

国机汽车股份有限公司 投资者关系活动记录表

| | |
|-----------------------|---|
| 投资者关系 活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与单位名称 及人员姓名 | 1. 易方达基金经理唐博伦 2. 易方达基金经理蔡荣成 3. 易方达基金经理倪春尧 4. 易方达基金经理王元春 5. 易方达投资团队基金助理杨茂达 6. 中信证券汽车行业研究员李子俊 |
| 时间 | 2026年5月8日 |
| 地点 | 线上交流 |
| 上市公司接待 人员姓名 | 国机汽车董事会办公室（战略投资部）主任：聂秀欣 |
| 投资者关系 活动主要内容 介绍 | <p style="text-align: center;">一、基本情况介绍</p> <p>国机汽车股份有限公司（以下简称“公司”）是世界 500 强企业国机集团旗下一家大型汽车工程与流通全链服务商，依托一体化全链服务，通过创新引领与数智赋能提升全业务价值持续焕新的战略定位，确立了汽车工程系统服务、汽车流通服务和汽车租赁服务三大主业。历史沿革方面，公司由三个“中字头”企业重组而来，最早是成立于 1993 年的中进汽贸，2011 年重组进入国机汽车；其次是成立于 1983 年的中汽进出口，前身是中国汽车工业进出口总公司，最初主要从事汽车工业设备进口，2014 年加入国机汽车；最新加入的是中汽工程，前身是成立于 1959 年的原机械部第四设计院、成立于 1963 年的原机械部第五设计院，2005 年四院和五院重组成为中汽工程，2019 年重组进入国机汽车，主要为汽车主机厂提供工程技术服务、工程总承包和装备供货。</p> <p style="text-align: center;">二、互动交流</p> <p>问题一：公司“十五五”时期的发展规划是什么？</p> <p>答：公司确立“1358”十五五战略总纲，锚定“全球领先的汽车工程与流通全链服务商”目标，践行“成就造车人、幸福用车人，让汽车生态更美好”的企业使命，推动汽车工程系统服务、汽车流通服务和汽车租赁服务三大主业协同共进，形成“五梁八柱”的战略支撑保障体系。公司构建以全球化布局拓展战略空间、以数智化转型重塑核心能力的双轮驱动体系，推动业务向服务化</p> |

延伸、集成化整合、生态化运营升级，推动产业价值向高端跃升，切实增强科技创新、产业控制、安全支撑核心功能，持续提升全球系统服务能力与生态影响力，奋力争创世界一流企业。

问题二：公司各业务营收和毛利构成情况？

答：公司三大主业 2025 年营收和毛利情况如下：**营收方面**，汽车工程系统服务业务实现营收 143.16 亿元，占比 40.21%；汽车流通服务业务实现营收 200.81 亿元，占比 56.40%；汽车租赁服务业务实现营收 7.81 亿元，占比 2.19%。**毛利方面**，汽车工程系统服务业务实现毛利 15.74 亿元，占比 54.36%；汽车流通服务业务实现毛利 8.76 亿元，占比 30.25%；汽车租赁服务业务实现毛利 1.56 亿元，占比 5.39%。

综上所述，汽车工程系统服务业务毛利贡献过半，是公司主要盈利来源。

问题三：中汽工程的核心优势有哪些？

答：公司全资子公司中汽工程主要为汽车主机厂提供工程技术服务、工程总承包和装备供货三大业务。核心优势包括：在天津、洛阳、济南拥有总建筑面积超 30 万 m²的四个装备研发、试验、制造一体化中心，涵盖汽车焊装、涂装、总装、铸锻、物流及数字化、智能化业务，形成“高质量、优成本、短周期、增值化”的全产业链、全周期工程技术服务能力，其中，涂装、总装装备产线系统解决方案处于全球领先地位，焊装装备产线系统解决方案等业务处于国内领先地位。

问题四：汽车工程系统服务业务在手订单情况？工程项目订单的周期多长？

答：**订单情况**：2025 年，公司汽车工程系统服务业务海外新签合同额占比超 40%。**交付情况**：公司持续在全周期、全价值链上进行延伸，打造形成“高质量、优成本、短周期、增值化”交付，满足客户“更高更快更好更灵”需求。

问题五：公司每年的研发费用主要用在哪些地方？

答：2025 年研发投入 6.10 亿元，汽车工程系统服务研发投入强度 4.73%，近五年累计投入近 31.44 亿元，公司研发经费投入强度持续保持行业高位。公司以“柔性、精益、智能、绿色”为创新突破方向，打造面向未来的汽车制造系统解决方案，围绕汽车工厂规划和制造系统解决方案开展数字化、智能化技术研发和创新，形成了一系列具有核心自主知识产权的技术和装备成果，包括车身智能化焊接装备技术、智能物流 AGV 技术、纸盒干式喷涂喷漆室、数智化管理系统、智能化 RGV 立体库等。

问题六：“十五五”战略关于出海的规划？

答：一方面，汽车工程系统服务业务将持续开展创新技术及产品的研发与应用，提升海外属地化设计及标准转化水平，深化属地供应商开发与合作，强化海外项目标准化执行能力，保障海外项目规范履约、高效交付。

| | |
|----------------------|--|
| | <p>另一方面，聚焦汽车出口服务，不断深化与国内外知名汽车厂商的合作关系，通过设立多个海外运营主体、海外保税仓，构建覆盖多品牌、多区域、全链条的出口服务体系，深耕区域销售渠道、提升品牌影响力。</p> <p>问题七：汽车租赁服务业务的租车类型、主要客户、毛利率情况？</p> <p>答：汽车租赁服务是公司的稳进业务。公司坚持品牌化、差异化、网络化、规模化发展路径，主要服务国内汽车租赁 ToB、ToC 市场，客户涵盖政府机关、央国企、汽车厂商等，租用车辆以乘用车为主，2025 年毛利率 20.01%，同比提升 0.30 个百分点。</p> <p>问题八：公司维护市值的原因以及如何加强市值管理？</p> <p>答：公司深入贯彻落实国务院关于加强市值管理相关要求，坚持价值创造与价值实现并重，推动公司投资价值合理反映公司质量。2026 年，公司将坚持价值创造与实现并重，规范运用市值管理工具，以扎实业绩、规范治理与稳定回报，推动市值与内在价值匹配，全面提升发展质量。有序实施股份回购，严格执行既定方案，确保按期完成，稳定市场预期；优化现金分红机制，结合经营与现金流，合理提高分红力度，增强投资者回报；深化投资者关系管理，通过业绩说明会、调研及信息披露，主动传递价值，提升市场认同。</p> |
| <p>附件清单 (如有)</p> | <p>无</p> |
| <p>日期</p> | <p>2026 年 5 月 8 日</p> |