

# 茂硕电源科技股份有限公司

## 2024年度财务决算报告

### 一、财务状况及分析

#### (一) 资产构成及变动原因分析

截止 2024 年 12 月 31 日，公司资产总额 196,103.95 万元，比上年期末增加 15,880.91 万元，增幅 8.81%。资产构成及变动情况如下：

单位：万元

| 资产       | 2024 年 12 月<br>31 日 | 2023 年 12 月 31<br>日 | 增减变动       | 增减变动率     |
|----------|---------------------|---------------------|------------|-----------|
| 流动资产：    |                     |                     |            |           |
| 货币资金     | 39,956.61           | 62,430.16           | -22,473.55 | -36.00%   |
| 交易性金融资产  | 19,914.53           | 41.31               | 19,873.22  | 48107.53% |
| 应收票据     | 5,692.03            | 7,914.79            | -2,222.76  | -28.08%   |
| 应收账款     | 51,776.79           | 41,487.58           | 10,289.21  | 24.80%    |
| 应收款项融资   | 2,881.54            | 2,653.58            | 227.96     | 8.59%     |
| 预付款项     | 794.33              | 642.39              | 151.94     | 23.65%    |
| 其他应收款    | 3,920.99            | 558.46              | 3,362.53   | 602.11%   |
| 存货       | 18,386.91           | 15,813.54           | 2,573.37   | 16.27%    |
| 其他流动资产   | 4,832.67            | 3,646.98            | 1,185.69   | 32.51%    |
| 流动资产合计   | 148,156.41          | 135,188.79          | 12,967.62  | 9.59%     |
| 非流动资产：   |                     |                     |            |           |
| 长期股权投资   | 2,118.89            | 147.70              | 1,971.19   | 1334.59%  |
| 其他权益工具投资 | 1,695.99            | 741.68              | 954.31     | 128.67%   |
| 固定资产     | 33,024.58           | 33,671.62           | -647.04    | -1.92%    |
| 在建工程     | 0                   | 1,208.96            | -1,208.96  | -100.00%  |
| 使用权资产    | 3,205.86            | 2,876.89            | 328.97     | 11.43%    |
| 无形资产     | 966.36              | 1,112.08            | -145.72    | -13.10%   |
| 长期待摊费用   | 522.89              | 548.82              | -25.93     | -4.72%    |
| 递延所得税资产  | 4,374.40            | 3,196.94            | 1,177.46   | 36.83%    |
| 其他非流动资产  | 2,038.57            | 1,529.56            | 509.01     | 33.28%    |
| 非流动资产合计  | 47,947.54           | 45,034.25           | 2,913.29   | 6.47%     |
| 资产总计     | 196,103.95          | 180,223.04          | 15,880.91  | 8.81%     |

(1) 货币资金期末余额比上年期末减少22,473.55万元，减幅36.00%，主要是本期购买大额存单、结构性存款等理财产品，以及对外投资所致；

(2) 交易性金融资产期末余额比上年期末增加 19,873.22 万元，增幅 48107.53%，主要是本期购买大额存单、结构性存款等理财产品所致；

(3) 应收票据期末余额比上年期末减少2,222.76万元，减幅28.08%，主要是本期收到的低信用银行的票据减少所致；

(4) 预付款项期末余额比上年期末增加151.94万元，增幅23.65%，主要是本期预付货款及保险费增加所致；

(5) 其他应收款期末余额比上年期末增加3,362.53 万元，增幅602.11%，主要是本期应收拆迁补偿款及往来款等增加所致；

(6) 其他流动资产期末余额比上年期末增加1,185.69万元，增幅32.51%，主要是本期预交税款及待抵扣增值税进项税增加所致；

(7) 长期股权投资期末余额比上年期末增加1,971.19万元，增幅1334.59%，主要是本期增加对东硕(山东)新能源科技发展有限公司的投资所致；

(8) 其他权益工具投资期末余额比上年期末增加954.31万元，增幅128.67%，主要是本期增加对佛仪科技（佛山）有限公司的投资所致；

(9) 在建工程期末余额比上年期末减少1,208.96万元，减幅100.00%，主要是本期元首针织光伏项目转固所致；

(10) 递延所得税资产期末余额比上年期末增加1,177.46万元，增幅36.83%，主要是本期子公司深圳茂硕电子科技有限公司所得税税率调整以及可弥补亏损增加所致；

