

公司代码：603988

公司简称：中电电机

中电电机股份有限公司
2024 年年度股东大会
会议资料

二〇二五年五月

目 录

2024 年年度股东大会会议议程	1
2024 年年度股东大会会议须知	3
2024 年年度股东大会议案	5
议案 1: 关于 2024 年度董事会工作报告的议案	5
议案 2: 关于 2024 年度监事会工作报告的议案	23
议案 3: 关于 2024 年年度报告及摘要的议案	26
议案 4: 关于 2024 年度财务决算报告与 2025 年财务预算报告的议案	27
议案 5: 关于 2024 年度利润分配预案的议案	32
议案 6: 关于独立董事 2024 年度述职报告的议案	33
议案 7: 关于公司 2025 年度董事薪酬的议案	34
议案 8: 关于公司监事薪酬的议案	35
议案 9: 关于公司向银行申请综合授信额度的议案	36
议案 10: 关于 2025 年度日常关联交易预计的议案	37
议案 11: 关于调整香港全资子公司择机处置交易性金融资产的议案	41

中电电机股份有限公司

2024 年年度股东大会会议议程

一、会议召集人：公司董事会

二、会议主持人：公司董事长轩秀丽女士

三、会议时间：

现场会议召开时间：2025 年 5 月 16 日（星期五）14:30

网络投票时间：2024 年 5 月 16 日，采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

四、现场会议地点：

公司会议室（北京市朝阳区华贸写字楼 2 座 13 层）

五、会议投票方式：

采取现场投票与网络投票相结合的方式。

六、参加股东大会的方式：

公司股东应选择现场投票和网络投票中的一种方式，如果同一表决权出现重复投票表决的，以第一次投票表决结果为准。

七、会议议程安排：

（一）主持人宣布大会开始；

（二）律师宣布现场到会股东和股东代理人资格审查结果，及所持有表决权的股份总数；

（三）推举 2 名股东代表、1 名监事，共同作为计票人和监票人；

（四）宣读审议如下议案：

序号	议案名称
1	关于 2024 年度董事会工作报告的议案
2	关于 2024 年度监事会工作报告的议案
3	关于 2024 年年度报告及摘要的议案

4	关于 2024 年度财务决算报告与 2025 年财务预算报告的议案
5	关于 2024 年度利润分配预案的议案
6	关于独立董事 2024 年度述职报告的议案
7	关于公司 2025 年度董事薪酬的议案
8	关于公司监事薪酬的议案
9	关于公司向银行申请综合授信额度的议案
10	关于 2025 年度日常关联交易预计的议案
11	关于调整香港全资子公司择机处置交易性金融资产的议案

(五) 股东或股东代理人发言，公司董事、监事和高级管理人员回答问题；

(六) 股东和股东代理人对议案进行投票表决，现场会议的表决采用记名投票方式，网络投票表决方法请参照公司于上海证券交易所网站发布的《中电电机关于召开 2024 年年度股东大会的通知》；

(七) 计票人、监票人和见证律师计票、监票，汇总现场及网络投票表决结果；

(八) 主持人宣布表决结果和大会决议；

(九) 出席现场会议的股东和股东代理人、董事、监事、董事会秘书及法定列席人员在会议记录上签名；

(十) 律师宣读法律意见书；

(十一) 主持人宣布会议结束。

2024 年年度股东大会会议须知

为了维护投资者的合法权益,确保股东大会的正常秩序和议事效率,依据《公司法》《上市公司股东会规则》《中电电机股份有限公司章程》及公司《股东大会议事规则》等文件的有关规定,特制定如下参会须知,望出席股东大会的全体人员严格遵守。

一、股东大会设立秘书处,负责大会的程序安排和会务工作。

二、董事会在股东大会的召开过程中,应当以维护股东的合法权益,确保正常程序和议事效率为原则,认真履行法定职责。

三、为确认出席大会的股东或其代理人或其他出席者的出席资格,会议工作人员将对出席会议者的身份进行必要的核对工作,请被核对者给予配合。

四、股东及股东代理人应于会议开始前入场;中途入场者,应经过会议工作人员的许可。

五、股东及股东代理人参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权等权利。股东及股东代理人参加股东大会应认真履行其法定义务,不得侵犯公司和其他股东及股东代理人的合法权益,不得扰乱股东大会的正常秩序。

六、要求发言的股东及股东代理人,应当按照会议的议程,经会议主持人许可方可发言。有多名股东及股东代理人同时要求发言时,先举手者发言;不能确定先后时,由主持人指定发言者。会议进行中只接受股东及股东代理人发言或提问。股东及股东代理人发言或提问应围绕本次会议议题进行,简明扼要,时间不超过3分钟。

七、股东及股东代理人要求发言时,不得打断会议报告人的报告或其他股东及股东代理人的发言,在股东大会进行表决时,股东及股东代理人不再进行发言。股东及股东代理人违反上述规定,会议主持人有权加以拒绝或制止。

八、在会议表决程序结束后进场的股东及股东代理人其投票表决无效。在进入表决程序前退场的股东及股东代理人,如有委托的,按照有关委托代理的规定办理。股东大会表决程序结束后股东及股东代理人提交的表决票将视为无效。

九、对于所有已列入本次大会议程的提案,股东大会不得以任何理由搁置或不予表决。

十、出席股东大会的股东及股东代理人，应当对提交表决的议案发表如下意见之一：同意、反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未投的表决票均视投票人放弃表决权利，其所持股份的表决结果计为“弃权”。

十一、本次股东大会登记方法、投票及表决方式的具体内容，请参见4月19日披露于上海证券交易所网站的《中电电机股份有限公司关于召开2024年年度股东大会的通知》（公告编号：2025-022）。

十二、本会议须知由股东大会秘书处负责解释。

2024 年年度股东大会议案

议案 1：关于 2024 年度董事会工作报告的议案

各位股东、股东代理人：

根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及《中电电机股份有限公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，公司董事会对 2024 年度的工作进行了总结，形成了《中电电机股份有限公司 2024 年度董事会工作报告》，该报告已经公司第六届董事会第二次会议审议通过，现提交本次股东大会，报告具体内容请参见后附文件。

以上议案，请审议。

议案 1 附件：《中电电机股份有限公司 2024 年度董事会工作报告》

议案 1 附件：

中电电机股份有限公司 2024 年度董事会工作报告

各位股东及股东代理人：

2024 年，中电电机股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行股东大会赋予的职责，规范运作，科学决策。2024 年度公司董事会带领经营班子及全体员工，按照公司发展战略，努力推进年度重点工作计划，各项工作得以有序开展，较好地完成了各项任务，保持公司持续稳健发展的态势。

一、2024 年度董事会工作

（一）规范运作，努力提升公司治理水平

2024 年公司董事会共召开 5 次会议，对相关重要事项进行审议。

（二）严格执行股东大会决议，确保各项决策顺利实施

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》和其他有关法律法规、规范性文件及《公司章程》的要求，继续完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断加强信息披露工作，努力做好投资者关系管理工作，严格执行股东大会决议，充分发挥董事会职能作用，进一步规范公司运作和提高公司治理水平，使股东大会、董事会、监事会及管理层形成规范、科学的经营决策机制，争取保证公司股东利益的最大化。

二、经营情况讨论与分析

2024 年，国民经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，中国式现代化迈出新的坚实步伐。同时，当前外部环境变化带来不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行仍面临不少困难和挑战。2024 年我国国内生产总值比上年增长 5.0%，全年全国规模以上工业增加值比上年增长 5.8%，其中制造业增长 6.1%，装备制造业增加值较上年增长 7.7%，全国规模以上工业企业实现利润总额 74,310.5 亿元，同比下降 3.3%，全年工业生产者购进价格比上年下降 2.2%，工业生产稳步回升。

（以上数据来源：国新办 2024 年国民经济运行情况发布会，《2024 年国民经济和社会发展统计公报》评读等）

2024 年国际环境错综复杂，世界经济增长的动能偏弱，国内有效需求不足。在复杂情况下，公司管理层按照董事会年初制定的经营计划，紧抓企业运营发展的主线，积极应对各种困难和挑战，稳定业务在逆势中寻求发展，积极推行举措，不断创新营销管理，应对需求不足、产能保持等难题，积极细化控制流程，稳定产能，提升产品品质，优化资产结构，平衡协调发展与经营质

