

湖北华阳汽车变速系统股份有限公司
2024 年度财务决算与 2025 年财务预算报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

湖北华阳汽车变速系统股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年度财务报告已经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将 2024 年度财务报表反映的主要财务数据以及 2025 年财务预算报告如下（除特别说明外金额单位均为人民币万元）：

一、2024 年度财务决算情况

（一）主要财务数据及财务指标

1. 盈利能力

项 目	2024 年度	2023 年度	变动比例
营业收入	51,212.19	32,449.86	57.82%
营业利润	-2,148.97	-3,629.57	40.79%
利润总额	-2,214.86	-3,711.41	40.32%
归属于上市公司股东的净利润	-1,630.67	-2,972.69	45.14%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,749.86	-3,360.00	47.92%
经营活动产生的现金流量净额	744.36	2,335.14	-68.12%
基本每股收益（元）	-0.12	-0.22	45.45%
加权平均净资产收益率%（扣除非经常性损益前）	-7.12%	-11.30%	-
加权平均净资产收益率%（扣除非经常性损益后）	-7.65%	-12.77%	-

2. 偿债能力

主 要 指 标	2024 年度	2023 年度	变动比例
资产总计	71,182.84	52,674.47	35.14%
负债总计	49,104.44	28,970.91	69.50%
归属于上市公司股东的净资产	22,078.39	23,703.56	-6.86%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	1.64	1.76	-6.82%
资产负债率%	68.98%	55.00%	-
流动比率%	0.81	1.20	-32.50%

3. 营运情况

项目	2024 年度	2023 年度	本年比上年增减
经营活动产生的现金流量净额	744.36	2,335.14	-68.12%
应收账款周转率	3.76	4.40	-
存货周转率	9.65	9.01	-

4. 成长情况

项 目	2024 年度	2023 年度	变动比例
总资产增长率%	35.14%	35.96%	-
营业收入增长率%	57.82%	66.63%	-
净利润增长率%	45.14%	-143.15%	-

2024 年实现营业收入 51,212.19 万元，较上年同期的 32,449.86 万元增加 18,762.33 万元，增长 57.82%，增幅明显。（1）新能源汽车零部件收入 25,734.76 万元，较上年同期增长 100.00%，主要是新能源乘用车零部件产品逐步上量，报告期内形成了新的收入增长点；（2）传统汽车零部件收入 9,740.98 万元，较上年同期下降 18.92%，主要是传统汽车零部件产品订单与上年同期相比较有一定幅度下降；（3）铝锭收入 15,635.63 万元，较上年同期降低 22.70%。主要是由

于铝锭业务毛利率为负，公司在完成上半年客户订单后，下半年逐步减少、停止对外销售，以减少铝锭销售亏损给公司带来的业绩影响。

（二）财务状况及经营成果分析

1. 资产结构及变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动比例	2024 年年末余额 占资产总额比例
货币资金	3,576.18	8,351.92	-57.18%	5.02%
应收票据	35.00	592.00	-94.09%	0.05%
应收账款	21,189.42	9,617.07	120.33%	29.77%
存货	5,509.06	4,614.09	19.40%	7.74%
固定资产	17,759.15	15,814.83	12.29%	24.95%
在建工程	649.62	780.29	-16.75%	0.91%
无形资产	963.92	941.69	2.36%	1.35%
预付款项	130.52	74.72	74.67%	0.18%
其他应收款	216.49	420.38	-48.50%	0.30%
使用权资产	15,505.26	6,921.79	124.01%	21.78%
长期待摊费用	400.27	48.66	722.57%	0.56%

报告期末公司资产总额 71,182.84 万元，较上年末增幅 35.14%。上述表格中变动幅度超过 30%且金额较大的项目说明如下：

（1）货币资金：本年末货币资金 3,576.18 万元，较上年末的 8,351.92 万元减少 4,775.74 万元，降幅 57.18%。主要原因是报告期使用募集资金支付融资租赁设备款增加，募集资金账户金额较上年末减少 5,843.46 万元所致。

