圳市资本运营集团有限公司	国有法人	14.73%	666,818,300	0	不适用	0	
东方明珠新媒体股份有限公司	国有法人	6.32%	286,276,900	0	不适用	0	
深圳市亿鑫投资有限公司	国有法人	5.27%	238,519,800	0	不适用	0	
南昌产投投资基金管理有限公司	国有法人	3.57%	161,499,400	0	不适用	0	
王远淞	境内自然人	2.69%	121,807,297	0	不适用	0	
钟格	境内自然人	2.34%	106,000,000	0	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.14%	51,411,825	0	不适用	0	
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.74%	33,302,020	0	不适用	0	
共青城安芯投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.74%	33,283,700	0	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市亿鑫投资有限公司为深圳市资本运营集团有限公司的全资子公司，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东王远淞通过普通证券账户持有 0 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 121,807,297 股，实际合计持有 121,807,297 股。						

股东钟格通过普通证券账户持有 0 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 106,000,000 股，实际合计持有 106,000,000 股。

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

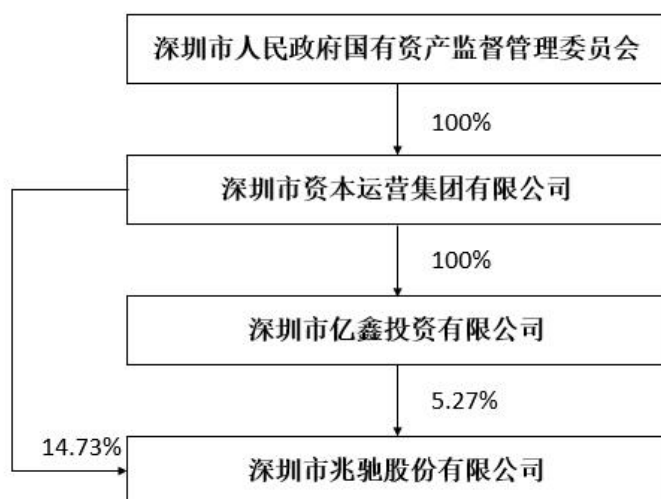
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

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

三、重要事项

1、公司于 2025 年 4 月 15 日召开第六届董事会第十八次会议、第六届监事会第十二次会议审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》，并经 2025 年 5 月 7 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。公司 2024 年年度权益分派方案为：以 2024 年 12 月 31 日总股本 4,526,940,607 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.07 元（含税），不送红股，不以公积金转增资本，合计分配现金股利人民币 484,382,644.95 元（含税），本方案已于 2025 年 6 月 11 日实施完毕。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

2、公司董事会换届选举情况

(1) 原董事李新威先生因个人退休原因，于 2025 年 12 月 10 日辞去公司董事职务。离任后，李新威先生不再担任公司任何职务。

(2) 严冬先生因公司治理结构调整，于 2025 年 12 月 26 日辞去公司非独立董事、副总经理职务，并经公司于 2025 年 12 月 29 日召开的第三届职工代表大会第二次会议审议通过，被选举为公司第七届董事会职工代表董事，任期与公司第七届董事会一致。

(3) 公司于 2026 年 2 月 5 日、2026 年 3 月 5 日分别召开第六届董事会第二十五次会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》，公司董事会完成换届选举，选举产生公司第七届董事会 5 名非独立董事和 3 名独立董事，与公司职工代表大会选举出的 1 名职工代表董事共同组成公司第七届董事会。公司第七届董事会非独立董事分别为：顾伟先生（董事长）、徐腊平先生（副董事长）、欧军先生、唐美华女士、金从龙先生、严冬先生（职工代表董事），独立董事分别为：范鸣春先生、傅冠强先生、范伟强先生。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

3、公司于 2025 年 12 月 11 日、2025 年 12 月 30 日分别召开第六届董事会第二十三次会议、2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，同意对《公司章程》相应条款进行修订，并且公司将不再设置监事会，其原有职责由董事会审计委员会承接，公司《监事会议事规则》等监事会相关制度相应废止，公司各项制度中涉及监事会、监事的规定不再适用。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

4、鉴于原会计师事务所天健会计师事务所（特殊普通合伙）已连续多年为公司提供审计服务，为进一步提升公司审计工作的独立性和客观性，充分保障公司审计工作安排，更好地适应公司未来业务发展，基于审慎性原则以及公司对审计服务的需求，公司于 2025 年 12 月 11 日、2025 年 12 月 30 日分别召开第六届董事会第二十三次会议、2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟变更会计师事务所的议案》，同意聘任深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务和内部控制审计机构，聘期 1 年。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

5、公司于 2025 年 5 月 29 日召开第六届董事会第二十次会议、第六届监事会第十四次会议，2025 年 6 月 16 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于出售/处置资产的进展暨关联交易的议案》，同意公司与南昌兆投及顾伟先生就出售资产事项、处置合伙权益事项及出售信托权益事项（以下统称“出售/处置资产事项”）的转让应收款清偿事宜签署《债务清偿协议》。截至 2025 年 6 月 16 日，公司对南昌兆投拥有的应收转让款本金及利息总额合计为人民币 236,752.25 万元（以下简称“转

让应收款”），公司拟对南昌兆投的资产转让应收款的支付期限延长至 2027 年 12 月 31 日，对于在约定期限内清偿的转让应收款项下的债务金额，公司免收利息；对于展期结束后仍有未清偿的转让应收款余额，公司将自《债务清偿协议》生效之日起向南昌兆投计收利息。2025 年 6 月 16 日，公司与南昌兆投及顾伟先生就上述出售/处置资产事项的转让应收款清偿事宜签署了《债务清偿协议》。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。