量之间的关系，努力实现经营目标。

1、提升产品品质、优化机制

2024 年度，公司主动调整战略适应行业新形势，收缩战线，聚焦主业，调整产品结构，以品质为主线，持续推进 ISO 质量管理，以完善考评机制为切口，将考评取得的成效转化为助推生产的动力，深抓工艺纪律、异常问题处置、质量控制等措施及推进售后服务标准化建设等，有效提升产品品质管控和稳定产能。公司通过集中管理、按需调度生产计划，强化每日计划完成率和提升一次交试合格率，应对生产周期缩短，促进管控能力持续提升，增强市场竞争力。

2、多元化推进市场开发，加速资金回笼降库存

公司在全面分析国内外经济形势、行业发展趋势的基础上，牢固树立以市场为中心的理念，巩固优势稳住基本盘，努力发展多元增长点。在成熟产品、优势行业市场深耕高精产品，采取多种措施推进降本，扎实推进产品转型发展，优化风电市场的经营效益，同时努力开发水利压缩机、水利永磁电机、柴油发电机、双馈型风力发电机等新拓行业、新工况领域的应用，均衡国内外业务的多元及区域统筹发展。强化资金回笼考核管理，突出以效益为导向的考核激励作用，重点考核应收账款回款，确保落实到每笔合同、订单，加速资金回笼。同时，加快推进电机交付，提高合同实现率，加快库存周转。

3、持续提高产品技术、工艺制造及自动化水平

公司持续推进技术创新、工艺改造、设备自动化升级，对新工艺及设备、新技术及产品，进行试点、择优推广，不断提升产品质量，降低产品综合成本；持续对重要基础设施进行改造，提高加工精度、生产效率、保证产品的质量稳定性。经过多年积累，公司形成了国内大中型电机行业独特的工艺控制手段和技术诀窍。截至报告期末，公司共拥有有效专利 45 项，其中发明专利 19 项，实用新型 26 项；有多项产品获江苏省高新技术产品。

4、规范公司治理，完善内部控制管理体系

公司一直严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规的要求，持续规范公司治理结构，形成了较为完善的治理体系和内控管理体系，规范了经营与管理行为。报告期内，公司根据 2024 年度经营管理计划要求，继续完善内部控制制度建设，进一步强化了内部沟通机制，规避了固有风险，公司治理质量稳步提升。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

主要会计数据	2024年	2023年	单位：元 币种：人民币	
			本期比上年同期增减(%)	2022年
营业收入	666,289,327.21	757,382,138.40	-12.03	859,944,778.55
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业	657,327,863.17	755,771,866.57	-13.03	857,266,323.38

实质的收入后的营业收入				
归属于上市公司股东的净利润	-10,326,943.90	43,206,990.69	-123.90	51,586,783.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,986,982.03	24,580,325.82	-30.89	50,226,594.63
经营活动产生的现金流量净额	28,301,936.85	36,741,850.75	-22.97	-40,687,961.86
	2024年末	2023年末	本期末比上年同期末增减(%)	2022年末
归属于上市公司股东的净资产	641,394,442.53	664,586,569.97	-3.49	633,260,010.49
总资产	1,116,071,435.28	1,111,832,237.27	0.38	1,178,696,735.40

2024 年末公司前三年主要会计数据的说明：

归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降主要是公司股权投资的公允价值较上年下跌、应收款坏账计提增加及资产减值计提增加所致。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2024年	2023年	本期比上年同期增减(%)	2022年
基本每股收益(元/股)	-0.04	0.18	-122.22	0.22
稀释每股收益(元/股)	-0.04	0.18	-122.22	0.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.10	-30.00	0.21
加权平均净资产收益率(%)	-1.59	6.67	减少8.26个百分点	8.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.61	3.80	减少1.19个百分点	8.21

四、2024 年分季度主要财务数据

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	110,321,130.81	142,488,154.96	176,817,600.98	236,662,440.46
归属于上市公司股东的净利润	-18,424,110.23	-6,391,458.95	11,195,979.11	3,292,646.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,165,082.44	-1,284,099.12	18,867,609.60	5,568,553.99
经营活动产生的现金流量净额	-36,839,145.44	37,981,343.26	43,170,535.71	-16,010,796.68

五、报告期内主营业务情况

（一）电机业务经营情况

2024 年度，受市场需求减弱，市场竞争加剧影响，公司主营业务同比出现持续下滑，同时公司全资子公司艾斯伊西持有的港股友谊时光股票的公允价值变动收益减少，致使公司合并净利润出现亏损。报告期内，公司实现营业收入 66,628.93 万元，较上年同期减少 9,109.28 万元，同比减少 12.03%；实现归属上市公司股东的净利润-1,032.69 万元，较上年同期减少 5,353.40 万元，同比减少 123.90%；实现归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,698.70 万元，较上年同期减少 759.33 万元，同比减少 30.89%。

报告期内，公司产品订单总量同比减少，继续呈现小型化，短交期的趋势。2024 年度，公司采购的硅钢、铜材、碳结钢、铝锭、铸件等主要原材料价格全年有升有降，但电磁线、铝锭、铸件采购单价仍处高位，人工成本及制造费用支出增加，产品成本持续增加。公司调节低毛利率产品订单占比，进一步均衡产品结构，实施多项举措推进降本，产品整体毛利率实现小幅增长，由 2023 年度的 21.42% 上升至 23.94%，上升了 2.52 个百分点；订单小型化及客户提货延迟，在制品及产品库存增加占用流动资金，劳动力成本日益增长，公司利润空间进一步被压缩。

2024 年度，公司在严峻的市场环境中拼搏进取，未能取得理想的经营成果。未来在电机细分市场，如何稳步提升企业的生产效率和盈利能力，将是公司面临的巨大挑战。

（二）控股股东顺利交棒，公司筹划布局双主业战略

2024 年 7 月 25 日，公司原控股股东宁波君拓与高地资源签订了《股份转让协议》，同日公司股东王建裕、王建凯与高地资源签订《股份转让协议》《放弃行使表决权协议》《股票质押协议》，高地资源分别受让宁波君拓、王建裕、王建凯持有的 44,264,640 股、12,642,000 股、13,653,360 股公司股份，合计 70,560,000 股股份（占公司总股本的 30.00%）。根据《放弃行使表决权协议》，王建裕、王建凯承诺自愿累计放弃行使其持有的剩余股份中的 53,159,536 股（占上市公司总股本的 22.60%）股份所代表的全部表决权。2024 年 12 月 27 日，本次协议转让 30.00% 的股份过户至高地资源，公司控股股东变更为高地资源，实际控制人变更为郭文军先生。2025 年 2 月 13 日，公司完成了董事会和监事会的换届选举，高管层成员也顺利完成交接。

结合新任控股股东、实际控制人及公司经营管理层对公司未来向上游资源行业及其衍生行业发展的战略规划，公司增加了上游资源行业相关的经营范围，即在原经营范围基础上增加有色金属贵金属投资、勘探、开采及加工等上游资源行业相关业务，并已完成工商变更登记（详见公司于 2025 年 3 月 4 日在上海证券交易所网站披露的《关于完成工商变更登记及协议转让交割的公告》（公告编号：2025-013））。

公司将依据全新的企业战略，在保持原有业务稳定的同时，进军上游资源行业，致力于成为一家以电机业务、上游资源及其衍生业务为双主业的多元化发展的上市公司，进一步增强公司盈利和可持续经营能力。

（三）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	666,289,327.21	757,382,138.40	-12.03
营业成本	506,784,805.56	595,158,723.53	-14.85
销售费用	37,857,625.97	32,753,525.84	15.58
管理费用	41,825,592.76	64,550,221.14	-35.20
财务费用	-424,125.15	869,098.17	-148.80
研发费用	24,937,532.51	27,123,843.56	-8.06
经营活动产生的现金流量净额	28,301,936.85	36,741,850.75	-22.97
投资活动产生的现金流量净额	18,573.38	6,451,269.23	-99.71
筹资活动产生的现金流量净额	-14,112,000.00	-15,476,160.00	8.81