（2）应收票据：本年末应收票据 35.00 万元，较上年末的 592.00 万元减少 557.00 万元，降幅 94.09%。主要原因是：1）公司客户回款的信用等级一般的承兑汇票减少，导致应收票据减少。报告期收到的应收票据 692.26 万元，较上年的 980.54 万元减少 288.28 万元；2）报告期末已背书/贴现未到期未终止确认的票据调整，增加应收票据 30.00 万元，较上年末调整增加的 342.00 万元减少 312.00 万元。

（3）应收账款：本年末应收账款 21,189.42 万元，较上年末的 9,617.07

万元增加 11,572.35 万元,增幅 120.33%。主要原因是新能源乘用车零部件产品销售收入增加,形成的应收账款的余额较期初增加 13,718.09 万元所致。

(4) 预付款项: 本年末预付款项 130.52 万元,较上年末的 74.72 万元增加 55.80 万元,增幅 74.67%。主要原因是报告期内提前预付十堰市郧阳中燃城市燃气发展有限公司燃气充值费。

(5) 其他应收款: 本年末其他应收款 216.49 万元,较上年末的 420.38 万元减少 203.89 万元,降幅 48.50%,主要原因是报告期内收回上年度因办理设备融资租赁业务支付上海京联荣机械有限公司 350.00 万元设备保证金,本期又新增融资租赁业务购置设备,支付给该公司 136.00 万元设备保证金所致。

(6) 使用权资产: 本年末使用权资产 15,505.26 万元,较上年末的 6,921.79 万元增加 8,583.47 万元,增幅 124.01%。主要原因是报告期公司为新能源乘用车零部件产品扩能上量购置部分新设备,办理设备融资租赁业务 9,636.53 万元所致。

(7) 长期待摊费用: 本年末长期待摊费用 400.27 万元,较上年末的 48.66 万元增加 351.61 万元,增幅 722.57%。主要原因是: 1) 报告期新增新能源产品发货周转且循环利用的工位器具费用 206.36 万元; 2) 报告期新增车间升级改造费用 168.57 万元。以上原因导致长期待摊费用增加。

2. 负债结构及变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动幅度	2024 年年 末占资产 总额比
短期借款	5,931.91	3,094.32	91.70%	8.33%
长期借款	-	1,800.00	-100.00%	0.00%
应付票据	2,453.14	816.55	200.43%	3.45%
应付账款	19,099.92	10,085.98	89.37%	26.83%
应付职工薪酬	942.10	401.82	134.46%	1.32%
一年内到期的非流 动负债	5,419.39	1,941.28	179.17%	7.61%
其他流动负债	5,389.10	3,991.16	35.03%	7.57%
租赁负债	7,764.43	4,766.08	62.91%	10.91%

预计负债	189.13	9.67	1,855.74%	0.27%
未分配利润	-2,517.96	-887.29	-183.78%	-3.54%

报告期末公司负债总额 49,104.44 万元，较上年末增幅 69.50%，公司资产负债结构良好。其中，变动幅度超过 30%且金额较大的项目说明如下：

（1）短期借款：本年末短期借款 5,931.91 万元，较上年末的 3,094.32 万元增加 2,837.59 万元，增幅 91.70%。主要是报告期客户回款延迟，公司为增加生产营运资金，办理有追索权的应收账款保理（融资）业务所致。报告期末有追索权的应收账款保理（融资）业务借款净额较上年末增加 2,476.67 万元。

（2）应付票据：本年末应付票据 2,453.14 万元，较上年末的 816.55 增加 1,636.59 万元，增幅 200.43%。主要原因是：1）报告期新增承兑业务 997.10 万元用于支付供应商货款；2）报告期增加电费信用证业务 639.49 万元。以上原因导致应付票据增加。

（3）应付账款：本年末应付账款 19,099.92 万元，较上年末的 10,085.98 万元增加 9,013.94 万元，增幅 89.37%。主要原因是报告期公司新能源汽车零部件产品销售收入增加，与其相关的材料供应商挂账金额增加所致。

