

上海联明机械股份有限公司

2024年度董事会工作报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2024年，汽车行业在党中央、国务院坚强领导下，各级政府主管部门积极施策，及时出台“两新”政策，在全行业共同努力下，汽车产业转型步伐加快，高质量发展扎实推进，全年产销稳中有进。但是，当前汽车行业经济运行仍面临不少困难和挑战，汽车消费内生动力欠佳，行业竞争加剧，公司作为汽车整车行业上游企业，盈利持续承压，同时也受主要客户经营情况的影响，公司经营受到一定的挑战。公司2024年营业收入78,288.26万元，比上年同期下降31.17%。

（一）2024年公司的经营管理工作

在经营管理方面，2024年公司重点推进了以下几方面工作：

1. 重点推进降本增效工作。对于公司来说，降本增效是一项长期性、系统性的工作，尤其是公司的汽车零部件业务板块，在竞争激烈的市场环境中，有效的成本控制是保持竞争力的关键。2024年公司通过采购控制、精益管理、优化生产流程和资源配置等方式降低成本，提高产品的性价比，推动降本增效工作的有效落实。

2. 加大市场开发力度。2024年国内汽车市场竞争激烈程度不减，公司紧跟行业发展步伐，密切关注行业动态，发挥公司汽车零部件业务和供应链综合服务业务之间的协同效应，加大市场开发力度，拓展新客户。

3. 推动新工艺新产品的研发工作以及新技术新系统的应用开发研究。汽车零部件业务板块，跟随我国汽车产业高质量发展的战略要求，公司持续推动研发工作，特别是在新工艺新产品方面的研究，推动车身零部件生产的工艺水平提升和产品的拓展升级。供应链综合服务业务板块，公司重视信息化、电子化的大趋势下物流供应链相关业务发展要求，升级开发物流系统，从而提升企业运营效率和客户体验，推进物流智慧化改造。

4. 利用资本市场平台寻找产业整合的机会。在稳定发展现有业务的基础上，公司持续关注与现有业务存在业务联动性的优质项目，发挥资本市场平台作用，寻找产业

整合的机会，充实优化产业结构，快速获得新技术、新产品和市场份额，增强公司核心竞争力，加速企业的成长和发展。

(二) 2024 年公司主营业务分析情况

公司 2024 年汽车零部件业务实现主营业务收入 46,320.35 万元，较上期下降 31.57%；供应链综合服务业务实现主营业务收入 31,680.32 万元，较上期下降 30.56%。

公司 2024 年利润表及现金流量表相关科目变动分析表如下：

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	782,882,617.11	1,137,489,641.07	-31.17
营业成本	587,162,736.62	843,416,826.45	-30.38
销售费用	9,094,737.77	12,091,269.23	-24.78
管理费用	60,250,924.60	63,683,721.77	-5.39
财务费用	-6,814,416.14	-8,931,609.16	不适用
研发费用	31,431,537.06	41,690,722.87	-24.61
经营活动产生的现金流量净额	95,153,690.59	254,148,987.85	-62.56
投资活动产生的现金流量净额	-116,444,288.61	-48,023,356.91	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-72,394,677.50	-106,521,555.84	不适用
投资收益	3,445,202.26	16,621,471.65	-79.27
公允价值变动收益	2,651,128.29	-9,841,375.77	126.94
资产减值损失	-12,936,506.26	-34,817,675.00	不适用
资产处置收益	517,711.84	121,308.53	326.77
营业外收入	18,931.20	144,277.81	-86.88
营业外支出	798,378.28	6,521,119.64	-87.76