管理费用变动原因说明：主要是本期社保费住房公积金核算口径调整所致；

财务费用变动原因说明：主要是本期贴现费用减少所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是上期有收回投资及投资收益所致。

2、收入和成本分析

报告期内公司整体实现营业收入 66,628.93 万元，较上年同期减少 12.03%，营业成本 50,678.48 万元，较上年同期减少 14.85%，整体毛利率为 23.94%，较上年同期增长 2.52 个百分点。公司主营业务收入的产品结构进一步均衡，毛利率高的产品占比进一步扩大。交流电机营业收入占比 49.70%，同比增长 5.70 个百分点；发电机营业收入占比 29.46%，同比下降 7.52 个百分点；直流电机营业收入占比 8.09%，同比减少 1.64 个百分点。同时，国内外营业收入占比也出现变化，2024 年度出口的电机收入占比 12.02%，同比增长 1.18 个百分点。具体分析如下：

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制造行业	666,289,327.21	506,784,805.56	23.94	-12.03	-14.85	增加 2.52 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
交流电机	331,154,039.65	234,820,958.30	29.09	-0.64	-7.43	增加 5.20 个百分点
直流电机	53,928,260.13	42,895,187.70	20.46	-26.84	-21.26	减少 5.64 个百分点
发电机	196,263,209.21	201,303,396.76	-2.57	-29.93	-23.29	减少 8.88 个百分点
其他	84,943,818.22	27,765,262.80	67.31	20.85	12.91	增加 2.30 个百分点
主营业务分地区情况						

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	586,233,289.90	470,523,205.18	19.74	-13.19	-14.75	增加 1.47 个百分点
国外	80,056,037.31	36,261,600.38	54.70	-2.46	-16.14	增加 7.39 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
自销	666,289,327.21	506,784,805.56	23.94	-12.03	-14.85	增加 2.52 个百分点

公司营业收入主要来源于大中型交流电动机、大中型直流电动机的发电机的销售，同时公司也进行试验系统、电机零配件、电机整机及零部件代加工、电机维修及保养等销售。

产品分类中的“其他”指电机零配件销售、电机维修及保养服务等。

(2) 产销量情况分析表

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
交流电机	台	936	1,052	257	-29.31	-5.90	-31.10
直流电机	台	250	254	96	-21.38	-14.19	-4.00
发电机	台	551	538	167	-16.64	-1.65	8.44

产销量情况说明：报告期内公司电机因订单减少致使生产量、销售量、库存量下降。

(3) 成本分析表

单位:元 币种:人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
机械行业	材料成本	360,801,480.42	71.19	428,616,006.15	72.02	-15.82	
	人工成本	80,372,957.81	15.86	80,808,909.05	13.58	-0.54	
	制造费用	65,610,367.33	12.95	85,733,808.33	14.41	-23.47	
合计		506,784,805.56	100.00	595,158,723.53	100.00		
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
交流电机	材料成本	159,374,658.39	31.45	173,383,582.95	29.13	-8.08	
	人工成本	41,584,735.74	8.21	34,445,274.81	5.79	20.73	
	制造费用	33,861,564.17	6.68	45,848,336.96	7.70	-26.14	
直流电机	材料成本	28,345,956.76	5.59	37,372,289.72	6.28	-24.15	
	人工成本	7,649,603.05	1.51	7,576,095.80	1.27	0.97	
	制造费用	6,899,627.89	1.36	9,529,704.91	1.60	-27.60	
发电机	材料成本	153,917,452.26	30.37	200,641,405.47	33.71	-23.29	
	人工成本	27,410,814.27	5.41	35,731,778.42	6.00	-23.29	
	制造费用	19,975,130.23	3.94	26,038,880.88	4.38	-23.29	
其他	材料成本	19,163,413.01	3.78	17,218,728.01	2.89	11.29	
	人工成本	3,727,804.75	0.74	3,055,760.02	0.51	21.99	
	制造费用	4,874,045.04	0.96	4,316,885.58	0.73	12.91	
合计		506,784,805.56	100.00	595,158,723.53	100.00		

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额16,444.55万元，占年度销售总额24.68%；其中前五名客户销售额中关联方销售额5,906.36万元，占年度销售总额8.86%。

前五名供应商采购额14,403.44万元，占年度采购总额30.15%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

3、费用

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	37,857,625.97	32,753,525.84	15.58
管理费用	41,825,592.76	64,550,221.14	-35.20
财务费用	-424,125.15	869,098.17	-148.80
研发费用	24,937,532.51	27,123,843.56	-8.06
所得税费用	-3,194,553.68	6,211,560.47	-151.43

情况说明：

管理费用变动原因说明：主要是本期社保费住房公积金核算口径调整所致；

财务费用变动原因说明：主要是本期贴现费用减少所致；

所得税费用变动原因说明：主要是本期利润总额为负数所致。

4、研发投入

单位：元

本期费用化研发投入	24,937,532.51
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	24,937,532.51
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.74
研发投入资本化的比重 (%)	0

5、现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	28,301,936.85	36,741,850.75	-22.97
投资活动产生的现金流量净额	18,573.38	6,451,269.23	-99.71
筹资活动产生的现金流量净额	-14,112,000.00	-15,476,160.00	8.81

情况说明：

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是上期有收回投资及投资收益所致。

(四) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	110,049,816.20	9.86	93,044,549.87	8.37	18.28	
交易性金融资产	27,433,008.96	2.46	62,320,749.40	5.61	-55.98	股权投资公允价值下降所致
应收票据	9,772,484.16	0.88	0.00	0.00	100.00	主要是本期有商业承兑汇票收入增加所致
应收账款	281,272,301.73	25.20	299,834,067.38	26.97	-6.19	
应收款项融资	172,876,763.73	15.49	134,650,905.55	12.11	28.39	收到银行承兑增加所致
预付款项	8,207,010.23	0.74	15,699,347.11	1.41	-47.72	前期预付结算
其他应收款	2,179,100.80	0.19	2,510,183.88	0.23	-13.19	
存货	275,041,634.05	24.64	264,904,074.68	23.83	3.83	
合同资产	75,156,771.37	6.73	79,663,334.03	7.16	-5.66	
其他流动资产	35,253.02	0.00	0.00	0.00	100.00	子公司进项税留抵
固定资产	108,114,698.58	9.69	116,463,365.40	10.47	-7.17	
在建工程	0.00	0.00	711,504.42	0.06	-100.00	本期转无形资产所致
无形资产	26,518,465.99	2.38	25,924,313.29	2.33	2.29	
递延所得税资产	19,414,126.46	1.74	16,105,842.26	1.45	20.54	
资产总计	1,116,071,435.28	100.00	1,111,832,237.27	100.00	0.38	
应付票据	166,241,540.04	14.90	153,419,372.00	13.80	8.36	
应付账款	162,039,725.65	14.52	146,671,961.42	13.19	10.48	
合同负债	77,011,743.78	6.90	69,112,026.82	6.22	11.43	
应付职工薪酬	15,739,046.06	1.41	16,900,163.30	1.52	-6.87	
应交税费	6,715,712.46	0.60	7,427,339.26	0.67	-9.58	
其他应付款	2,213,648.49	0.20	2,333,038.79	0.21	-5.12	
其他流动负债	8,637,588.55	0.77	7,929,263.14	0.71	8.93	
预计负债	35,342,513.03	3.17	37,483,866.81	3.37	-5.71	

递延所得税负债	735,474.69	0.06	5,968,635.76	0.54	-87.68	公允价值变动损失调整所得税所致
负债合计	474,676,992.75	42.53	447,245,667.30	40.23	6.13	

2、截至报告期末主要资产受限状况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金（保函保证金）	2,417,061.9	限定用途的保证金
货币资金（银行承兑汇票保证金）	33,308,861.8	限定用途的保证金
合计	35,725,923.70	

