

证券代码：603529

证券简称：爱玛科技

公告编号：2026-065

转债代码：113666

转债简称：爱玛转债

爱玛科技集团股份有限公司

关于 2026 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

爱玛科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“爱玛科技”）于 2026 年 9 月 21 日（星期一）上午 10:00-11:00 通过上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）召开了公司 2026 年半年度业绩说明会，现将有关事项公告如下：

一、业绩说明会召开情况

2026 年 9 月 12 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体披露了《爱玛科技关于召开 2026 年半年度业绩说明会的公告》（公告编号：2026-061）。

2026 年 9 月 21 日，公司董事长、总经理张剑先生，副总经理、财务总监郑慧女士，副总经理、董事会秘书李新先生，独立董事马军生先生出席了本次说明会。参会人员就公司经营成果及财务状况与投资者进行了沟通和交流。

二、投资者提出的主要问题及公司的回答情况

公司对投资者在本次业绩说明会上提出的问题给予了回复，现将主要问题及回复整理如下：

问题 1：财报显示公司上半年毛利率同比下降，同时，经营活动产生的现金流量净额同比大幅下降，请问主要原因是什么，是否因为新国标产品备货导致存货和应付账款大幅增加？下半年公司将采取哪些措施改善现金流？

答：2026 年上半年公司经营活动现金流量净额同比下降，主要受两方面因素影响：一方面，报告期内营业收入同比下降，相应经营性现金流入有所减少；另一方面，受采购结算周期影响，上半年以现金方式支付的采购款同比增加，其中部分为前期旺季采购形成的供应商款项，采购与付款在不同会计期间形成了一定的时

间错配。未来，公司将继续加强经营性现金流管理，围绕销售回款、采购计划、库存周转、供应商结算及生产交付等环节强化协同，提高营运资金使用效率和经营质量。随着新国标产品持续规模化落地，公司也将继续做好产销衔接和供应链精细化管理，保持稳健的资金管理能力。

问题 2：针对近期因新国标切换导致的市场情绪波动和股价回调，公司在投资者关系管理和市值维护方面有哪些进一步的举措，以稳定中小投资者的预期？

答：面对行业政策切换带来的阶段性影响，公司将继续聚焦主业，围绕产品、研发、供应链、渠道、制造及品牌等关键环节持续提质增效，夯实公司长期发展的基本面。同时，公司高度重视信息披露和投资者关系管理，将持续依法、及时、公平地做好信息披露，并通过业绩说明会、投资者调研、路演、上证 e 互动等多种渠道加强与投资者沟通，充分传递公司经营情况和长期价值，减少信息不对称。报告期内，公司已通过上证路演中心举办年度及季度业绩说明会，并开展百余场投资者调研、路演活动，上证 e 互动回复率为 100%。未来，公司将继续完善公司治理和投资者沟通机制，充分尊重并保障包括中小股东在内的全体股东合法权益，以规范治理、稳健经营和持续价值创造回报投资者。

问题 3：公司上半年境外收入同比大幅增长，请问印尼、越南等海外基地目前的产能利用率和盈利水平如何，海外业务能否在未来 1-2 年内成为对冲国内行业政策波动风险的核心增长引擎？

答：全球化是公司的长期核心战略之一。近年来，随着东南亚等重点市场电动出行需求持续增长以及相关产业政策推动，公司持续加快海外市场布局。目前印尼、越南生产工厂均已投产，并围绕当地消费偏好、法规标准和使用场景持续推进产品开发、渠道建设、品牌传播及售后服务体系建设。未来，公司将继续坚定推进全球化战略，持续提升海外本地化生产、产品开发、供应链协同、渠道拓展和品牌运营能力，把握海外市场需求增长带来的发展机会，不断提升国际业务经营质量和可持续发展能力。

问题 4：2026 年上半年公司营业收入及归母净利均同比下降，财报指出这主要受新国标切换阶段性影响，导致电动自行车销量同比下降。请问如何评估新国标切换对公司全年业绩的冲击，下半年随着新国标产品矩阵的规模化上市，公司是否有明确的销量修复和盈利回升目标？

答：2026 年上半年，新国标全面实施后，市场需求和产品结构出现阶段性变

化。公司积极适应市场变化，坚持以用户需求和应用场景为导向，持续优化产品结构和产品供给。报告期内，在电动自行车销量阶段性承压的同时，电动两轮摩托车和电动三轮车均实现较快增长，体现了公司根据市场需求变化进行产品结构调整的成效。随着新国标产品持续迭代和规模化落地，公司第二季度单车成本和盈利水平环比均已有所改善。未来，公司将继续围绕都市通勤、潮流出行、家庭接送、即时配送等多元化需求完善产品矩阵，同时持续推进研发降本、供应链协同、制造提效和渠道运营，不断提升产品竞争力和整体经营质量，推动公司长期稳健发展。

问题 5：公司 2026 年回报股东方面做了什么，后续有什么新的计划吗？

答：公司始终高度重视股东回报。2026 年以来，公司持续落实稳定、可持续的利润分配政策，实施 2026 年半年度现金分红，每股派发现金红利 0.392 元（含税），现金分红金额约 3.33 亿元，占上半年归属于上市公司股东净利润的 50.07%。同时，公司积极实施股份回购，以实际行动传递对公司长期发展前景的信心。未来，公司将继续把提升经营质量和长期价值创造能力作为回报股东的基础，在保障正常经营和长期发展投入的前提下，持续完善稳定的股东回报机制，并结合公司经营情况、资金安排和资本市场环境，依法合规研究和运用多种方式回报投资者。同时，公司将持续加强信息披露和投资者沟通，切实维护包括中小股东在内的全体股东合法权益。

问题 6：新版新国标带来的新增成本预计何时充分消化？下半年毛利率修复目标是多少，江苏工厂搬迁对全年业绩影响多大？

答：新国标对整车质量、材料安全、电气安全、智能化功能、防篡改以及产品一致性等方面提出了更高要求，伴随着产品形态变化的同时成本有所提升，但与之匹配的是产品力也在新标准下进一步升级实现更好的产品体验。在降本方面，公司在确保产品质量和安全的前提下持续降本增效，一直是公司的重要经营工作。公司将目标成本管理前置到产品开发阶段，推进零部件标准化、平台化和通用化，同时通过材料替代、工艺改善、规模采购、精益生产等方式持续优化成本。随着新国标产品逐步实现规模化生产，2026 年第二季度公司单车成本和盈利水平环比均已有所改善。江苏生产基地方面，因经营策略调整，公司已将其产能转移至丽水和台州生产基地并实施停产。丽水、台州基地在场地、工艺、品控、设备和智能化等方面较原基地进一步提升，其产能、生产工艺等能够覆盖江苏基地原有业务订单需求，因此本次调整不会对公司正常经营造成重大影响。

三、其他事项

关于本次说明会的全部具体内容，投资者可登录上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）查阅。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心的感谢！

特此公告。

爱玛科技集团股份有限公司董事会

2026年9月22日