

证券代码：420244

证券简称：建车 B3

主办券商：西南证券

重庆建设汽车系统股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

各位股东：

2025 年，是“十四五”收官之年，是“三年振兴计划”承上启下、全面发力之年。公司聚焦新长安、新使命、新担当、新作为，大力实施“143 赶超计划”，推动经济运行实现整体向好、利润大幅改善，产业攀高逐新势头强劲，科学管理再上新台阶，企业全面振兴迈出新的坚实步伐。

一、公司治理情况

（一）基本情况

公司按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《两网公司及退市公司信息披露办法》及《中国长安汽车集团有限公司关于深化子企业董事会建设的指导意见》等法律、法规、规范性文件规定，不断健全治理机制，健全董事会运行制度体系，动态完善董事会配套制度。建立有效运行的治理结构，股东、董事和高管权利和义务明确，能够保证股东充分行使其合法权利，能够确保董事会对公司和股东负责，实现董事会对经理层授权有效管控，能够保障公司重大信息披露透明，依法运作、诚实守信。公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关公司治理的规范性文件不存在重大差异。

（二）董事会运行情况

2025 年度，公司董事会严格按照《股东会议事规则》《董事会议事规则》召集股东会 3 次，提交议案 11 项；召开董事会会议 6 次，审议议案 45 项；召开专门委员会会议 17 次，其中审计委员会会议 9 次，战略委员会会议 4 次，提名委员会会议 2 次，薪酬与考核委员会会议 2 次，累计审核专业事项 48 项。

（二）董事履职情况

本年度，全体董事在《公司章程》规定的职权范围内忠实、勤勉、谨慎履职，出席了公司历次董事会、股东会及相关专门委员会会议，未有缺席会议情况，对所议事项均发表了明确的个人意见。独立董事通过专门委员会平台履职，对担保、关联交易、高管聘任等重大事项发表了独立意见。

（三）内部控制建设及实施情况

2025年，公司以“强内控、防风险、促合规”为目标，组织开展内控体系建设与监督工作，建立健全以风险管理为导向的内部控制体系，持续夯实内控基础，保障公司持续健康发展。一是内控制度进一步完善。根据新《公司法》等相关法律法规，结合已完善《公司章程》等公司相关制度，修订《董事会授权管理办法》《总经理工作规则》2项治理类制度。梳理公司业务活动环节和控制点，修订完善研发管理、采购招标、财务风险、资产管理、人事绩效、生产管理、安全环保等重点领域内控制度52项。二是法治建设进一步深化。公司深入学习贯彻习近平法治思想和中央全面依法治国工作会议精神，强化合规管理建设和三项审查，积极开展法治宣传，稳妥处置法律纠纷，全年未发生重大合规风险事件，法治合规效能持续提升。公司通过日常监督与专项监督相结合的方式，对2025年度内部控制的有效性进行了全面自评价，结果显示公司内部控制整体有效，未发现重大缺陷。对于上年度发现的9个一般缺陷，本年度均已完成整改。

（四）公司员工情况

截至年末，公司在职员工总数为572人，较年初减少7.6%，其中生产人员302人、销售人员27人、技术人员157人、财务人员7人、行政人员79人，本科及以上员工占比达到36.4%。

报告期内公司未实施股权激励计划、员工持股计划，经理层成员实行任期制与契约化管理，生产人员执行计件工资模式，销售人员执行销售提成工资模式，部分技术人员执行协议工资模式，其余人员执行宽带薪酬模式。

（五）投资者保护

一是实行累积投票制，保护中小投资者选举权益。通过《公司章程》规定，明确并施行累积投票制度。本年度公司股东会选举董事 1 名，对于选举 1 名董事时，董事候选人采用了单独提案机制。二是提供网络投票，为投资者行权提供便利性。本年度公司召开股东会 3 次，均为投资者提供了网络投票服务。三是规范信息披露，保护投资者知情权。公司严格按照中国证监会《两网公司及退市公司信息披露办法》以及本公司《信息披露事务管理办法》等相关规则履行信息披露义务。2025 年度累计完成定期及临时信息披露 70 项/次，所披露信息的做到了真实、准确、完整、及时、公平。四是维护畅通的沟通渠道，保障投资者质询权利。本年度公司认真对待投资者来电来访，积极回复投资者问询，全年累计接待投资者来电来访 45 人次。