（五）行业经营信息分析

1 公司所属行业发展阶段

报告期内，全国规模以上工业生产稳步回升，增加值较上年增长5.8%，制造业增长6.1%，2024年中小型电机行业工业增加值同比下降5.3%，低于全国规模以上工业增加值11.1个百分点，低于制造业工业增加值11.4个百分点。2024年中小型电机行业企业面临需求与订单不足，材料价格波动且高位运行、产品销售价格不涨与下降、流动资金吃紧等困难，部分企业经营状况不佳，行业企业竞争加剧，内卷风险增加，行业经济运行质量有待进一步提高。

2 所属行业挑战与机遇并存

2024年国民经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，中国式现代化迈出新的坚实步伐。但当前外部环境变化带来不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行仍面临不少困难和挑战。2025年按照中央经济工作会议部署，坚持“稳中求进”工作总基调，全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展，进一步深化改革开放，实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，推动科技创新和产业创新融合发展，稳定预期、激发活力，推动我国经济持续回升向好发展。1月，国家发展改革委员会和财政部联合发布了《关于2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》、上海市发布《上海市工业通信业用能设备更新专项扶持实施细则》、工业和信息化部办公厅发布《关于开展中小企业出海服务专项行动的通知》等产业政策。大规模设备更新政策的推行，将激发各行业对设备升级的需求，电机作为核心部件，订单量有望增长。用能设备更新补贴的实施，有效降低企业设备采购成本，为高效电机的推广应用提供了有力支持。中小企业出海行动助力企业开拓海外业务，开辟新的发展赛道。这些利好政策的密集出台，为电机行业发展带来了新的机遇。

3 公司所处行业地位

公司是国内大中型交直流电机的主要生产厂家之一，专注于大中型交直流电动机发电机产品的设计、制造、销售和服务，并逐步利用自主创新的技术开发能力为机电厂商、检测和科研单位提供试验系统一体化解决方案。2024年度中小型电机分会对58家电机制造企业统计分析显示，本期行业综合经济效益指数为272.1，同比下降7.5个百分点。公司产品覆盖工业领域的大部分行业，是国内生产电机品种、规格和涉及行业最全的企业之一。

（数据来源：2024年度全国中小型电机行业主要指标完成情况）

(六) 投资状况分析

1、 对外股权投资情况

报告期内，公司无新增的对外股权投资。

2、 以公允价值计量的金融资产

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
权益工具投资	62,320,749.40	-34,887,740.44						27,433,008.96
结构性存款					50,000,000.00	50,000,000.00		
合计	62,320,749.40	-34,887,740.44			50,000,000.00	50,000,000.00		27,433,008.96

3、主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	经营范围	投资比例	注册资本	实收资本	总资产	净资产	净利润
艾斯伊西（香港）有限公司	进出口贸易、外汇收付、对外投资、咨询和服务	100%	10 万元港币	10 万元港币	2,775.46	2,772.38	-3,496.95
无锡中电电机科技有限公司	交直流电动机、发电机及机组、变频器、电气控制系统的研发设计、制造、加工、销售、维修及服务；木包装箱的销售；普通货物道路运输；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	100%	2,000	0	397.13	-984.53	-927.11

六、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

1 行业发展形势

（1）准确把握发展新要求

2025年，按照中央经济工作会议部署，坚持“稳中求进”工作总基调，全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展，进一步深化改革开放，实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，推动科技创新和产业创新融合发展，稳定预期、激发活力，推动我国经济持续回升向好发展。近期，国家和部分地方出台的产业刺激政策可能会对电机行业带来增量市场。企业积极把握市场行情，跟随电机行业产业升级、紧抓绿色转型及双碳战略推进成效、数转智改激发产业新动能，扎实推进高端化、智能化、绿色化、融合化的发展趋势。

（2）制造业发展机遇和压力并存

中央经济工作会议提出“大力提振消费、提高投资效益、全方位扩大国内需求”，受益于政策利好，主要经济指标有望保持稳中有进的总体趋势。但同时，受外贸环境愈发复杂严峻、国内有效需求仍然不足等影响，机械企业仍然面临订单订货不足，货款回收困难，库存压力上升等挑战。

2 行业发展趋势

（1）电机行业

电机广泛应用于国民经济的各基础行业，是工业制造领域不可缺少的动力部件，在工业自动化市场中占据着举足轻重的地位，其应用范围广，市场比较广阔。“十四五”期间，国内电机行业主要发展趋势是高效性、高可靠性、轻量化、小型化、智能化。2025 年是我国实现“十四五”规划的收官之年，随着绿色低碳转型持续深入，国内高效电机渗透率将进一步提升，在石化、水利、冶金、电力、建材等领域将会在节能改造方面加速投入。由于政策的影响，电机领域将进行绿色化转型，提高高效节能电机供给将是必然趋势，电机行业也将会进一步拓展高效节能电机产业链、加快高效节能电机推广应用并推进电机系统节能、智能化、集成化。主要趋势如下：

①节能环保方向发展

中国各类电动机的用电量约占全国用电量的 60%，目前中国电力能源日趋紧张，应加快高效率电机系列产品的开发步伐，以满足中国国民经济高速发展的需要。政策层面鼓励企业在高效电机、绿色制造、智能制造等方向的科技研究，大力推进新能源领域技术，优先发展高效节能环保重点产品，淘汰普通效率的电机产品，促进产品升级换代。未来在双碳政策的推动下，高效电机渗透率将进一步提升，石化、水利、冶金、电力等领域将会在节能改造方面加速投入。石化防爆行业将出现增量市场，未来行业集中度将进一步提升，一些传统产能过剩产业加速转型、竞争更加激烈。

②机电一体化方向发展

伴随着电力电子技术产品的成熟发展和客户对自动化需求的增加，单独的电机产品越来越淡化，现在不能单纯从电动机的内部来解决传动的问题，要把电机、调速装置和用电器看成是一个整体。个性化一对一的电机驱动系统产品的市场需求将一路走强，正式成为电机企业高技术、高增长的突出特点。

③产品个性化、轻量化方向发展

随着电机行业的逐步发展，电机产品的外延和内涵也不断拓展，电机的通用性逐渐向专用性方向发展，打破了过去同样的电机分别用于不同负载类型、不同使用场合的局面。电机正向专用个性化方向发展。随着城市化、工业化程度的不断深入，各产业取得了长足的发展，与此同时能源短缺和环境污染的问题也日趋严重，世界各国致力于推动低能耗低排放的发展，产品轻量化已成为未来装备制造业发展的必然趋势。在产品轻量化产业发展新形势下，需要解决材料应用过程存在的技术及工艺问题，降低新材料应用成本，以尽快在市场竞争中占据优势。

④智能化、集成化方向发展

“十四五”时期，是建设制造强国、构建现代化产业体系和实现经济高质量发展的重要阶段，大力推进信息化和工业化深度融合，推动新一代信息技术对产业全方位、全角度、全链条的改造创新，激发数据对经济发展的放大、叠加、倍增作用，对于新时期推动产业数字化和数字产业化，统筹推进制造强国与网络强国建设，具有重要战略意义。电机作为机械能与电能的转换装置，本身是制造业自动化的基础，在智能制造产业链中处于重要的上游位置。电力电子、电机及控制系统高度集成化，三者从设计、制造到运行、维护都更紧密地融为一体。

（数据来源：国家统计局、中国机械工业联合会、国家能源局、电气工业协会中小型电机分会、智能制造系统解决方案供应商联盟）

（2）上游资源行业

黄金因其兼具商品与金融属性的全球战略性资产性质，是各国金融储备体系的基石，在保障国家金融稳定与经济安全中具有不可替代的核心作用。报告期内，因地缘政治不稳定性、全球主要央行降息预期增强、央行持续购金等多重因素支撑，国际、国内金价持续大幅上涨，成为年度最具吸引力的投资品。2024 年 LBMA 现货黄金价格收于 2,610.85 美元/盎司，较年初上涨 25.83%，创下年度最高收盘记录；全年均价为 2,386.2 美元/盎司，较去年上涨 22.97%；国内方面，上海黄金交易所 Au9999 黄金 12 月底收盘价 614.80 元/克，比年初开盘价 480.8 元/克上涨 27.87%，全年加权平均价格为 548.49 元/克，比 2023 年同期 449.05 元/克上涨 22.14%，同样创下历史新高。当前，在全球政治经济形势不确定性不断加大的背景下，黄金的避险资产属性有望继续保持较强的资产配置吸引力，预计进一步对黄金价格形成有力支撑。

