

证券代码：300729

证券简称：乐歌股份

公告编号：2025-011

债券代码：123072

债券简称：乐歌转债

乐歌人体工学科技股份有限公司

2024年度财务决算报告

乐歌人体工学科技股份有限公司（以下简称“公司”）2024年度财务决算报告审计工作已经完成，由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。现公司根据此次审计结果编制了2024年度财务决算报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项目	2024年	2023年	本年比上年 增减	2022年
营业收入（元）	5,670,453,707.45	3,901,707,615.76	45.33%	3,208,306,091.16
归属于上市公司股东的 净利润（元）	335,893,765.29	633,692,409.69	-46.99%	218,729,016.16
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润（元）	200,425,330.31	251,954,154.87	-20.45%	103,948,752.34
经营活动产生的现金流 量净额（元）	658,022,131.65	819,500,926.26	-19.70%	335,380,769.21
基本每股收益（元/股）	1.05	2.03	-48.28%	0.71
稀释每股收益（元/股）	1.05	2.02	-48.02%	0.70
加权平均净资产收益率	10.45%	23.15%	-12.70%	10.66%
	2024年末	2023年末	本年末比上 年末增减	2022年末
资产总额（元）	10,151,453,810.91	6,797,907,884.75	49.33%	5,988,727,838.46
归属于上市公司股东的 净资产（元）	3,653,398,672.96	3,037,067,510.58	20.29%	2,452,598,498.61

二、基本财务状况、经营成果情况和现金流量情况分析

（一）财务状况分析

1、资产项目重大变化情况分析

单位：人民币元

项目	2024年末	2023年末	增减(%)
资产总计	10,151,453,810.91	6,797,907,884.75	49.33%
交易性金融资产	66,449,502.41	245,201,312.62	-72.90%
应收账款	499,734,648.54	252,951,644.87	97.56%
其他流动资产	193,361,237.27	167,676,012.33	15.32%
长期股权投资	72,886,878.94	65,283,575.70	11.65%
固定资产	2,424,399,316.00	1,919,552,845.63	26.30%
在建工程	167,664,437.71	452,012,602.32	-62.91%
使用权资产	2,891,373,835.47	1,093,437,116.29	164.43%
持有待售资产		42,069,816.71	-
其他非流动资产	137,199,303.10	38,861,565.89	253.05%
其他应收款	172,536,391.34	37,735,269.60	357.23%
预付款项	91,334,053.86	42,988,495.39	112.46%

报告期末公司资产总额 10,151,453,810.91 元，较上年末增加 3,353,545,926.16 元，增长 49.33%。变动情况说明如下

- (1) 报告期末交易性金融资产较上年末下降 72.90%，主要系浮动利率理财减少所致；
- (2) 报告期末应收账款较上年末增长 97.56%，主要系营收增加所致；
- (3) 报告期末其他流动资产较上年末增长 15.32%，主要系预缴税金增加；
- (4) 报告期末长期股权投资较上年末增长 11.65%，主要系对宁波数智跨境物流有限公司和苏州亿思贝斯科技有限公司追加投资所致；
- (5) 报告期末固定资产较上年末增长 26.30%，主要系本期系总部大楼、越南广西工厂、海外仓库从在建工程转固定资产所致；
- (6) 报告期末在建工程较上年末下降 62.91%，主要系本期系总部大楼、越南广西工厂、海外仓库从在建工程转固定资产所致；
- (7) 报告期末使用权资产较上年末增长 164.43%，主要系新增大量海外仓经营租赁合同，按照新租赁准则要求，确认的使用权资产；
- (8) 报告期末持有待售资产无，主要系本期海外仓库已出售所致；
- (9) 报告期末其他非流动资产较上年末增长 253.05%，主要系租赁保证金增加所致。
- (10) 报告期末其他应收款较上年末增长 357.23%，主要系头程等服务过程中代垫代付的货款增加。
- (11) 报告期末预付款项较上年末增长 112.46%，主要系预付租金与货款增加。

2、负债项目重大变化情况分析

单位：人民币元

项目	2024年末	2023年末	增减(%)
负债合计	6,498,048,824.01	3,760,834,334.56	72.78%
短期借款	584,672,180.68	580,043,767.61	0.80%
合同负债	81,757,983.30	66,246,538.03	23.41%
长期借款	901,550,000.00	782,993,106.00	15.14%
租赁负债	2,800,639,505.33	1,035,280,090.27	170.52%
其他应付款	313,000,827.37	54,688,698.22	472.33%
应付账款	718,935,300.53	466,310,904.72	54.18%
一年内到期的非流动负债	515,321,311.80	202,340,087.29	154.68%