(11) 其他非流动资产期末余额比上年期末增加509.01万元，增幅33.28%，主要是本期预付设备款增加所致。

**（二）负债结构及变动原因分析**

截止 2024 年 12 月 31 日，公司负债总额65,710.50万元，比上年期末增加 13,782.78万元，增幅 26.54%。负债构成及变动情况如下：

| 单位：万元   |                     |                     |        |          |
|---------|---------------------|---------------------|--------|----------|
| 负债      | 2024 年 12 月<br>31 日 | 2023 年 12 月<br>31 日 | 增减变动   | 增减变动率    |
| 流动负债：   |                     |                     |        |          |
| 短期借款    | 4,603.35            | 3,992.21            | 611.14 | 15.31%   |
| 交易性金融负债 | 69.89               | 6.32                | 63.57  | 1005.85% |

| 负债             | 2024年12月<br>31日  | 2023年12月<br>31日  | 增减变动             | 增减变动率          |
|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| 应付票据           | 9,819.44         | 4,940.04         | 4,879.40         | 98.77%         |
| 应付账款           | 35,730.67        | 28,100.27        | 7,630.40         | 27.15%         |
| 合同负债           | 1,420.52         | 1,073.84         | 346.68           | 32.28%         |
| 应付职工薪酬         | 2,434.75         | 2,469.16         | -34.41           | -1.39%         |
| 应交税费           | 1,107.45         | 1,127.74         | -20.29           | -1.80%         |
| 其他应付款          | 2,268.73         | 1,880.91         | 387.82           | 20.62%         |
| 一年内到期的非流动负债    | 1,576.74         | 977.48           | 599.26           | 61.31%         |
| 其他流动负债         | 3,524.54         | 3,282.82         | 241.72           | 7.36%          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>62,556.07</b> | <b>47,850.79</b> | <b>14,705.28</b> | <b>30.73%</b>  |
| 非流动负债：         |                  |                  |                  |                |
| 租赁负债           | 1,420.20         | 1,703.09         | -282.89          | -16.61%        |
| 预计负债           | 1,473.92         | 2,002.98         | -529.06          | -26.41%        |
| 递延收益           | 260.30           | 364.66           | -104.36          | -28.62%        |
| 递延所得税负债        | 0                | 6.20             | -6.20            | -100.00%       |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>3,154.43</b>  | <b>4,076.93</b>  | <b>-922.50</b>   | <b>-22.63%</b> |
| <b>负债合计</b>    | <b>65,710.50</b> | <b>51,927.72</b> | <b>13,782.78</b> | <b>26.54%</b>  |

(1) 交易性金融负债期末余额比上年期末增加63.57万元，增幅1005.85%，主要是本期远期锁汇公允价值变动所致；

(2) 应付票据期末余额比上年期末增加4,879.40万元，增幅98.77%，主要是本期票据结算的应付货款增加所致；

(3) 应付账款期末余额比上年期末增加7,630.40万元，增幅27.15%，主要是本期备库增加等导致应付货款增加所致；

(4) 合同负债期末余额比上年期末增加346.68万元，增幅32.28%，主要是本期预收货款增加所致；

(5) 一年内到期的非流动负债期末余额比上年期末增加599.26万元，增幅61.31%，主要是本期增加租赁资产KMW新厂房所致；

(6) 预计负债期末余额比上年期末减少529.06万元，减幅26.41%，主要是本期收入下降，计提的产品质量保证费用减少所致；

(7) 递延收益期末余额比上年期末减少104.36万元，减幅28.62%，主要是本期与资产相关的政府补助摊销所致；

(8) 递延所得税负债期末余额比上年期末余额减少6.20万元，减幅100.00%，主要是本期公允价值变动所致。

### (三) 股东权益结构及变动原因分析

截止 2024年12月31日，股东权益总额130,393.45万元，比上年期末增加2,098.13万元，增幅 1.64%。股东权益构成及变动情况如下：

单位：万元

| 股东权益                | 2024年12月<br>31日   | 2023年12月<br>31日   | 增减变动            | 增减变动率        |
|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| 股东权益：               |                   |                   |                 |              |
| 股本                  | 35,662.60         | 35,662.60         | 0               | 0.00%        |
| 资本公积                | 78,112.42         | 78,120.63         | -8.21           | -0.01%       |
| 其他综合收益              | -9,355.33         | -9,339.44         | -15.89          | -0.17%       |
| 专项储备                | 153.16            | 104.35            | 48.81           | 46.78%       |
| 盈余公积                | 3,649.81          | 3,347.74          | 302.07          | 9.02%        |
| 未分配利润               | 21,473.93         | 18,593.89         | 2,880.04        | 15.49%       |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>129,696.58</b> | <b>126,489.78</b> | <b>3,206.80</b> | <b>2.54%</b> |
| 少数股东权益              | 696.87            | 1,805.54          | -1,108.67       | -61.40%      |
| <b>股东（或所有者）权益合计</b> | <b>130,393.45</b> | <b>128,295.32</b> | <b>2,098.13</b> | <b>1.64%</b> |