二、股份变动及股东情况

报告期内，公司股本结构未发生变化。截止期末，公司股东总数 5949 户，较年初减少 132 户。总股本 11937.5 万股，其中未上市流通股份 8937.5 万股，占总股本 74.87%；流通股份 3000 万股，占总股本 25.13%。控股股东、实际控制人未发生变更，控股股东及一致行动人合计持有股份 8656.9 万股，占总股本 72.52%。公司董事、高管未持有公司股份。前十名流通股东合计持有股份 705.84 万股，占总股本的 5.91%。

三、公司经营活动情况

（一）行业总体情况

根据中国汽车工业协会数据显示，2025 年汽车产销分别为 3453 万辆和 3440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%，其中新能源汽车产销分别为 1662.6 万辆和

1649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 47.9%，较去年同期提高 7 个百分点。尽管汽车行业保持增长，但随着多地补贴减弱退出，消费者观望，终端市场表现疲弱，库存压力持续加大。

（二）2025 年经营总体情况和“十四五”回顾

2025 年公司累计生产汽车空调压缩机 187.6 万台，同比增长 27.33%，产能利用率为 62.53%；销售方面，全年实现销售 170.3 万台，同比增长 20.85%，其中电动压缩机销售 25.1 万台，同比增长 147.3%。

在财务指标方面。公司 2025 年营业总收入 7.21 亿元，同比增长 25.86%，整体毛利率 10.36%，净利润-2290.8 万元，每股亏损 0.19 元，同比大幅减亏。

在销售区域方面。国内市场实现稳定增长，销售压缩机 116.02 万台，同比增长 54.44%，内贸收入 6.15 亿元，同比增长 72.34%，占总收入的 85.30%。外贸市场面临一定压力，销售压缩机 54.23 万台，同比下滑 17.53%，外贸收入 1.06 亿元，同比减少 50.93%，占总收入的 14.70%。

在客户结构方面。公司前五名客户的销售额占比高达 77.62%，其中长安系占比 46.87%，STELLANTIS 占比 13.40%，客户集中度较高。

（三）研发投入情况

公司持续加大研发投入，聚焦传统压缩机、电动压缩机以及热管理系统等领域。2025 年度，研发投入金额达到 2270 万元，占营业收入的 3.15%。“十四五”期间累计研发投入 1.1 亿元，年均研发投入强度达到 3.62%，逐步搭建起 18cc-45cc 平台产品谱系，掌握电动压缩机控制器软件设计、硬件设计以及检测技术，基本实现关键技术自主可控。科技成果不断涌现，累计申请专利 158 个，其中发明专利 72 个。2025 年公司战新产业占比达到 24.8%。

（四）投资完成情况

2025 年，计划投资 2817 万元，实际完成 2793.85 万元。其中，重大投资项目”新一代涡旋电动压缩机生产线建设项目”完成投资 1844.82 万元，已实

现试生产。“零星固投项目”完成投资 949.03 万元，已实现对生产设备、信息化设备及公共设施补充，以及对既有产线工程化改造及研发缺陷能力改善。

“十四五”期间，公司聚焦战新业务，自筹资金完成固定资产投资 8978.9 万元，构建起 100 万台/年的新能源电动压缩机产能，打造了具备市场竞争力的研发和实验检测能力，完成新能源产业发展第一阶段的布局目标。

（五）子公司及合营企业经营情况

全资子公司建设空调主要从事汽车空调压缩机的生产与销售。全年销售汽车空调压缩机 170.26 万台，同比增长 20.85%；实现营业收入 66138 万元，同比增长 28.3%。净利润 55.84 万元，同比扭亏为盈。

全资子公司平山泰凯主要从事生产、销售发动机用化油器及零部件。全年销售化油器 28.14 万支，同比增长 0.19%；实现营业收入 6153 万元，同比增长 9.47%。净利润 106.44 万元，较上年增长 85 万元。

