

昆明云内动力股份有限公司

2025 年度财务预算报告

特别提示：

公司 2025 年度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，不代表公司 2025 年的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

昆明云内动力股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 4 月 28 日召开的第七届董事会第十次会议及第七届监事会第七次会议审议通过了《2025 年度财务预算报告》，该议案尚需提交公司 2024 年年度股东大会审议。

一、编制说明

在对 2024 年各项工作进行全面总结、系统分析的基础上，公司综合考虑各业务的发展方向、市场情况、行业发展状况与公司的经营能力，围绕质量效益，结合公司业务预算，本着客观、实事求是的原则，在 2024 年财务决算及 2025 年业务预算的基础上编制了《2025 年度财务预算报告》。

二、基本假设

- 1、公司所遵循的国家和地方有关法律、法规、规章和政策无重大变化；
- 2、公司经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- 4、公司 2025 年度业务涉及的国内市场无重大变动；
- 5、公司主要业务的市场价格和供求关系无重大变化；
- 6、公司 2025 年度生产经营运作不会受诸如交通、水电、天然气等客观因素的巨大变动而产生的不利影响；
- 7、公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动；
- 8、公司现行的生产组织结构无重大变化；公司能正常运行，计划的投资项目能如期完成并投入生产；
- 9、无其他不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

三、2025 年度公司主要预算指标

单位：万元

主要经济预算指标	2024 年实际	2025 年预算	增长率
一、营业收入	473,142.25	831,251.00	75.69%
二、归属于上市公司股东的净利润	-121,712.76	3,550.00	102.92%
三、经营活动产生的现金净流量	-86,700.84	6,122.00	107.06%
四、基本每股收益（元）	-0.634	0.016	102.52%

四、2025 年销售预算及市场分析

（一）销售预算明细表

2025 年销售预算在 2024 年实际完成的基础上，根据公司销售部门已签订的产品订单、订货意向及客户 2025 年装机规划，结合对整个市场需求的走势判断编制，具体如下：

单位：万元

营业收入项目	2024 年实际		2025 年预算		增长率
	金额	收入占比	金额	收入占比	
主营业务收入（分产品）	462,945.01	97.84%	826,251.00	99.40%	78.48%
其中：发动机	396,245.63	83.75%	620,251.00	74.62%	56.53%
配件、技术服务、出口业务及其他	59,198.88	12.50%	103,000.00	12.39%	73.99%
工业级电子产品	7,500.51	1.59%	8,000.00	0.96%	6.66%
新兴业务	--	--	95,000.00	11.43%	--
其他业务收入	10,197.23	2.16%	5,000.00	0.60%	-50.97%

注：新兴业务包含智能配送车、智能割胶机及氢储能业务。

（二）市场分析

1、2024 年市场分析

公司主导产品的下游客户主要为商用车、工程机械、农业机械等企业，商用车、工程机械等产销量直接决定公司产品的需求。

从国内商用车行业情况来看，2024 年，传统商用车发动机市场受到新能源市场渗透率持续上升、终端市场恢复缓慢，企业库存压力等方面影响，物流运输、工程建设等行业对商用车的需求没有达到预期增长的水平。根据中汽协反馈数据显示，2024 年商用车产销分别完成 380.5 万辆和 387.3 万辆，同比分别下降 5.8% 和 3.9%。从柴油发动机行业来看，2024 年全年柴油发动机市场较去年同期呈现下降状态，根据中内协反馈数据显示，2024 年，柴油机累计销量 493.14 万台，

同比下降 3.62%。

2、2025 年市场预测

2024 年，柴油机累计销量前十家企业共销售柴油机超 360.57 万台，占柴油机销售总量的 73.12%，行业集中度继续上升。2024 年，中央经济工作会议对 2025 年的经济有总体要求，将进一步扩大国内需求，推动科技创新和产业创新融合发展，防范化解重点领域风险和外部冲击，稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好。综合来看，在“双碳”目标和制造业数字化转型双重浪潮下，制造业技术升级速度将进一步加快，各大汽车厂家和用户对发动机产品综合性能的要求将越来越高，市场竞争更加激烈。在新能源、混合动力技术等方面，随着环保要求和国家政策的引导，非道路纯电动产品、混合动力产品等节能清洁的发动机产品市场将进一步扩大。在发展新兴业务方面，公司开展的 L4 级智能配送车、智能割胶机业务，有望为公司业绩带来新的增长点。

2025 年是公司推进“十四五”战略落地、实现“十五五”良好开局的一年，公司将紧跟行业发展趋势，围绕传统内燃机市场转型、新能源战略转型等，加大在柴油机、混动、氢燃料电池等方面的技术创新，积极运用“数字云内”发展成果，实现产品和数字智能化技术的全面结合，实现公司产品的提质增效，同时加快培育以智能制造、绿色制造为核心的新兴业务项目，并全力推动相关项目的落地与规模化销售。此外，按照公司国际化战略，加速国际业务拓展，提升公司国际竞争力。

五、风险提示

公司 2025 年度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，不代表公司 2025 年的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请广大投资者特别注意。

昆明云内动力股份有限公司

董 事 会

二〇二五年四月二十八日