（1）专项储备比上年期末增加48.81万元，增幅46.78%，主要是电力生产企业计提专项储备所致；

（2）少数股东权益期末余额比上年期末减少1,108.67万元，减幅61.40%，主要是本期非全资子公司亏损所致。

## 二、损益构成及变动原因分析

2024年度公司实现营业收入129,502.09万元，比上年减少3,364.95万元，减幅2.53%；实现归属于上市公司股东的净利润6,748.36万元，比上年减少908.16万元，减幅11.86%。经营情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 本年金额              | 上年金额              | 增减变动             | 增减变动率         |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| <b>一、营业总收入</b>      | <b>129,502.09</b> | <b>132,867.04</b> | <b>-3,364.95</b> | <b>-2.53%</b> |
| <b>二、营业总成本</b>      | <b>126,476.69</b> | <b>124,540.60</b> | <b>1,936.09</b>  | <b>1.55%</b>  |
| 减：营业成本              | 99,018.11         | 97,742.35         | 1,275.76         | 1.31%         |
| 税金及附加               | 679.84            | 872.17            | -192.33          | -22.05%       |
| 销售费用                | 6,484.22          | 7,521.16          | -1,036.94        | -13.79%       |
| 管理费用                | 10,489.74         | 10,682.01         | -192.27          | -1.80%        |
| 研发费用                | 10,339.04         | 9,354.56          | 984.48           | 10.52%        |
| 财务费用                | -534.25           | -1,631.65         | 1,097.40         | 67.26%        |
| 加：其他收益              | 876.95            | 1,040.90          | -163.95          | -15.75%       |
| 投资收益(损失以“-”号填列)     | 785.61            | -582.80           | 1,368.41         | 234.80%       |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 144.69            | -1.14             | 145.83           | 12792.11%     |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列)   | -181.03           | 535.04            | 716.07           | 133.83%       |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列)   | -88.17            | -1,864.95         | -1,776.78        | -95.27%       |

| 项目                | 本年金额            | 上年金额            | 增减变动             | 增减变动率          |
|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 442.57          | -1.30           | 443.87           | 34143.85%      |
| <b>三、营业利润</b>     | <b>5,006.02</b> | <b>7,452.18</b> | <b>-2,446.16</b> | <b>-32.82%</b> |
| 加：营业外收入           | 4.88            | 77.37           | -72.49           | -93.69%        |
| 减：营业外支出           | 73.63           | 79.80           | -6.17            | -7.73%         |
| <b>四、利润总额</b>     | <b>4,937.28</b> | <b>7,449.75</b> | <b>-2,512.47</b> | <b>-33.73%</b> |
| 减：所得税费用           | -699.31         | 641.97          | -1,341.28        | -208.93%       |
| <b>五、净利润</b>      | <b>5,636.59</b> | <b>6,807.78</b> | <b>-1,171.19</b> | <b>-17.20%</b> |
| 其中：归属于母公司股东的净利润   | 6,748.36        | 7,656.52        | -908.16          | -11.86%        |
| 少数股东损益            | -1,111.78       | -848.73         | -263.05          | -30.99%        |