（4）应付职工薪酬：本年末应付职工薪酬 942.10 万元，较上年末的 401.82 万元增加 540.28 万元，增幅 134.46%。主要原因是报告期公司为提高新能源汽车零部件生产能力，公司增加了相应的操作工以及产品检验人员，人员工资增加，同时人工成本上涨，造成工资总额增加所致。

（5）一年内到期的非流动负债：本年末一年内到期的非流动负债 5,419.39 万元，较上年末的 1,941.28 万元增加 3,478.11 万元，增幅 179.17%。主要原因是：1）报告期末一年内到期的长期借款为 1,800.00 万元，较上年末的 100.00 万元增加 1,700.00 万元；2）报告期公司为新能源汽车零部件产品扩能上量购置部分新设备，办理设备融资租赁业务，一年内到期的租赁负债相应增加所致。本年末一年内到期的租赁负债较上年末增加 1,778.11 万元。以上原因导致一年内到期的非流动负债增加。

（6）其他流动负债：本年末其他流动负债 5,389.10 万元，较上年末的 3,991.16 万元增加 1,397.94 万元，增幅 35.03%。主要原因是报告期使用的供应

链金融产品（云信、建行 E 信通）增加所致。报告期末供应链融资产品（云信、建行 E 信通）余额为 4,951.96 万元,较上年末的 3,713.24 万元增加 1,238.72 万元。

（7）长期借款：本年末长期借款 0.00 万元，较上年末的 1,800.00 万元减少 1,800.00 万元,降幅 100.00%。主要原因是 1,800.00 万元的长期借款将在 2025 年到期，在本年末调整至一年内到期的非流动负债所致。

（8）租赁负债：本年末租赁负债 7,764.43 万元，较上年末的 4,766.08 万元增加 2,998.35 万元，增幅 62.91%。主要原因是报告期公司为新能源汽车零部件产品扩能上量购置部分新设备，办理设备融资租赁业务所致。

（9）预计负债：本年末预计负债 189.13 万元，较上年末的 9.67 万元增加 179.46 万元，增幅 1,855.74%。主要原因是报告期计提客户质量索赔费用所致。报告期末计提客户质量索赔费用余额为 189.13 万元,较上年末增加 189.13 万元。

（10）未分配利润：本年末公司未分配利润-2,517.96 万元,较上年末的 -887.29 万元减少 1,630.67 万元，降幅 183.78%。主要原因是报告期公司亏损，净利润-1,630.67 万元所致。

3. 股东权益结构及变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动比例	2024 年年末余额 占资产总额比例
股本	13,499.04	13,499.04	-	18.96%
资本公积	9,599.30	9,593.80	0.06%	13.49%
盈余公积	1,498.01	1,497.97	-	2.10%
未分配利润	-2,517.96	-887.29	-183.78%	-3.54%
股东权益合计	22,078.39	23,703.52	-6.86%	31.02%

4. 经营成果及变动情况

项 目	2024 年度	占营业收入 比例	2023 年度	占营业收入比例	变动比例
营业收入	51,212.19	-	32,449.86	-	57.82%
营业成本	48,850.67	95.39%	33,479.73	103.17%	45.91%

销售费用	327.47	0.64%	220.94	0.68%	48.22%
管理费用	1,049.14	2.05%	871.37	2.69%	20.40%
研发费用	1,727.10	3.37%	1,252.60	3.86%	37.88%
财务费用	542.76	1.06%	66.57	0.21%	715.32%
信用减值损失	-207.71	-0.41%	-245.50	-0.76%	-15.39%
资产减值损失	-724.44	-1.41%	-505.08	-1.56%	43.43%
其他收益	290.76	0.57%	730.15	2.25%	-60.18%
投资收益	-125.46	-0.24%	6.39	0.02%	-2,063.69%
营业利润	-2,148.97	-4.20%	-3,629.57	-11.19%	40.79%
营业外支出	65.88	0.13%	81.84	0.25%	-19.50%
净利润	-1,630.67	-3.18%	-2,972.69	-9.16%	45.14%
税金及附加	97.18	0.19%	174.19	0.54%	-44.21%