在全球黄金市场中，中国历经多年发展，已崛起为举足轻重的参与者，根据中国黄金协会、世界黄金协会发布的统计数据，2024 年我国黄金产量 377.24 吨，同比增长 0.56%，占全球总量的 10% 以上，黄金消费量 985.31 吨，同比下降 9.58%，占全球消费总量的约 20%，产量及消费量均稳居全球第一，因此中国黄金市场既是全球体系的关键组成部分，也是我国金融市场多元结构中的重要支柱。面对宏观环境的深刻变革，2025 年中国黄金等贵金属资源行业预计将继续沿着金矿找矿突破战略、技术创新、绿色低碳以及全球化的方向发展，加速产业转型升级。

（二）公司发展战略

当前外部环境变化带来不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行仍面临不少困难和挑战。2024 年 12 月，公司控股股东变更为高地资源后，公司积极抓住转型发展契机，在保持原有业务优势的同时，响应新“国九条”对上市公司聚焦主业、综合运用多种方式寻找第二增长曲线、实施转型升级的号召，筹划以双主业协同发展，打造电机制造与上游资源产业双增长极的战略布局。

2025 年，在电机业务中，公司将继续专注致力于为客户提供高效、节能、可靠的大中型交直流电机、发电机及试验系统产品，坚持以市场需求为导向，立足于中高端产品市场，贯彻落实宽产品线的企业发展战略，利用人才优势和科学管理，以实施电机能效提升、品质提升为抓手，加快发展高效、节能、环保产品，向智能、节能电机领域不断拓展。依靠国家战略布局的优势，借助现有的、行之有效的区域合作平台对接国际市场，加强与国内大型央企、大型工程总包企业、知名电机厂、研究设计院等的合作对接力度，带动公司主导产品出口增长。积极开拓国内及全球销售网络，进一步提升国内及海外市场占有率，力争将“SEC”品牌打造成为全球化的品牌。

在上游资源行业及其衍生行业，公司将结合控股股东的行业背景积极向有色金属及贵金属投资、

勘探、开采及加工领域进行拓展，进入资源开发行业，为公司创造新的利润增长点，为全体股东创造良好的回报。

公司依照经营发展需要，在电机业务和上游资源业务推进的过程中，积极发掘双主业协同效应，包括但不限于利用公司现有的电机业务研发、生产和售后配套能力，针对资源行业相关的矿山企业、中下游产业链的企业，为其提供采选设备的定制服务、智慧化改造服务等。

（三）经营计划

2025 年，公司在电机行业板块将继续坚持品牌发展的经营方针，深挖中高端电机产品市场，坚持工作稳中求进，注重公司发展的质量、效率和活力，通过技术创新、管理创新、经营创新等措施，在保持传统产品市场规模的环境下，加快公司产品市场结构转型，加深新产品、产品应用新领域的开发力度，增强产品市场竞争力。在上游资源行业及其衍生行业板块，公司将依托控股股东与经营管理团队在黄金勘探、开采、加工及产成品交易等领域积累的深厚资源与丰富经验，积极探寻在上游资源行业及其衍生行业的产业切入契机，重点聚焦上中游业务环节如矿山开采、精炼加工等环节。同时，紧密结合公司当下的业务经营状况、资产规模与结构，审慎评估并选择与公司实际条件最为契合的方向与方式，集中力量率先取得突破。2025 年度，公司预计将实现公司净利润 2,000 万元。

上述经营目标并不代表公司对 2025 年度的盈利预测，能否实现或超额完成还取决于市场状况的变化、自身的努力等多种因素，存在很大的不确定性，提请投资者特别注意！

（四）可能面对的风险

1 环境经济风险

2024 年我国国民经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，中国式现代化迈出新的坚实步伐。电机制造企业受国家宏观经济发展形势和国际经济增长幅度影响较大，国家投资方向的波动对公司产品需求影响较明显。当前装备制造业中长期具有增长空间，但未来依然会存在政策导向、供求关系变化等引起市场波动的风险。公司生产的大中型交直流电机等产品可广泛应用于风电、冶金、能源、煤炭、水利、船舶、水泥建材、石油、化工等领域，本公司产品的销量与上述行业的发展密切相关。若上述行业发展速度及形势发生变化，将直接影响对大中型交直流电机等产品的市场需求。

公司加强国内市场调研，持续关注、定期分析世界及国内宏观经济走势可能给公司造成的影响，及时根据产业政策灵活调整营销策略，优化管理措施、推进技术创新，沉着应对国内市场变化给公司带来的各种挑战，尽最大可能防御市场波动和政策变化带来的风险。

2 经营风险

电机产品的主要原材料为电磁线(铜材料)、硅钢片、钢材等，近期主要原材料平均采购单价高位运行，企业采购成本压力依然存在。

公司一方面通过优化供应商结构，加强供应商分级管理及评价，保证材料质量和控制采购成本；另一方面公司大额采购主要采用招标方式进行，部分有特殊要求的原材料采购通过议标方式进行，遵循质优优先、价低优先等原则。同时公司加快智能制造数字化转型的步伐，降低对人工的依赖，进一步提升企业的生产能力和盈利能力。

3 海外业务风险

当前外部环境变化带来不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行仍面临不少困难和挑战。受上述原因影响，公司获取新增订单的困难增加，部分执行中的海外业务和所在国政治经济格局变化而引发风险的可能性呈上升趋势，公司与海外业主方、合作方可能发生的商业争端的风险也在不断增加。

对此，公司将及时关注并深入研究海外市场的政策与环境，努力降低海外市场的运营风险；同时，逐步实施海外市场的本土化经营战略，寻求与当地客户保持长期的良好合作关系，为公司在海外市场发展树立良好的市场形象。

4 向上游资源行业拓展的风险

有色金属贵金属投资采选及加工行业业务与公司目前的主营业务属于不同的业务领域，公司新增这一业务板块是依托公司股东现有的行业优势进行的积极探索。资源行业金属产品价格受经济环境、供需关系、通货膨胀、美元走势、战争与动乱等多方面因素的影响。公司将持续关注国内外宏观经济形势和政治环境，分析金属价格的走势，制定可行的策略。

针对上述风险，公司将实时关注上游资源行业的发展进程，积极开展人员、技术、市场等资源储备，调动相关资源进行行业和项目研究，科学合理地开展业务拓展；同时，原有电机业务板块将沿着这一线路借势升级，围绕资源行业的定制化及通用电机进行适当拓展，赋能公司主营业务协同发展。

中电电机股份有限公司董事会

议案 2：关于 2024 年度监事会工作报告的议案

各位股东、股东代理人：

根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及《中电电机股份有限公司章程》《监事会议事规则》的相关规定，公司监事会对 2024 年工作进行了总结，形成了《中电电机股份有限公司 2024 年度监事会工作报告》，该报告已经公司第六届监事会第二次会议审议通过，现提交本次股东大会，报告具体内容请参见后附文件。

以上议案，请审议。

议案 2 附件：《中电电机股份有限公司 2024 年度监事会工作报告》

议案2附件:

中电电机股份有限公司 2024 年度监事会工作报告

各位股东及股东代理人:

2024 年度,中电电机股份有限公司(以下简称“公司”)监事会按照中国证监会的有关规定,本着对全体股东负责的态度,认真履行《公司法》和《中电电机股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)赋予的职责。报告期内,监事会共召开 5 次会议,并列席了年度股东大会和董事会会议,对公司经营运作、董事和高级管理人员的履职情况等进行了监督,促进了公司规范运作水平的提高。

一、报告期内监事会工作情况

报告期内,公司共召开了5次监事会会议,会议审议事项如下:

1、2024 年 3 月 29 日,公司以现场结合通讯会议形式召开了第五届监事会第八次会议,会议审议并通过了《关于 2023 年度监事会工作报告的议案》《关于 2023 年年度报告及摘要的议案》《关于 2023 年年度审计报告的议案》《关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告的议案》《关于公司 2023 年度内部控制评价报告及审计报告的议案》《关于 2023 年度财务决算报告与 2024 年财务预算报告的议案》《关于 2023 年度利润分配预案的议案》《关于公司监事薪酬的议案》《关于 2024 年度日常关联交易预计的议案》《关于使用自有闲置资金进行现金管理的议案》《关于会计政策变更的议案》,其中部分议案需提交股东大会审议。

2、2024年4月26日,公司以现场结合通讯会议形式召开了第五届监事会第九次会议,会议审议并通过了《关于2024年第一季度报告的议案》。

3、2024年8月23日,公司以现场结合通讯会议形式召开了第五届监事会第十次会议,会议审议并通过了《关于2024年半年度报告及摘要的议案》《关于继续聘请会计师事务所的议案》《关于增加2024年度日常关联交易预计额度的议案》,其中部分议案需提交股东大会审议。

4、2024 年 9 月 3 日,公司以现场结合通讯会议形式召开了第五届监事会第十一次会议,会议审议并通过了《关于前期会计差错更正的议案》。

5、2024 年 10 月 30 日,公司以现场结合通讯会议形式召开了第五届监事会第十二次会议,会议审议并通过了《关于 2024 年第三季度报告的议案》。

监事会通过列席董事会会议的形式参与公司重要工作,对会议议程、表决程序、表决结果等进行有效监督,对公司的经营活动、议案、利润分配方案等提出建议,对所做出的具体决定是否符合国家的法律法规、《公司章程》和股东大会决议以及股东的利益进行了有效的监督。

二、监事会对公司 2024 年度有关事项的意见

1、公司依法运作情况

报告期内,监事会通过对公司依法运作情况的监督,认为董事会遵循《公司法》等国家有关法律法规和《公司章程》行使职权。会议的召集、召开、表决和决议等程序合法合规。各位董事和高

级管理人员勤勉尽责，严格执行股东大会和董事会决议，未发现违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司财务决算和会计师事务所出具的财务审计报告进行了认真审阅，认为真实反映公司的财务状况和经营成果，未发现有违反财务管理制度的行为。

3、公司收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生收购、出售资产事项。

4、公司关联交易情况

受威伊艾姆控股有限公司（以下简称“VEM控股”）（原中电力控股有限公司）委托，公司对VEM GmbH（VEM有限公司）及其下属子公司进行运营管理，VEM控股每年向公司支付托管费人民币102万元。报告期内，VEM控股向公司支付托管费102万元。

公司于2024年3月29日召开了第五届监事会第八次会议，审议并通过了《关于2024年度日常关联交易预计的议案》。2024年4月19日公司召开2023年年度股东大会，审议通过了《关于2024年度日常关联交易预计的议案》，2024年9月9日，公司召开2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加2024年度日常关联交易预计额度的议案》，关联股东王建裕先生在股东大会上回避表决。截至报告期末，公司实际发生日常关联交易累计金额为6,126.54万元，未超出2024年度日常关联交易的预计额度。

5、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会对公司2024年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为公司已建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的实际情况。

三、2025 年监事会工作重点

2025 年公司监事会将继续严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》《监事会议事规则》等相关制度，继续忠实履行职责，进一步促进公司法人治理结构的完善和经营管理的规范运营，进一步督促内部控制体系的建立、完善和更加有效地运行。监事会将持续依法依规监督公司董事和高级管理人员勤勉尽责的情况，使其决策和经营活动更加规范、合法，防止损害公司利益和股东利益的行为发生。监事会也将进一步加强学习，不断拓宽专业知识、提高业务水平，勤勉谨慎、踏实认真，以期更好地发挥监事会的监督职能。

中电电机股份有限公司监事会

议案 3：关于 2024 年年度报告及摘要的议案

各位股东、股东代理人：

公司已按照《中华人民共和国公司法》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件的相关规定，完成了《中电电机股份有限公司 2024 年年度报告》和《中电电机股份有限公司 2024 年年度报告摘要》的编制工作，并经公司第六届董事会第二次会议和公司第六届监事会第二次会议审议通过。按照上海证券交易所的相关规定，公司《中电电机股份有限公司 2024 年年度报告》全文登载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn；公司《中电电机股份有限公司 2024 年年度报告摘要》刊登于 2025 年 4 月 19 日出版的《上海证券报》。鉴于年度报告和摘要已经登载和刊登，在此不作宣读。

以上议案，请审议。

议案 4：关于 2024 年度财务决算报告与 2025 年财务预算报告的议案

各位股东、股东代理人：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司对 2024 年度财务工作进行了总结，形成了《2024 年度财务决算报告与 2025 年财务预算报告》，该报告已经公司第六届董事会第二次会议和公司第六届监事会第二次会议审议通过，现提交本次股东大会，报告具体内容请参见后附文件。

以上议案，请审议。

议案 4 附件：《2024 年度财务决算报告与 2025 年财务预算报告》

议案4附件：

2024年度财务决算报告与2025年财务预算报告

各位股东及股东代理人：

中电电机股份有限公司（以下简称“公司”）2024年度财务报表，经天健会计事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。现将公司2024年度财务决算报告与2025年度财务预算的相关情况汇报如下：

第一部分：2024年度公司财务决算报告

一、2024年度公司财务报表的审计情况

公司 2024 年度财务报表已经天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据及财务指标变动情况

单位：元 币种：人民币

报表项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动比率(%)
总资产	1,116,071,435.28	1,111,832,237.27	0.38
归属于上市公司股东的净资产	641,394,442.53	664,586,569.97	-3.49
经营活动产生的现金流量净额	28,301,936.85	36,741,850.75	-22.97
营业收入	666,289,327.21	757,382,138.40	-12.03
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	657,327,863.17	755,771,866.57	-13.03
归属于上市公司股东的净利润	-10,326,943.90	43,206,990.69	-123.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,986,982.03	24,580,325.82	-30.89
加权平均净资产收益率（%）	-1.59	6.67	减少 8.26 个百分点
基本每股收益（元/股）	-0.04	0.18	-122.22
稀释每股收益（元/股）	-0.04	0.18	-122.22

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变动情况

截止2024年12月31日，公司资产总额1,116,071,435.28元，资产构成及变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

报表项目	2024 年末	2023 年末	变动比率（%）	变动原因
货币资金	110,049,816.20	93,044,549.87	18.28	
交易性金融资产	27,433,008.96	62,320,749.40	-55.98	股权投资公允价值下降所致

应收票据	9,772,484.16	0.00	100.00	收到客户开出的商业承兑汇票增加
应收账款	281,272,301.73	299,834,067.38	-6.19	
应收款项融资	172,876,763.73	134,650,905.55	28.39	收到银行承兑增加所致
预付款项	8,207,010.23	15,699,347.11	-47.72	前期预付款结算所致
其他应收款	2,179,100.80	2,510,183.88	-13.19	
存货	275,041,634.05	264,904,074.68	3.83	
合同资产	75,156,771.37	79,663,334.03	-5.66	
其他流动资产	35,253.02	0.00	100.00	主要子公司进项税留抵所致
固定资产	108,114,698.58	116,463,365.40	-7.17	
无形资产	26,518,465.99	25,924,313.29	2.29	
递延所得税资产	19,414,126.46	16,105,842.26	20.54	
资产总计	1,116,071,435.28	1,111,832,237.27	0.38	

2、负债结构及变动情况

截止2024年12月31日，公司总负债474,676,992.75元，负债构成及变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

报表项目	2024 年末	2023 年末	变动比率 (%)	变动原因
应付票据	166,241,540.04	153,419,372.00	8.36	
应付账款	162,039,725.65	146,671,961.42	10.48	
合同负债	77,011,743.78	69,112,026.82	11.43	
应付职工薪酬	15,739,046.06	16,900,163.30	-6.87	
应交税费	6,715,712.46	7,427,339.26	-9.58	
其他应付款	2,213,648.49	2,333,038.79	-5.12	
其他流动负债	8,637,588.55	7,929,263.14	8.93	
预计负债	35,342,513.03	37,483,866.81	-5.71	
递延所得税负债	735,474.69	5,968,635.76	-87.68	公允价值调整所得税所致
负债合计	474,676,992.75	447,245,667.30	6.13	