1. 收入和成本分析

报告期内，公司营业收入与营业成本情况如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元

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 (%)
汽车零部 件制造业	463,203,477.76	382,384,060.30	17.45	-31.57	-32.09	增加 0.63 个百分点
仓储物流 业	316,803,202.40	204,480,453.14	35.46	-30.56	-26.65	减少 3.43 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 (%)
车身零部 件	463,203,477.76	382,384,060.30	17.45	-31.57	-32.09	增加 0.63 个百分点
供应链综 合服务	316,803,202.40	204,480,453.14	35.46	-30.56	-26.65	减少 3.43 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	780,006,680.16	586,864,513.44	24.76	-31.16	-30.29	减少 0.94 个百分点

(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 (%)
车身零 部件	件	19,934,544.00	19,878,918.00	2,124,595.00	-28.04	-28.43	2.69

(3). 成本分析表

单位：元

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	情况 说明

						例 (%)	
汽车零部件及配件制造业	直接材料	202,205,935.60	34.46	305,435,360.22	36.28	-33.80	(1)
汽车零部件及配件制造业	直接人工	27,053,534.24	4.61	41,862,022.58	4.97	-35.37	(2)
汽车零部件及配件制造业	制造费用	90,851,934.03	15.48	116,967,888.65	13.89	-22.33	
汽车零部件及配件制造业	采购成本	62,272,656.44	10.61	98,769,766.59	11.73	-36.95	(3)
仓储物流业	直接人工	91,542,211.43	15.60	119,778,754.05	14.23	-23.57	
仓储物流业	制造费用	71,077,580.03	12.11	71,014,783.56	8.44	0.09	
仓储物流业	采购成本	41,860,661.68	7.13	87,996,107.14	10.45	-52.43	(4)

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
车身零部件	直接材料	202,205,935.60	34.46	305,435,360.22	36.28	-33.80	(1)
车身零部件	直接人工	27,053,534.24	4.61	41,862,022.58	4.97	-35.37	(2)
车身零部件	制造费用	90,851,934.03	15.48	116,967,888.65	13.89	-22.33	
车身零部件	采购成本	62,272,656.44	10.61	98,769,766.59	11.73	-36.95	(3)
供应链综合服务	直接人工	91,542,211.43	15.60	119,778,754.05	14.23	-23.57	
供应链综合服务	制造费用	71,077,580.03	12.11	71,014,783.56	8.44	0.09	
供应链综合服务	采购成本	41,860,661.68	7.13	87,996,107.14	10.45	-52.43	(4)

成本分析其他情况说明

(1) 直接材料减少主要系本报告期钢材等原材料采购减少。

- (2) 直接人工减少主要系本报告期人工工时减少。
- (3) 采购成本减少主要系本报告期模具采购成本减少。
- (4) 采购成本减少主要系本报告期包装器具采购成本及贸易采购成本减少。

2. 费用分析

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	变动比率（%）
销售费用	9,094,737.77	12,091,269.23	-24.78
管理费用	60,250,924.60	63,683,721.77	-5.39
研发费用	31,431,537.06	41,690,722.87	-24.61
财务费用	-6,814,416.14	-8,931,609.16	不适用

3. 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	31,431,537.06
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	31,431,537.06
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.01
公司研发人员的数量	156
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.51
研发投入资本化的比重（%）	0

4. 现金流分析

单位：元

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	95,153,690.59	254,148,987.85	-62.56	主要系本报告期销售回款减少，利润下降
投资活动产生的现金流量净额	-116,444,288.61	-48,023,356.91	不适用	主要系本报告期理财支出增加，上期含出售江苏北人股票的收益，本期无

筹资活动产生的现金流量净额	-72,394,677.50	-106,521,555.84	不适用	主要系本报告期分配红利较上年同期减少
---------------	----------------	-----------------	-----	--------------------

