

恒为科技（上海）股份有限公司

2024 年度财务决算报告

恒为科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年财务报表经由众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了众会字（2025）第 01936 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2024 年 12 月 31 日合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。现将 2024 年财务决算报告如下：

一、主要会计数据

以下数据除特别说明，均为万元。

主要会计数据	2024 年	2023 年	本期比上年同期 增减(%)
营业收入	111,721.24	77,141.62	44.83
归属于上市公司股东的净利润	2,684.91	7,878.35	-65.92
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	2,226.31	6,572.92	-66.13
经营活动产生的现金流量净额	247.63	6,994.35	-96.46
	2024 年末	2023 年末	本期末比上年同 期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	136,064.85	135,384.14	0.50
总资产	200,625.03	244,041.01	-17.79

二、财务状况、经营成果及现金流量分析

（一）资产构成及变动情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产总额为 200,625.03 万元，较年初减少了 43,415.98 万元，同比下降 17.79%。主要数据如下：

资产项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		变动率 (%)
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	30,896.91	15.40%	44,263.70	18.14%	-30.20
应收票据	10,520.29	5.24%	4,717.44	1.93%	123.01
应收账款	46,086.08	22.97%	43,039.09	17.64%	7.08
预付账款	302.01	0.15%	51,969.22	21.30%	-99.42

其他应收款	880.42	0.44%	110.25	0.05%	698.55
存货	43,616.40	21.74%	36,697.24	15.04%	18.85
一年内到期的非流动资产	7,406.94	3.69%	11,353.31	4.65%	-34.76
其他流动资产	1,619.46	0.81%	1,008.96	0.41%	60.51
流动资产合计	141,328.52	70.44%	193,159.20	79.15%	-26.83
长期应收款	4,000.52	1.99%	3,554.61	1.46%	12.54
长期股权投资	6,915.42	3.45%	7,631.27	3.13%	-9.38
其他权益工具投资	572.31	0.29%	1,047.36	0.43%	-45.36
其他非流动金融资产	7,210.45	3.59%	7,562.40	3.10%	-4.65
投资性房地产	97.15	0.05%	114.14	0.05%	-14.88
固定资产	27,349.26	13.63%	26,878.16	11.01%	1.75
在建工程	33.76	0.02%	56.89	0.02%	-40.66
使用权资产	9,388.51	4.68%	202.80	0.08%	4529.54
无形资产	1,471.65	0.73%	1,533.35	0.63%	-4.02
长期待摊费用	707.24	0.35%	905.13	0.37%	-21.86
递延所得税资产	1,550.23	0.77%	1,395.69	0.57%	11.07
非流动资产合计	59,296.51	29.56%	50,881.80	20.85%	16.54
资产总计	200,625.03	100.00%	244,041.01	100.00%	-17.79

变动较大的资产项目说明如下：

1、货币资金：报告期内公司货币资金 30,896.91 万元，较年初减少 30.20%，主要是支付租入使用权资产款项所致。

2、应收票据：报告期内公司应收票据 10,520.29 万元，较年初增长 123.01%，主要是收到客户以汇票方式结算的货款增加，且尚未到期承兑所致。

3、预付账款：报告期内公司预付账款 302.01 万元，较年初减少 99.42%，主要是采购合同部分已完成交付，以及部分预付款项退回所致。

4、其他应收款：报告期内公司其他应收款 880.42 万元，较年初增长 698.55%，主要是转让被投资企业股份款项尚未收到所致。

5、一年内到期的非流动资产：报告期内公司一年内到期的非流动资产金额为 7,406.94 万元，较年初减少 34.76%，主要是客户信用风险显著增加，计提的坏账准备增加所致。

6、其他流动资产：报告期内公司其他流动资产为 1,619.46 万元，较年初增长 60.51%，主要是待抵扣的增值税增加所致。

7、其他权益工具投资：报告期内公司其他权益工具投资 572.31 万元，较年初减少 45.36%，主要是转让被投资企业股份所致。

8、使用权资产：报告期内公司使用权资产 9,388.51 万元，较年初增长 4529.54%，主要是开展智算运营业务增加的使用权资产所致。

（二） 负债构成及变动情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司负债总额为 64,640.46 万元，较年初减少 43,923.12 万元，同比下降 40.46%，主要数据如下：