3、所有者权益结构及变动情况

截止2024年12月31日，归属于上市公司股东的所有者权益为641,394,442.53元，主要所有者权益构成及变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

报表项目	2024 年末	2023 年末	变动比率 (%)	变动原因
股本	235,200,000.00	235,200,000.00	0.00	

资本公积	172,842,633.55	172,842,633.55	0.00	
专项储备	10,211,953.43	8,965,136.97	13.91	
盈余公积	74,031,293.53	71,227,527.66	3.94	
未分配利润	149,108,562.02	176,351,271.79	-15.45	
归属于母公司所有者权益合计	641,394,442.53	664,586,569.97	-3.49	

(二) 现金流量情况

2024年，公司现金流量简表如下：

单位：元 币种：人民币

报表项目	2024 年度	2023 年度	变动比率 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	28,301,936.85	36,741,850.75	-22.97	
投资活动产生的现金流量净额	18,573.38	6,451,269.23	-99.71	主要是上期有收回投资及投资收益所致
筹资活动产生的现金流量净额	-14,112,000.00	-15,476,160.00	-8.81	
现金及现金等价物净增加额	15,394,346.48	28,274,909.97	-45.55	

第二部分：2025年度财务预算报告

2024年度，受市场需求减弱，市场竞争加剧影响，公司主营业务同比出现持续下滑，同时公司全资子公司艾斯伊西持有的港股股票的公允价值变动收益减少，致使公司合并净利润出现亏损，硅钢、铜材、碳结钢、铝锭、铸铁件等主要原材料价格全年有升有降，但电磁线、铝锭、铸铁件采购单价仍处高位，人工成本及制造费用支出增加，产品成本持续增加。2025年，公司根据上下游环境及自身生产经营发展计划和经营目标编制公司2025年度财务预算方案如下：

一、2025年公司的财务预算主要指标：

单位：元 币种：人民币

财务预算内容	2025 年预算数	2024 年实际数	增减数值	增减变动(%)
营业收入	700,000,000.00	666,289,327.21	33,710,672.79	5.06
净利润	20,000,000.00	-10,326,943.90	30,326,943.90	293.67
扣非后净利	17,000,000.00	16,986,982.03	13,017.97	0.08

二、预算编制基础

2025年度的财务预算方案是根据公司2024年度的实际运行情况和结果，在充分考虑下列各项基本假设的前提下，结合公司各项现实基础、经营能力以及年度经营计划，本着求实稳健的原则而编制。

三、基本假设

- 1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化。
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化。

- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化，销售比例与上年基本一致。
- 4、公司主要原料成本价格无重大变化。
- 5、公司生产经营业务涉及税收政策无变动，公司继续享受高新技术企业所得税政策。
- 6、无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、2025年年度财务预算编制说明

- 1、主营业务收入按公司与客户的合同、市场开拓能力及公司的生产能力编制。
- 2、净利润充分考虑了以下几个方面：
 - 1) 2025年公司销售因市场变化产品结构有所调整，受毛利率偏低的风电业务产品及海外业务环境的影响，预计会较大影响2025年扣非后净利。
 - 2) 人力成本结合公司2024年实际水平，考虑到薪资费用、社保费用等预计将增加的费用。
 - 3) 主要原材料消耗、水电气、折旧等指标以 2024 年实际，并结合生产计划预测。
 - 4) 管理费用中已经考虑了费用摊销，财务费用结合公司经营和投资计划预测。

特别提示：上述财务预算为公司2025年度经营计划的内部管理控制指标，并不代表公司管理层对2025年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

中电电机股份有限公司董事会

议案 5：关于 2024 年度利润分配预案的议案

各位股东、股东代理人：

根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件及《中电电机股份有限公司章程》的相关规定，公司决定 2024 年度进行利润分配。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2024 年度实现净利润 28,037,658.72 元，根据公司章程的规定，提取 10% 的法定公积金 2,803,765.87 元，2024 年度母公司可供股东分配的利润为 25,233,892.85 元，加上年初未分配利润 120,349,188.65 元，减去 2024 年 5 月实施 2023 年年度利润分配 14,112,000.00 元，截止 2024 年 12 月 31 日，母公司可供股东分配的利润为 131,471,081.50 元。

基于对公司未来发展的预期和信心，为了回报股东，与全体股东共享公司发展的经营成果，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司拟定 2024 年年度利润分配的预案为：拟以方案实施前公司总股本 235,200,000 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），合计拟派发现金红利 9,408,000.00 元（含税）。本次拟派发现金红利占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润绝对值的比例为 91.10%。本次利润分配方案实施后，公司剩余未分配利润全部结转以后年度分配。

公司第六届董事会第二次会议和公司第六届监事会第二次会议已审议通过本预案，现提交本次股东大会。本议案自股东大会通过之日起 2 个月内实施完毕。

以上议案，请审议。

议案 6：关于独立董事 2024 年度述职报告的议案

各位股东、股东代理人：

根据《公司章程》等规定，公司独立董事对 2024 年度的工作进行总结，提交了《中电电机股份有限公司 2024 年度独立董事述职报告》。该报告已于 2025 年 4 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。鉴于该报告已经登载，在此不作宣读。

以上议案，请审议。

议案 7：关于公司 2025 年度董事薪酬的议案

各位股东、股东代理人：

根据《公司法》《中电电机股份有限公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的相关规定，结合公司实际情况，拟定 2025 年度董事薪酬方案，具体如下：

1、非独立董事

(1) 公司董事长轩秀丽女士的薪酬结合相关行业水平和公司实际情况确定；

(2) 不在公司担任行政职务的非独立董事不从公司领取董事津贴；

(3) 同时担任公司高级管理人员职务的非独立董事按董事会通过的《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》确定的薪酬标准领取薪酬，不再从公司单独领取董事津贴。

2、独立董事年度董事津贴按税前每人 10 万元/年支付，按季度发放。

上述薪酬方案对应董事会成员具体执行方式如下：

姓名	任职情况	董事薪酬 (税前万元)	领取单位
轩秀丽	董事长、法定代表人	216	本公司
郭文军	董事	0	本公司
郭文忠	董事	0	本公司
刘黎明	董事、总经理、董事会秘书	0	本公司
王萱	董事、副总经理、财务负责人	0	本公司
刘锴	董事、副总经理	0	本公司
黄荷暑	独立董事	10	本公司
王造吉	独立董事	10	本公司
黄侦武	独立董事	10	本公司

公司拟定的董事年度薪酬与实际发放金额可能有浮动。

公司第六届董事会第二次会议已审议通过该薪酬方案，现提交本次股东大会。

以上议案，请审议。

议案 8：关于公司监事薪酬的议案

各位股东、股东代理人：

根据《公司法》《中电电机股份有限公司章程》《董事会薪酬与考核委员会会议事规则》的相关规定，结合公司往年历史实际情况，公司不设监事津贴。

公司第六届监事会第二次会议已审议通过该薪酬方案，现提交本次股东大会。

以上议案，请审议。

议案 9：关于公司向银行申请综合授信额度的议案

各位股东、股东代理人：

根据公司经营需要，中电电机股份有限公司拟继续向与其合作的银行，包括但不限于中国银行、招商银行、南京银行、中信银行、交通银行、兴业银行、农业银行、宁波银行等及前述银行的分支机构申请总额不超过人民币 10 亿元的综合授信；无锡中电电机科技有限公司及其他子公司拟向与其合作的银行，包括但不限于中国银行、招商银行、南京银行、中信银行、交通银行、兴业银行、农业银行、宁波银行等及前述银行的分支机构申请总额不超过人民币 8 亿元的综合授信。上述授信额度最终以各家银行实际审批的授信额度为准，授信额度用于办理日常生产经营所需的流动资金贷款、票据贴现、开具银行承兑汇票、银行保函、银行保理、信用证等业务，以及根据公司发展需要的其他信贷业务，授信期限按各银行规定执行。授信期限内授信额度可循环使用。该授信额度有效期自股东大会审议通过之日起至下一次股东大会审议通过之日止。

