

宇通客车股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2025 年 9 月)

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场调研 ☒ 电话会议 ☒ 其他 <u>上交所“我是股东”活动走进宇通客车</u>
会议时间	2025 年 9 月
会议地点	河南省郑州市管城回族区宇通路 6 号
参与单位	泰康资产、阳光资产、中银基金、人保资产、华福证券等，参加业绩说明会的投资者
上市公司接待人员	公司总经理、独立董事、董事会秘书、财务负责人及其他管理人员
投资者关系活动主要内容	一、公司董事会秘书汇报了公司 2025 年上半年经营情况，具体如下： 2025 年上半年，受益于国内新能源公交“以旧换新”政策拉动，以及出口销量持续增长，我国客车行业 7 米及以上客车销量 50,775 辆，同比增长 2.1%（数据来源：中国客车统计信息网）。在此背景下，公司累计实现客车销售 21,321 辆，同比增长 3.73%；实现营业收入 161.29 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 19.36 亿元，同比增长 15.64%。 二、主要问答内容如下： 问 1：上半年公司研发投入多少？主要投入在哪些方面？ 答：您好，公司上半年发生研发支出 7.46 亿元，占营业收入的比例为 4.63%，在同行业中居于较高水平。2025 年半年度研发支出主要投向为： (1) 智能网联、辅助驾驶等新技术开发与应用； (2) 轻客纯电系列产品开发； (3) 国内高端产品 S12 系列、T7 系列等开发与升级； (4) 海外高端产品布局、开发。

问 2: 请问公司如何看待未来客车出口市场发展情况?

答: 您好, 今年以来, 各国人员流动持续增加, 公交、旅游、客运等细分市场的需求稳定增长; 欧洲、美洲电动化进程加快, 亚洲、非洲客运旅游市场需求增加, 推动行业出口销量增长。根据中国客车统计信息网数据显示, 行业大中型客车出口量同比增长 16.51%, 下半年预计仍将延续增长态势, 其中欧洲、拉美、东南亚等地区在经济技术因素和环境保护政策等因素驱动下, 新能源客车需求预计持续增长。

问 3: 请问公司未来分红计划?

答: 您好, 公司上市 28 年间共实施并宣告现金分红 28 次, 期间累计实现归母净利润 353.5 亿元, 共现金分红 271.3 亿元, 累计分红率 76.7%, 坚持了比较好的分红习惯。未来在没有大额资本支出且不影响正常生产经营的情况下, 公司会坚持以现金分红为主的利润分配政策, 继续以优质的业绩和良好的分红积极回报股东。

问 4: 公司海外市场拓展情况怎么样?

答: 您好, 截至 2025 年 6 月底, 公司累计出口各类客车超 11 万辆, 产品远销至英国、法国、挪威、芬兰、荷兰、丹麦、意大利、希腊、墨西哥、智利、秘鲁、菲律宾、新加坡、马来西亚、澳大利亚、新西兰、埃塞俄比亚、坦桑尼亚、安哥拉、加纳、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、沙特、巴基斯坦、卡塔尔等全球主要客车需求国家与地区。在主要目标市场, 公司已成为主流客车供应商之一。

在新能源客车领域, 公司已累计出口新能源客车超 8,000 辆, 并在英国、挪威、芬兰、丹麦、荷兰、法国、希腊、意大利、卡塔尔、巴基斯坦、沙特、墨西哥、智利、乌拉圭、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦、澳大利亚等近 60 个国家或地区形成批量销售并实现良好运营, 积极发展绿色公共交通, 为全球减碳做出贡献。

问 5: 公司在燃料电池客车方面有什么新进展吗?

答: 您好, 公司围绕燃料电池多场景示范应用, 开发了系列化氢电增程燃料电池动力系统, 提升了整车综合续航里程, 并在行业率先实现批量推广应用; 联合供应商完成了新一代燃料电池系统开发, 实现了质子交换膜、催化剂等关键零部件自主国产化应用, 进一步降低了燃料电池系统成本; 联合

供应商共同开发了轻量化车载氢系统框架，支撑整车实现减重降本；基于车联网大数据平台，进一步完善了整车氢泄漏预警与推送功能，持续提升整车氢安全技术的领先优势。

问 6：请问公司如何看待国内客车市场发展情况？

答：您好，国内旅游客运市场方面，因 2024 年旅游市场强劲复苏，前期抑制的需求快速释放拉升整体市场需求，2025 年上半年旅游市场客户需求恢复理性，市场需求同比下降；国内公交市场方面，2025 年“以旧换新”政策拉动公交市场上半年需求同比提升。总体上，受旅游市场需求收缩影响，上半年国内大中型客车市场需求总量同比下降。下半年，随着新能源公交“以旧换新”政策持续实施，以及十四五第二批“公交都市”、城乡交通一体化等示范项目建设推进等刺激，预计行业需求同比略增。

问 7：请问公司股东人数是多少？

答：您好，根据公司 2025 年半年报，截至 2025 年 6 月 30 日，公司股东总数为 52,382 户。

问 8：你好，请问公司目前产能利用情况如何？

答：您好，公司生产厂区的设计产能为 65,000 辆/年，采用柔性生产线，可满足目前订单生产需求。

问 9：请问公司海外产能布局情况如何？

答：您好，利用技术和产业链优势，公司已在哈萨克斯坦、巴基斯坦、埃塞俄比亚、马来西亚等十余个国家和地区通过 KD 组装方式进行本土化合作，实现由“产品输出”走向“技术输出和品牌授权”的业务模式升级。

问 10：2025 年下半年的海外订单如何？从目前来看，订单是否充沛，完成年度目标是否乐观？

答：您好，今年以来，中国客车行业出口销量持续增长，预计下半年仍将延续增长态势。目前公司生产订单排产正常，出口业务发展稳健，具体销量情况请以公司发布的公告为准。

问 11：请问公司在智能驾驶方面有哪些进展？

答：您好，在智能驾驶方面，公司在海外市场完成了满足欧洲 GSR 法规产品的发布及配置上车，在国内市场完成了 L2 级辅助驾驶功能开发，并对客车运营特点和城市道路复杂工况，实现规模化推广，不断提升客车城市运行环境下的安全性。

问 12：请问如何展望公司今年的固定资产投资计划？

答：您好，为确保公司稳定健康发展，公司还需继续对工厂及设备设施进行升级改造，2025 年，公司在建项目预计合同额 1.46 亿元，新增项目预计合同额 7.43 亿元。

（上述活动不涉及应当披露但未披露的重大信息。）