负债项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		变动率 (%)
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	27,210.00	42.09%	21,425.00	19.73%	27.00
应付票据	2,084.30	3.22%	2,547.45	2.35%	-18.18
应付账款	18,784.52	29.06%	12,404.21	11.43%	51.44
合同负债	2,180.24	3.37%	53,559.65	49.33%	-95.93
应付职工薪酬	3,340.12	5.17%	3,966.49	3.65%	-15.79
应交税费	847.16	1.31%	2,425.73	2.23%	-65.08
其他应付款	433.02	0.67%	1,751.88	1.61%	-75.28
一年内到期的非流动负债	4,565.91	7.06%	753.16	0.69%	506.24
其他流动负债	272.73	0.42%	6,962.75	6.41%	-96.08
流动负债合计	59,718.00	92.38%	105,796.33	97.45%	-43.55
长期借款	3,000.00	4.64%	2,377.38	2.19%	26.19
租赁负债	1,468.34	2.27%	63.19	0.06%	2223.59
预计负债	127.31	0.20%	0.00	0.00%	100.00
递延收益	85.25	0.13%	0.00	0.00%	100.00
递延所得税负债	241.57	0.37%	326.68	0.30%	-26.05
非流动负债合计	4,922.46	7.62%	2,767.25	2.55%	77.88
负债合计	64,640.46	100.00%	108,563.58	100.00%	-40.46

变动较大的负债项目说明如下：

1、应付账款：报告期内公司应付账款 18,784.52 万元，较年初增长 51.44%，主要是应付账款尚未到期支付所致。

2、合同负债：报告期内公司合同负债 2,180.24 万元，较年初减少 95.93%，主要是销售合同部分已完成收入确认，以及部分预收款项退回所致。

3、应交税费：报告期内公司应交税费 847.16 万元，较年初减少 65.08%，主要是应交增值税及附加减少所致。

4、其他应付款：报告期内公司其他应付款 433.02 万元，较年初减少 75.28%，主要是退还客户备货款所致。

5、一年内到期的非流动负债：报告期内公司一年内到期的非流动负债 4,565.91 万元，较年初增长 506.24%，主要是一年内到期的银行长期借款增加所致。

6、其他流动负债：报告期内公司其他流动负债 272.73 万元，较年初减少 96.08%，主要是待转销项税减少所致。

7、租赁负债：报告期内公司租赁负债 1,468.34 万元，主要是开展智算运营业务存在尚待支付的款项所致。

（三） 股东权益构成及变动情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司所有者权益总额为 135,984.57 万元，较年初增加 507.14 万元，同比增长 0.37%，主要数据如下：

所有者权益项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		变动率 (%)
	金额	比例	金额	比例	
股本	32,020.92	23.55%	32,020.92	23.64%	0.00
资本公积	52,521.37	38.62%	52,303.33	38.61%	0.42
其他综合收益	60.28	0.04%	35.33	0.03%	70.62
盈余公积	6,678.49	4.91%	5,683.24	4.19%	17.51
未分配利润	44,783.78	32.93%	45,341.31	33.47%	-1.23
归属于公司所有者 权益合计	136,064.85	100.06%	135,384.14	99.93%	0.50
少数股东权益	-80.28	-0.06%	93.30	0.07%	-186.05
所有者权益合计	135,984.57	100.00%	135,477.43	100.00%	0.37

变动较大的所有者权益项目说明如下：

1、其他综合收益：报告期内公司其他综合收益 60.28 万元，较年初增长 70.62%，主要是其他权益工具投资公允价值变动。

（四） 经营成果

2024 年度公司实现营业收入 111,721.24 万元，比上年同期增加 34,579.62 万元，增幅为 44.83%；实现归属于公司所有者的净利润 2,684.91 万元，较上年同期减少 5,193.44 万元，降幅为 65.92%。主要数据如下：

损益表项目	2024 年度	占收入比重	2023 年度	占收入比重	同比变动(%)
营业收入	111,721.24	100.00%	77,141.62	100.00%	44.83
营业成本	75,941.69	67.97%	41,822.48	54.22%	81.58
税金及附加	738.90	0.66%	790.55	1.02%	-6.53
销售费用	4,742.08	4.24%	4,338.08	5.62%	9.31
管理费用	6,608.18	5.91%	6,526.71	8.46%	1.25
研发费用	14,218.93	12.73%	14,059.67	18.23%	1.13
财务费用	-33.62	-0.03%	-336.21	-0.44%	不适用
信用减值损失	5,193.13	4.65%	1,678.59	2.18%	209.37
资产减值损失	3,017.69	2.70%	2,987.09	3.87%	1.02
投资收益	-97.67	-0.09%	1,503.45	1.95%	不适用
资产处置收益	6.39	0.01%	39.23	0.05%	-83.70
其他收益	2,618.67	2.34%	2,136.98	2.77%	22.54
公允价值变动收益	-351.94	-0.32%	-1,452.09	-1.88%	不适用
营业外收入	30.19	0.03%	329.23	0.43%	-90.83
营业外支出	86.04	0.08%	104.21	0.14%	-17.43
所得税费用	802.28	0.72%	-24.92	-0.03%	不适用
归属于公司所有者的净利润	2,684.91	2.40%	7,878.35	10.21%	-65.92