合资企业建设翰昂主要从事变排量压缩机生产和销售。全年销售变排量压缩机 24.83 万台，同比减少 33.71%；实现营业收入 12554 万元，同比减少 35.88%。净利润-938.65 万元，同比由盈转亏。

四、公司未来发展的展望

（一）行业总体发展趋势及公司面临的机遇与挑战

从行业发展环境看，国际经贸环境急剧变化，对外贸易承受压力。国内经济面临深刻转型，消费、投资增长动力不足等困难与挑战，但国内经济基础稳、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。从长期看，中国汽车产业特别是乘用车仍具有一定潜力，市场进入存量低增速发展阶段。跨界竞争日益加剧，汽车行业从“电动化上半场”迈进“智能化下半场”。“十五五”时期，新能源汽车将成为国内市场主导力量，整车与零部件企业深度协同，以实现系统性技术创新、成本控制。

从公司运行情况看，公司既面临新能源智能化转型释放丰厚增量、国产替代释放本土潜力、全球化布局拓宽发展边界等机遇，也面临核心技术自主化短板、成本刚性上升挤压盈利空间、全球产业链重构等挑战。现阶段公司压缩机产品结构优化取得阶段性成果，为后续转型发展打下基础，拥有三个汽车热管理领域市级科技研发平台和较强的实验检测能力，具备较强的自主研发和跨技术平台仿研能力，传统压缩机技术成熟，市场应用广泛，拥有较好的品牌知名度。但公司压缩机产品在系统集成和模块化供货能力欠缺，新能源专业技术人才不足，产品开发周期长，市场竞争力偏低。

（二）“十五五”发展目标

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，牢牢把握“新央企·新汽车”战略机遇，以中国长安汽车“1445”战略目标为引领，确立“1235”战略，聚焦资源发展汽车热管理产业，推进产业结构全面转型升级。

“1235”战略：聚焦一个定位，即积极构建产品技术竞争力和成本竞争力，持续提升品牌形象和规模效益，压缩机产品整体规模力争进入行业 TOP4，市场占有率 10%以上，努力打造具有国际竞争力的一流汽车热管理企业。落实“两新”任务，即全面形成传统业务、成长业务、新兴业务的“2-3-N”产业新格局，全面提升经营新质量。聚合“三力”路径，即加力自主研发，着力资源整合、借力外部开拓。实施五项举措，即加快科技创新、全力市场突破、推进管理提升、着力资源保障、坚持党建引领。

发展目标：到 2030 年，销售压缩机 300 万台，其中，电动压缩机 190 万台。战新产品成为公司支柱业务，新的产业格局全面达成，企业经营质量稳定向好，持续保持健康发展。

（三）2026 年经营目标

2026 年是“十五五”规划的开局之年，是决战决胜公司“三年振兴计划”之年。公司要全面落实集团公司“勇担使命、融合创新、激发活力、极致效率、

创造价值、铸就一流”工作要求，紧跟长安汽车新能源“香格里拉”计划、国际化“海纳百川”计划，聚焦“双50”目标，大力推动销量不断增长、产品技术持续创新优化、运营质量效率加速跃升、发展活力源源涌流、党建优势充分转化为发展效能，向新求质、向上图强，确保“十五五”开好局、起好步。2026年经营目标是销售汽车空调压缩机180万台，其中电动压缩机50万台，营业收入7.2亿元。

五、董事会工作安排

2026年，公司董事会将继续全面落实国务院国资委中央企业董事会工作推进会要求和集团公司董事会工作部署，坚守使命责任提升服务国家和集团战略水平，围绕职责定位发挥董事会功能作用，加强机制建设提高董事会运行水平，统筹做好董事会会议及调研等活动计划安排，大力建设科学、理性、高效董事会，具体工作将在《董事会2026年工作计划》中予以安排。

新的一年，公司董事会将带领全体员工团结一心，攻坚克难，为彻底实现“三年振兴计划”、确保“十五五”良好开局、推动企业健康稳定发展而团结奋斗！

重庆建设汽车系统股份有限公司董事会

2026年4月29日

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对未来年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。