5. 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
交易性金融资产	200,341,637.00	9.27	100,150,194.70	4.44	100.04	(1)
应收款项融资	40,486,632.96	1.87	24,914,900.36	1.10	62.50	(2)
预付款项	2,559,909.86	0.12	4,473,169.44	0.20	-42.77	(3)
其他应收款	22,355,412.31	1.03	16,193,404.23	0.72	38.05	(4)
其他非流动金融资产	56,414,192.99	2.61	38,954,507.00	1.73	44.82	(5)
使用权资产	1,638,710.91	0.08	3,277,421.31	0.15	-50.00	(6)
应付票据	71,650,000.00	3.31	102,600,000.00	4.55	-30.17	(7)
预收款项	169,275.28	0.01	355,809.93	0.02	-52.43	(8)
合同负债	4,300,071.71	0.20	10,235,380.27	0.45	-57.99	(9)
其他流动负债	282,013.26	0.01	693,217.28	0.03	-59.32	(10)
租赁负债			1,779,604.81	0.08	-100.00	(6)

其他说明

- (1) 交易性金融资产：主要系本报告期末理财产品增加。
- (2) 应收款项融资：主要系本报告期末未到期银行承兑汇票增加。
- (3) 预付款项：主要系本报告期末预付采购款减少。
- (4) 其他应收款：主要系本报告期末代垫款项增加。
- (5) 其他非流动金融资产：主要系本报告期末私募股权基金投资余额增加。
- (6) 使用权资产/租赁负债：主要系本报告期租赁年限减少，相应使用权资产和租赁负债减少。
- (7) 应付票据：主要系本报告期末未到期银行承兑票据减少。
- (8) 预收款项：主要系本报告期末预收房租减少。

(9) 合同负债：主要系本报告期末预收款项减少。

(10) 其他流动负债：主要系本报告期末待转销项税减少。

(三) 公司核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力主要包括：

1. 技术研发优势

公司在汽车零部件业务板块拥有一支出色的技术研发团队，产品开发经验丰富；拥有优秀的产品开发能力，具备仿真分析能力、先进的模具开发能力以及与整车厂同步开发产品的能力；公司具备新材料新工艺的研究应用能力，包括高强钢的冲压与焊接、铝板的冲压、铆接和焊接、中频交直流焊接工艺等；具备自动化应用开发能力，焊接、冲压均实现自动化应用。

2. 先进的循环物流器具管理模式

循环物流器具管理是国际上汽车整车制造商供应链管理过程中采用的一种较为先进的物流器具管理模式，是对物流器具进行的精益化管理。公司下属子公司上海联明晨通物流有限公司是国内最早从事循环物流器具供应链管理业务的企业，目前上海联明晨通物流有限公司已掌握循环物流器具管理的核心管理模式。

3. 包装器具的业务优势

公司下属子公司武汉联明汽车包装有限公司是国内较早专门从事汽车零部件包装器具相关业务的企业，积累了丰富的包装器具规划、设计、制造经验，是国内少数具有整车包装器具规划设计能力的服务提供商之一。武汉联明汽车包装有限公司具备丰富的包装器具规划、设计经验和测试数据，建立形成了完整的包装规划设计管理体系和项目数据库，拥有其他包装器具供应商无法在短期内快速形成的竞争壁垒。

4. 行业整合优势

经过资产整合，公司已具有提供覆盖物流产业上下游的供应链综合服务能力。目前，公司供应链综合服务业务主要客户集中在汽车行业，公司制造与物流的协同发展提升了公司作为汽车整车制造商配套企业的综合服务能力。

(四) 公司 2024 年投资状况分析

2023 年，公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币 1,000 万元参与投资苏州清源华擎二号创业投资合伙企业（有限合伙），占其总认缴出资额的 8.50%。截至报告期末，公司已实缴 400 万元。

2023 年，公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币 3,000 万元参与投资河南尚硕汇融尚成一号产业基金合伙企业（有限合伙）。截至本报告期末，公司已完成全部实缴，实缴金额占河南尚硕汇融尚成一号产业基金合伙企业（有限合伙）总认缴出资额的 0.71%。

报告期内，公司持有上海重塑能源集团股份有限公司股份 149,416 股，上海重塑能源集团股份有限公司已于 2024 年 12 月 6 日在港股主板上市，股票代码 02570.HK，公司所持有股份数占上海重塑能源集团股份有限公司总股本的 0.17%。