变动较大的损益表项目说明如下：

1、营业收入为 111,721.24 万元，较 2023 年增长 44.83%，主要是公司 AI 一体机收入增长迅速。

2、营业成本为 75,941.69 万元，较 2023 年增长 81.58%，主要是报告期实现收入的产品结构发生变化，导致成本增速高于收入增速。

3、财务费用为-33.62 万元，较 2023 年增长 302.59 万元，主要是报告期银行借款金额增加导致借款利息增加所致。

4、信用减值损失为 5,193.13 万元，较 2023 年增长 209.37%，主要是客户信用风险显著增加，计提的坏账准备增加所致。

5、投资收益为-97.67 万元，较 2023 年减少 1,601.12 万元，主要是收到的产业投资基金报告期内分红减少所致。

6、公允价值变动收益为-351.94 万元，较 2023 年增加 1,100.15 万元，主要是投资基金公允价值变动所致。

（五） 现金流量

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额-15,108.12 万元，主要数据如下：

现金流项目	2024 年度	2023 年度	同比变动(%)
销售商品、提供劳务收到的现金	111,220.54	93,223.90	19.30
收到的税费返还	1,650.28	1,341.59	23.01
收到其他与经营活动有关的现金	40,493.38	34,093.70	18.77
经营活动现金流入小计	153,364.20	128,659.19	19.20
购买商品、接受劳务支付的现金	87,817.39	54,065.43	62.43
支付给职工以及为职工支付的现金	18,519.21	17,387.56	6.51
支付的各项税费	6,569.06	5,712.33	15.00
支付其他与经营活动有关的现金	40,210.90	44,499.52	-9.64
经营活动现金流出小计	153,116.57	121,664.85	25.85
经营活动产生的现金流量净额	247.63	6,994.35	-96.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,783.50	-106.92	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-13,572.26	7,290.81	不适用
现金及现金等价物净增加额	-15,108.12	14,178.24	不适用

变动较大的现金流项目说明如下：

1、报告期内经营活动现金净流量为 247.63 万元，同比减少 96.46%，主要是报告期内退回客户的备货款项，及司法冻结款项影响所致。

2、报告期内投资活动现金净流量为-1,783.50 万元，主要是去年同期存在投资基金份额转让收益及分红较多所致。

3、报告期内筹资活动现金净流量为-13,572.26 万元，主要是报告期使用权资产支付的现金增加所致。

三、主要财务指标

	财务指标	2024 年	2023 年	增减变动幅度
偿债能力	流动比率（倍）	2.37	1.83	29.62%
	速动比率（倍）	1.64	1.48	10.64%
	资产负债率（%）	32.22	44.49	-12.27
盈利能力	销售毛利率（%）	32.03	45.78	-13.76
	销售净利率（%）	2.34	10.05	-7.71
	加权平均净资产收益率（%）	1.98	6.01	-4.03
	扣非后加权净资产收益率（%）	1.64	5.02	-3.38
	总资产收益率（%）	1.17	3.74	-2.56

运营能力	应收账款周转率	2.35	1.90	0.45
	应付账款周转率	4.87	4.12	0.75
	存货周转率	1.63	0.91	0.72
	总资产周转率	0.50	0.37	0.13
成长能力	主营业务收入增长率（%）	45.25	0.16	45.09
	净利润增长率（%）	-66.31	3.09	-69.41
	总资产增长率（%）	-17.79	42.90	-60.69
	净资产增长率（%）	0.37	7.08	-6.71
单股指标	股数（万股）	32,020.92	32,020.92	-
	基本每股收益（元/股）	0.0838	0.2525	-66.81%
	扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0695	0.2107	-67.01%

恒为科技（上海）股份有限公司

财务总监 秦芳

2025年4月11日