报告期末公司负债总额6,498,048,824.01元，较上年末增加2,737,214,489.45元，增长72.78%。变动情况说明如下：

- (1) 报告期末短期借款较上年末同比增长0.80%，无重大变化；
- (2) 报告期末合同负债较上年末同比增长23.41%，主要系预收货款增加所致；
- (3) 报告期末长期借款较上年末同比增长15.14%，主要系信用借款增加所致；
- (4) **报告期末租赁负债较上年末同比增长170.52%，主要系新增大量海外仓经营租赁合同，按照新租赁准则要求，确认的租赁负债；**
- (5) 报告期末其他应付款较上年末同比增长472.33%，主要系头程等服务过程中代垫代付的货款增加所致；
- (6) 报告期末应付账款较上年末同比增长54.18%，主要系规模增加所致；
- (7) 报告期末一年内到期的非流动负债较上年末同比增长154.68%，主要系一年内到期的长期借款与租赁负债的增加所致；

3、股东权益变化情况分析

单位：人民币元

项目	2024年末	2023年末	增减(%)
所有者权益合计	3,653,404,986.90	3,037,073,550.19	20.29%
资本公积	1,585,122,874.65	1,198,706,115.46	32.24%
其他综合收益	26,575,312.98	24,439,776.48	8.74%
未分配利润	1,565,770,934.72	1,380,941,831.32	13.38%

报告期末股东权益总额3,653,404,986.90元，较上年末增加616,331,436.71元，增长20.29%。变动情况说明如下：

- (1) 报告期末资本公积较上年末同比增长32.24%，主要系本期向特定对象发行

股票增加资本公积股本溢价所致；

(2) 报告期末其他综合收益较上年末同比增长8.74%，主要系外币报表折算差额增加；

(3) 报告期末未分配利润较上年末同比增长13.38%，主要系公司销售增加，合并净利润增加所致。

(二) 经营成果

单位：人民币元

项目	2024年度	2023年度	增减(%)
营业收入	5,670,453,707.45	3,901,707,615.76	45.33%
营业成本	4,017,772,338.23	2,476,504,084.79	62.24%
管理费用	234,359,283.69	163,249,324.06	43.56%
研发费用	193,822,850.64	144,829,352.23	33.83%
财务费用	64,481,696.26	37,421,487.76	72.31%
其他收益	54,427,205.70	55,469,861.21	-1.88%
投资收益	-6,085,006.27	-23,654,726.57	74.28%
公允价值变动收益	-5,427,382.70	-1,825,545.53	-197.30%
资产处置收益	153,352,458.70	515,720,818.04	-70.26%
利润总额	394,564,328.68	795,625,502.61	-50.41%
归属于上市公司股东的净利润	335,893,765.29	633,692,409.69	-46.99%
基本每股收益	1.05	2.03	-48.28%

报告期归属于上市公司股东的净利润335,893,765.29元，较上年末减少297,798,644.40元，减少46.99%。变动情况说明如下：

(1) 营业收入较上年同期增长45.33%，主要原因是公司国际市场开拓，仓储物流服务业务收入增长；

(2) 营业成本较上年同期增长62.24%，主要原因是成本随收入增长；

(3) 管理费用较上年同期增长43.56%，主要原因是企业规模增长所致；

(4) 研发费用较上年同期增长33.83%，主要原因是随业务增长，研发投入增加；

(5) 财务费用较上年同期增长72.31%，主要原因是主要系租赁负债利息费用增加所致；

(6) 其他收益较上年同期下降1.88%，主要原因是收到政府补贴减少；

(7) 投资收益较上年同期增长74.28%，主要原因是处置交易性金融资产产生投资损失减少；

- (8) 公允价值变动收益较上年同期下降197.30%，主要原因是本期远期锁汇金额因汇率变动的公允价值变动；
- (9) 资产处置收益较上年同期下降70.26%，主要原因是境外仓库处置收益减少；
- (10) 利润总额、归属于上市公司净利润、基本每股收益本报告期较去年同期减少50.41%、46.99%、48.28%，主要原因是境外仓库处置收益减少。

(三) 现金流量情况

单位：人民币元

项目	2024年度	2023年度	增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	658,022,131.65	819,500,926.26	-19.70%
投资活动产生的现金流量净额	143,576,890.55	-448,206,394.30	132.03%
筹资活动产生的现金流量净额	126,983,986.55	-59,137,643.32	314.73%
现金及现金等价物净增加额	933,907,760.07	318,056,194.44	193.63%

- (1) 经营活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期减少19.70%，主要原因是支付的职工薪酬与购买商品、支付劳务的现金增加；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期增长132.03%，主要原因本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少；
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期增长314.73%，主要原因是本期取得借款收到的现金增加；
- (4) 现金及现金等价物净增加额本报告期较上年同期增长193.63%，主要原因本期投资、筹资活动的现金增加。

三、主要财务指标

1、偿债能力指标

2024年资产负债率64.01%，流动比率1.63，速动比率1.29，总体财务状况良好，偿债能力较强。

2、营运能力指标

2024年应收账款周转率为15.07次，同比下降15.86%，主要受客户结构影

响；存货周转率为7.83次，同比增加50.00%，存货周转情况较好；本报告期收入同比增长45.53%，营业利润同比减少50.58%，净利润同比减少46.99%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少20.45%。

3、现金流量指标

本报告期经营活动现金流量净额658,022,131.65 元，每股经营活动现金净流量为1.93元，经营活动现金流量较好。

乐歌人体工学科技股份有限公司董事会

2025年4月21日