(1) 2024年度公司营业收入129,502.09万元，同比减少3,364.95万元，减幅2.53%，主要是客户需求量不足导致收入下滑；

(2) 2024年度公司营业成本99,018.11万元，同比增加1,275.76万元，增幅1.31%，主要是材料成本增加所致；

(3) 2024年度公司税金及附加679.84万元，同比减少192.33万元，减幅22.05%，主要是由于附加税减少所致；

(4) 2024年度公司销售费用6,484.22万元，同比减少1,036.94万元，减幅13.79%，主要是公司销售人员薪酬、销售服务费减少所致；

(5) 2024年度公司研发费用10,339.04万元，同比增加984.48万元，增幅10.52%，主要是公司研发人员薪酬增加和研发投入增加所致；

(6) 2024年度公司财务费用-534.25万元，同比增加1,097.40万元，增幅67.26%，主要是本期活期资金的理财收益减少所致；

(7) 2024年度公司其他收益876.95万元，同比减少163.95万元，减幅15.75%，主要由本期政府补助减少所致；

(8) 2024年度公司投资收益785.61万元，同比增加1,368.41万元，增幅234.80%，主要由本期已到期的理财产品收益增加所致；

(9) 2024年度公司公允价值变动收益144.69万元，同比增加145.83万元，增幅12792.11%，主要由本期未到期的理财产品收益增加所致；

(10) 2024年度公司信用减值损失181.03万元，同比增加716.19万元，增幅133.83%，主要由本期计提应收款项坏账准备增加所致；

(11) 2024年度公司资产减值损失88.17万元，同比减少1,776.78万元，减幅95.27%，主要是本期计提存货跌价准备减少所致；

(12) 2024年度公司资产处置收益442.57万元，同比增加443.87万元，增幅34143.85%，主要由本期处置非流动资产增加所致；

(13) 2024年度公司利润总额4,937.28万元，同比减少2,512.47万元，减幅33.73%，主要是由于研发投入增加，培育新产品及新业务所致。

三、现金流量构成及变动原因分析

2024年，公司现金流量简表如下：

单位：万元

| 项目                 | 本年数        | 上年数        | 增减变动       | 增减变动率    |
|--------------------|------------|------------|------------|----------|
| 一、经营活动产生的现金流量：     |            |            |            |          |
| 经营活动现金流入小计         | 111,407.53 | 121,382.27 | -9,974.74  | -8.22%   |
| 经营活动现金流出小计         | 107,187.20 | 131,867.96 | -24,680.76 | -18.72%  |
| 经营活动产生的现金流量净额      | 4,220.33   | -10,485.69 | 14,706.02  | 140.25%  |
| 二、投资活动产生的现金流量：     |            |            |            |          |
| 投资活动现金流入小计         | 50,668.67  | 810.33     | 49,858.34  | 6152.87% |
| 投资活动现金流出小计         | 59,957.62  | 4,657.22   | 55,300.40  | 1187.41% |
| 投资活动产生的现金流量净额      | -9,288.95  | -3,846.89  | -5,442.06  | -141.47% |
| 三、筹资活动产生的现金流量：     |            |            |            |          |
| 筹资活动现金流入小计         | 6,600.00   | 7,380.00   | -780.00    | -10.57%  |
| 筹资活动现金流出小计         | 10,103.82  | 6,735.21   | 3,368.61   | 50.01%   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -3,503.82  | 644.79     | -4,148.61  | -643.40% |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 184.07     | -103.93    | 288.00     | 277.11%  |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -8,388.36  | -13,791.72 | 5,403.36   | 39.18%   |
| 加：上年期末现金及现金等价物余额   | 45,552.78  | 59,344.49  | -13,791.71 | -23.24%  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 37,164.42  | 45,552.78  | -8,388.36  | -18.41%  |

(1) 2024年度经营活动产生的现金流量净流入4,220.33万元，比上年同期增加14,706.02万元，主要是上期购买封闭型结构性存款所致；

(2) 2024年度投资活动产生的现金流量净流出9,288.95万元，比上年同期增加5,442.06万元，主要是本期购买理财产品增加以及对外投资公司所致；

(3) 2024年度筹资活动产生的现金流量净流出3,503.82万元，比上年同期增加4,148.61万元，主要是本期偿还银行借款增加所致。

四、主要财务分析

| 财务指标       | 2024年12月31日 | 2023年12月31日 | 变动幅度(%) |
|------------|-------------|-------------|---------|
| 流动比率(倍)    | 2.37        | 2.83        | -16.25  |
| 速动比率(倍)    | 2.06        | 2.48        | -16.94  |
| 资产负债率      | 33.51%      | 28.81%      | 4.70    |
| 财务指标       | 2024年       | 2023年       | 变动幅度(%) |
| 应收账款周转率(次) | 2.78        | 3.01        | -7.64   |

| 财务指标                       | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 变动幅度 (%) |
|----------------------------|------------------|------------------|----------|
| 存货周转率 (次)                  | 5.79             | 5.41             | 7.02     |
| 息税前利润 (万元)                 | 5,177.26         | 7,607.50         | -31.95   |
| 归属于发行人股东的净利润 (万元)          | 6,748.36         | 7,656.52         | -11.86   |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 (万元) | 5,596.67         | 6,991.62         | -19.95   |

本期公司流动比率较年初下降16.25%，速动比率较年初下降16.94%，资产负债率增加4.70个百分点，应收账款周转率较年初下降7.64%，存货周转率较年初上升7.02%。

茂硕电源科技股份有限公司

2025年3月27日