（五）主要控股参股公司分析

截止报告期末，公司拥有五家全资子公司及一家控股子公司。全资子公司分别是烟台万事达金属机械有限公司、沈阳黎明机械有限公司、武汉黎明机械有限公司、上海黎明晨通物流有限公司、武汉黎明汽车包装有限公司。控股子公司为天津骏和实业有限公司。公司五家全资子公司及一家控股子公司的经营情况和业绩情况如下：

单位：元

公司名称	主营业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
烟台万事达金属机械有限公司	汽车零部件	18,000,000.00	219,776,944.30	69,126,135.66	112,307,385.76	-6,248,681.05
沈阳黎明机械有限公司	汽车零部件	20,000,000.00	88,877,430.76	-2,478,429.49	21,930,685.44	-19,692,159.65
武汉黎明机械有限公司	汽车零部件	10,000,000.00	177,031,621.78	83,384,742.10	79,962,845.16	-4,439,559.62
上海黎明晨通物流有限公司	仓储物流	50,000,000.00	176,227,873.31	133,187,939.26	164,833,152.28	41,335,809.75
天津骏和实业有限公司	仓储物流	340,100,000.00	572,261,567.09	537,124,840.44	10,584,795.42	-12,711,606.84
武汉黎明汽车包装有限公司	包装器具	50,000,000.00	292,635,635.64	221,513,232.91	145,471,579.40	23,304,000.36

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1. 公司汽车零部件业务所处行业竞争情况和发展趋势

2024 年，是实现“十四五”规划目标任务的关键一年。在“两新”政策推动下，在全行业共同努力下，汽车行业高质量发展扎实推进，全年产销稳中有进，表现出强大的发展韧性和活力。从发展趋势来看，我国经济工作将继续稳中求进工作总基调，实施更加积极有效的宏观政策，激发市场活力，推动经济持续回升向好。2025 年 1 月 5 日，国家发改委和财政部发布了《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》，随着系列政策出台落地，政策组合效应不断释放，将会进一步释放汽车市场潜力。2025 年，汽车市场将继续呈现稳中向好发展态势，汽车产销将继续保持增长。

根据公安部统计数据，2024 年全国汽车保有量达到 3.53 亿辆，全国 96 个城市汽车保有量超过 100 万辆，中国超大规模汽车市场的优势越来越明显。同时，相比于其他发达国家的千人保有量，我国汽车市场仍有着广阔的发展空间。

作为汽车整车行业上游行业，汽车零部件行业是汽车工业的重要组成部分。公司车身零部件业务竞争较为充分，市场化程度较高，汽车行业的高速发展，即是机遇也是挑战。公司将不断加强对新工艺新产品的研发，推动公司车身零部件生产工艺水平提升和产业的拓展升级，提升公司产品的核心竞争力。

2. 公司供应链综合服务业务所处行业竞争情况和发展趋势

2024 年，我国物流运行环境不断改善，物流与产业加速融合创新，市场规模优势继续巩固，社会物流运行效率稳步提升，全年物流运行呈现积极变化。近年来，现代物流政策支撑体系不断完善。党的二十届三中全会在完善流通体制、降低全社会物流成本等方面提出明确要求，为现代物流发展指明方向。报告中指出，有效降低全社会物流成本不是简单降低运输成本，也不是要压缩物流企业的合理利润，更不是要影响物流从业人员的收入。而是要通过调结构、促改革，优化全社会物流资源配置，加强物流各环节协同衔接，全面提升物流体系运行效率。对于广大实体企业来说，降低全社会物流成本将迎来实质性利好。