同时提请授权公司法定代表人或法定代表人书面指定的授权代理人在上述授信额度及有效期内代表公司办理相关手续，并签署相关法律文件。

以上授信额度不等于公司的融资金额，实际融资金额应在授信额度内以银行与公司实际发生的融资金额为准。

公司第六届董事会第二次会议已审议通过本议案，现提交本次股东大会。

以上议案，请审议。

议案 10：关于 2025 年度日常关联交易预计的议案

各位股东、股东代理人：

一、日常关联交易基本情况

（一）2024 年度日常关联交易的预计和执行情况

公司于 2024 年 3 月 29 日召开第五届董事会第八次会议，2024 年 4 月 19 日召开 2023 年年度股东大会审议并通过了《关于 2024 年度日常关联交易预计的议案》，对 2024 年度日常关联交易进行了预计；2024 年 8 月 3 日召开第五届董事会第十次会议，2024 年 9 月 9 日召开 2024 年第一次临时股东大会审议并通过了《关于增加 2024 年度日常关联交易预计额度的议案》，增加了 2024 年度日常关联交易预计额度。2024 年度公司与关联方实际发生的采购交易金额合计 235.45 万元，较预计减少 414.55 万元；销售交易金额合计 5,891.09 万元，较预计减少 3,658.91 万元。具体详见下表：

关联交易类别	关联人	调整后 2024 年度预计金额（万元）	2024 年度实际发生金额（万元）	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
接受关联人提供的劳务、向关联人购买原材料、产品	VEM Sachsenwerk GmbH	200	0	实际未开展相关业务
	威伊艾姆电机（中国）有限公司	400	235.45	实际业务开展不足
	威伊艾姆电机(无锡)有限公司	50	0	实际未开展相关业务
	小计	650	235.45	-
向关联人销售原材料、产品、提供劳务	VEM Sachsenwerk GmbH	500	0	实际未开展相关业务
	VEM motors GmbH	300	0	实际未开展相关业务
	VEM motors Asia Pte.Ltd	250	0.28	实际业务开展不足
	威伊艾姆电机(无锡)有限公司	500	0	实际未开展相关业务
	威伊艾姆电机（中国）有限公司	8000	5890.81	实际业务开展有变化
	小计	9550	5891.09	-
合计	-	10200	6126.54	-

（二）2025 年度与关联方发生的日常关联交易的金额预计

结合公司 2024 年度日常关联交易的执行情况和 2025 年度经营计划，预计 2025 年

度公司将与关联方发生关联交易的金额预计如下，本次预计金额的有效期限自本年度开始至 2025 年年度股东大会召开之日。

关联交易类别	关联人	本次预计金额(万元)	占预计主营收入或成本的比例(%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额(万元)	上年实际发生金额(万元)	占同类业务比例(%)	本次预计金额与上年实际发生金额差异较大的原因
接受关联人提供的劳务、向关联人购买原材料、产品	威伊艾姆电机(中国)有限公司	500	0.93	0	235.45	0.49	根据实际业务需求调整
	威伊艾姆电机(无锡)有限公司	100	0.19	0.46	0	0	根据实际业务需求调整
	小计	600	1.12	0.46	235.45	0.49	--
向关联人销售原材料、产品、提供劳务	威伊艾姆电机(无锡)有限公司	500	0.71	0	0	0	根据实际业务需求调整
	威伊艾姆电机(中国)有限公司	8500	12.14	92.74	5890.81	8.84	根据实际业务需求调整
	小计	9000	12.86	92.74	5891.09	8.84	--
合计		9600	--	93.20	6126.54	--	--

二、关联方介绍和关联关系

(一) 关联方的基本情况

1、威伊艾姆电机(无锡)有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：无锡市新吴区长江东路 168 号

法定代表人：王建裕

注册资本：2550 万人民币

注册日期：2018 年 7 月 10 日

经营范围：许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；特种设备制造；特种设备安装改造修理；特种设备检验检测；特种设备设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

一般项目：电动机制造；发电机及发电机组制造；变压器、整流器和电感器制造；电机及其控制系统研发；配电开关控制设备研发；配电开关控制设备制造；木制容器销售；货物进出口；技术进出口（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）

2、威伊艾姆电机（中国）有限公司

企业性质：有限责任公司（外商投资、非独资）

住所：无锡市长江东路 168 号

法定代表人：王建裕

注册资本：3000 万欧元

注册日期：2018 年 3 月 14 日

经营范围：许可项目：技术进出口；货物进出口；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

一般项目：电动机制造；发电机及发电机组制造；机械电气设备制造；电气机械设备销售；发电机及发电机组销售；电机及其控制系统研发；机械设备研发；电气设备修理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；木制容器制造；木制容器销售（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）。

上述关联方的主要财务数据（未经审计）如下：

时间	关联人	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产负债率(%)
2024 年 12 月 31 日/2024 年度	威伊艾姆电机(无锡)有限公司	557	1,366	-808	241	-946	244.9
	威伊艾姆电机(中国)有限公司	78,025	34,718	43,306	50,939	7,984	44.5

（二）与公司的关联关系

公司大股东王建裕先生及其一致行动人王建凯先生合计持有 VEM 控股的 90% 股权，威伊艾姆电机(无锡)有限公司、威伊艾姆电机（中国）有限公司均为 VEM 控股控制的子公司。依据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，VEM 控股控制的子公司与本公司构成关联关系。

（三）履约能力分析

VEM 控股控制的子公司均为依法存续的有限责任公司，资信情况良好，具备持续经营和服务的履约能力。以往关联交易付款正常，未出现过坏账风险。

三、交易定价政策

上述关联交易预计为公司日常关联交易，以市场价格为依据，遵循公平、公正、公允的定价原则，由交易双方协商定价。具体市场价格以产品销售地或提供服务地的市场平均价格作为参考标准，在无市场价格参照时，以成本加合理的适当利润作为定价依据。

公司向关联方采购的商品主要为部分原材料，向关联方销售的商品主要为受托代加工业务和部分原材料。交易定价总体原则是以成本加合理的适当利润作为定价依据。其中，原材料业务定价按照采购成本加成一定的管理费，代加工业务定价按照母公司上年度加工费用成本为计算依据，并加上母公司年度利润率作为定价依据。

四、交易目的和对上市公司的影响

本次日常关联交易额度预计，是公司正常经营需要，有利于提升盈利能力。关联交易遵循了公平、公正、公开原则，不存在损害公司和其他股东利益的情形，本次关联交易不会影响公司独立性，公司的主要业务不会因该关联交易而对其形成依赖。

公司第六届董事会第二次会议和第六届监事会第二次会议已审议通过本议案，现提交本次股东大会。

以上议案，请审议。

议案 11：关于调整香港全资子公司择机处置交易性金融资产的议案

各位股东、股东代理人：

公司全资子公司艾斯伊西（香港）有限公司（以下简称“艾斯伊西”）持有港股友谊时光股票5,290万股。2022年5月22日公司2021年年度股东大会审议通过了《关于调整香港全资子公司择机处置交易性金融资产的议案》，同意授权公司董事会战略委员会根据市场环境、股票行情等因素审议决定处置艾斯伊西持有的友谊时光5,290万股股份的相关方案，并同意授权公司总经理择机处置的具体实施。

鉴于港股市场流动性、持有的股票数量及价格等因素，艾斯伊西持有的友谊时光股票一直未能处置，基于公司经营发展战略，拟调整处置方案。拟提请股东大会授权董事长根据市场环境、股票行情等因素决策处置艾斯伊西持有的友谊时光 5,290 万股股份的相关方案，并提请授权公司管理层执行处置方案的具体实施。

本次调整处置交易性金融资产方案事项不涉及关联交易，也不会构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

公司第六届董事会第二次会议已审议通过本议案，现提交本次股东大会。

以上议案，请审议。