报告期内公司实现净利润-1,630.67 万元，较上年同期增幅 45.14%。其中，变动幅度超过 30%的项目且金额较大的原因说明如下：

（1）营业收入：本年营业收入为 51,212.19 万元，较上年的 32,449.86 万元增加 18,762.33 万元，增幅 57.82%。变动的主要原因：1）新能源汽车零部件收入 25,734.76 万元，较上年同期增幅 100.00%，新能源汽车零部件产品逐步上量，报告期为公司营业收入贡献较大；2）传统汽车零部件收入 9,740.98 万元，较上年同期降幅 18.92%，传统燃油中重型商用车汽车零部件产品订单与上年同期相比有一定幅度下降；3）铝锭收入 15,635.63 万元，铝锭销售业务收窄，较上年同期降幅 22.70%。

（2）营业成本：本年营业成本为 48,850.67 万元，较上年的 33,479.73 万元增加 15,370.94 万元，增幅 45.91%。主要原因是公司营业收入增加，导致营业成本相应增加。其中，新能源汽车零部件成本 23,020.70 万元，较上年同期增幅 100.00%；传统汽车零部件成本 9,548.36 万元，较上年同期降幅 20.55%；铝锭成本 16,215.89 万元，较上年同期降幅 24.38%。

（3）税金及附加：本年税金及附加为 97.18 万元，较上年的 174.19 万元减

少 77.01 万元，降幅 44.21%。主要原因是上年期末留抵的增值税额及待认证的进项税额 905.76 万元，报告期进行了进项税额抵扣后仍有留抵增值税，故无增值税附征缴纳所致。

（4）销售费用：本年销售费用为 327.47 万元，较上年的 220.94 万元增加 106.53 万元，增幅 48.22%。主要原因是：1）报告期因公司新能源业务需求，销售人员增加，工资薪酬较上年同期增加 37.79 万元；2）公司为拓展新能源市场，业务费、差旅费较上年同期增加 79.97 万元。以上原因导致销售费用增加。

（5）研发费用：本年研发费用为 1,727.10 万元，较上年的 1,252.60 万元增加 474.50 万元，增幅 37.88%。主要原因是报告期公司加大新能源汽车零部件产品研发力度，研发人员薪酬及研发费用增加。其中：（1）研发人员工资薪酬 559.99 万元，较上年同期的 370.92 万元增加 189.07 万元；（2）研发材料消耗 837.44 万元，较上年同期的 350.71 万元增加 486.73 万元。以上原因导致研发费用增加。

（6）财务费用：本年财务费用为 542.76 万元，较上年的 66.57 万元增加 476.19 万元，增幅 715.32%。主要原因是：1）报告期租赁厂房及融资租赁设备形成的未确认融资费用增加。未确认融资费用为 446.38 万元，较上年同期增加 337.76 万元；2）报告期内新增 3,500.00 万元有追索权的应收账款保理（融资）业务，形成了利息支出较上年同期增加 56.00 万元；3）报告期内新增银行借款 2,460.00 万元、归还银行借款 1,860.00 万元，利息支出增加。以上原因导致财务费用增加。

（7）其他收益：本年其他收益为 290.76 万元，较上年的 730.15 万元减少 439.39 万元，降幅 60.18%。主要原因是：1）报告期因铝合金业务调整，税负下降，不再享受增值税“即征即退”优惠政策，较上年同期减少收益 276.24 万元；2）上年同期收到上市奖励 300.00 万元，本报告期收到的政府奖补资金减少。以上原因导致其他收益减少。

（8）投资收益：本年投资收益为-125.46 万元，较上年的 6.39 万元减少 131.85 万元，降幅 2,063.69%。主要原因是：1）报告期应收账款—迪链、特信、卡信（客户支付的金融票据）以及应收款项融资（信用等级较高的银行承兑汇票）贴息 125.46 万元，较上年的 67.20 万元增加 58.26 万元，贴息费用冲减投资收益；2）上年购买结构性存款理财产品收益 73.59 万元。以上原因导致投资收益