公司供应链综合服务主要客户集中在汽车行业。多年来，公司充分利用资本市场平台，整合上下游产业链。报告期内，公司持续进行汽车零部件生产制造、零部件供

应链物流服务、汽车零部件包装器具业务的有机整合，探索建立符合公司情况的物流业制造业融合发展模式，以发挥汽车零部件制造和供应链物流服务之间的协同效应，通过更高效地配置资源，发挥公司细分市场核心竞争力，将公司打造成行业领先的汽车零部件制造商和物流服务供应商。

（二）公司发展战略

鉴于公司目前的汽车车身零部件业务和供应链综合服务业务状况，综合考虑公司面临的内外部环境，结合行业发展现状和趋势，公司发展战略未发生变化：以制造与物流为重要业务发展方向，稳定发展现有业务的基础上，充分利用资本市场平台，整合上下游产业链，向智能制造和智慧物流方向进行外延式发展，将公司打造成具有行业影响力的产品和服务供应商。

（三）经营计划

2025 年，根据国内经济形势以及汽车行业总体发展预测，以及公司主要客户经营现状，公司经营管理面临显著压力。为此，公司将采取积极的应对措施，通过业务资源优化配置，稳固现有业务基本盘，以成本管控与效率提升为管理核心，同时积极开拓新业务，并充分利用资本市场平台寻找产业整合机会，推动公司高质量发展，具体重点的经营措施如下：

1. 降本增效是重点工作。2025 年，公司主营业务仍将处于激烈竞争的市场环境，降本增效工作是长效工作重点。2025 年度公司将基于市场动态，通过持续深化资源整合、强化采购管控、推进精益管理、优化业务流程等举措，有效降低运营成本，提升产品与服务竞争力，推动降本增效工作的有效落实。

2. 加大市场开发力度。2025 年国内汽车市场竞争激烈程度不减，但整体发展趋于稳健。公司将积极把握行业发展趋势，密切关注行业动态，充分发挥汽车零部件业务与供应链综合服务业务的协同优势，持续深化市场布局，拓展新客户、新业务。

3. 持续推进新工艺、新产品的研发创新，深化新技术、新系统的应用研究。汽车零部件业务方面，积极响应国家汽车产业高质量发展战略，持续加大研发投入力度，特别是在新工艺新产品方面的研究，推动车身零部件生产工艺水平提升和产品的拓展

升级。供应链综合服务业务方面，公司重视信息化、电子化大趋势下物流供应链相关业务发展要求，升级开发物流系统，继续推进物流智慧化改造工作，提升竞争力。

4. 业务整合，提升盈利能力。一方面对公司现有业务根据盈利能力和市场发展趋势，积极推进业务结构调整与资源优化配置，着力提升经营效益；另一方面，利用资本市场平台向外寻找产业整合的机会，公司将持续关注与现有业务具有协同效应的优质标的，发挥资本市场平台作用，寻找产业整合的机会，充实优化产业结构，快速获得新技术、新产品和市场份额，增强公司核心竞争力，加速企业的成长和发展。

三、董事会工作情况

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关法律、法规及制度开展工作，按时参加会议，对各项议案进行审议，勤勉尽责地履行职责和义务。独立董事能够不受公司控股股东、实际控制人以及其它与公司存在利害关系的单位或个人的影响，独立履行职责。同时，董事会下设各专门委员会认真开展工作，充分行使职权并发挥了应有的作用。

2024 年，公司共计召开 3 次董事会，全部董事均出席了会议。

四、公司积极履行社会责任的工作情况

公司为“上证公司治理板块”样本公司，公司社会责任的工作情况详见《上海黎明机械股份有限公司 2024 年度社会责任报告》。

公司一直以为客户提供满意的产品为使命，与客户建立良好关系，为客户提供满意的产品，完善售后服务，实现共赢。公司在追求经济效益的同时非常注重环境保护和节能降耗，积极履行企业公民应尽的义务，承担社会责任，实现不断奉献社会、永恒提升价值的愿景。

上海黎明机械股份有限公司

董事会

二〇二五年四月十日