减少。

(9) 资产减值损失：本年资产减值损失 724.44 万元, 较上年的 505.08 万元增加 219.36 万元, 增幅 43.43%。主要原因是因传统汽车零部件产品客户订单不足, 存在部分老产品的模具及生产线设备资产出产率较低, 根据会计谨慎性原则, 计提固定资产减值准备增加所致。

(10) 净利润：本年净利润-1,630.67 万元, 较上年的-2,972.69 万元增加 1,342.02 万元, 增幅 45.14%。主要原因是：1) 毛利率的改善, 报告期公司毛利率 4.61%, 较上年同期增加 7.78 个百分点。其中, 2024 年零部件产品毛利率为 8.19%, 较上年同期增加 8.22 个百分点；2) 报告期铝锭产品毛利润为-580.26 万元, 公司从 2024 年 7 月开始逐步减少铝锭销售业务, 8 月以后停止铝锭销售业务, 通过减少铝锭的销售, 从而减小铝锭亏损。以上是公司净利润增加及年度减亏的主要原因。

5. 现金流量及变动情况

项 目	2024 年度	2023 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	744.36	2,335.14	-68.12%
投资活动产生的现金流量净额	-3,797.01	2,090.46	-281.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,981.72	-209.77	-844.72%
现金及现金等价物净增加额	-5,034.37	4,215.83	-107.20%

(1) 报告期, 经营活动产生的现金流量净额为 744.36 万元, 较上年的 2,335.14 万元减少 1,590.78 万元, 降幅 68.12%。

1) 报告期“收到的税费返还”0.00 万元, 较上年的 345.00 万元减少 345.00 万元。主要是报告期因铝合金业务调整, 公司不再享受增值税“即征即退”优惠政策, 收到的税费返还较上年同期减少 345.00 万元。

2) 报告期“收到其他与经营活动有关的现金”646.23 万元, 较上年的 1,043.94 万元减少 397.71 万元。主要是报告期收到的政府奖补资金较上年同期减少 378.12 万元。

3) 报告期“支付给职工以及为职工支付的现金”3,703.37 万元, 较上年的 2,482.07 万元增加 1,221.30 万元。主要是报告期营业收入增加, 支付给职工的

工资增加所致。

(2) 报告期，投资活动产生的现金流量净额为-3,797.01 万元，较上年的2,090.46 万元减少 5,887.47 万元，降幅 281.64%。主要是上年利用闲置募集资金 6,000 万元购买的为期一个月的理财产品到期赎回所致。

(3) 报告期，筹资活动产生的现金流量净额为-1,981.72 万元，较上年的-209.77 万元减少 1,771.95 万元，降幅 844.72%。

1) 报告期“收到其他与筹资活动有关的现金” 3,989.25 万元，较上年的1,419.34 万元增加 2,569.91 万元。主要是报告期办理应收账款保理借款 3,500.00 万元，较上年增加 2,500.00 万元所致。

2) 报告期“分配股利、利润或偿付利息支付的现金” 175.74 万元，较上年的1,457.00 万元减少 1,281.26 万元。主要是上年分配股利支付现金 1,349.90 万元所致。

3) 报告期“支付其他与筹资活动有关的现金” 6,395.23 万元，较上年的832.10 万元增加 5,563.13 万元。主要是报告期偿还租赁负债较上年同期增加 5,493.12 万元所致。

二、2025 年财务预算情况

(一) 预算编制说明

本预算报告的编制范围为本公司

本预算报告是公司本着谨慎性原则，依据 2024 年度经营计划进行测算，在市场、国家政策、行业等因素无重大变化的假设前提下编制的。

(二) 2025 年主要财务预算指标

2025 年，公司将满足年度客户交付需求，持续提升客户满意度，利用核心竞争优势和质量成本优势进一步扩大行业内的市场份额。进而实现公司业务的稳定、可持续发展。

(三) 特别提示

本预算报告不代表公司盈利预测，财务预算涉及的主要预算指标能否实现取决于宏观经济环境、国家及行业政策、市场需求状况、主要原材料价格波动等多种因素，存在一定的不确定性。2025 年预算指标仅作为公司内部经营管理和业绩考核的参考指标。

湖北华阳汽车变速系统股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 25 日