

证券代码：603529

证券简称：爱玛科技

公告编号：2025-079

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 2025 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 2025 年 9 月 29 日（星期一）上午 10:00-11:30 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 2025 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

2025 年 9 月 20 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 2025 年半年度业绩说明会的公告》。

2025 年 9 月 29 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：渠道方面，公司有哪些策略和优势？

答：公司以“数量为本，质量为纲”的渠道经营理念，持续聚焦渠道能力升级与用户价值深耕。线下渠道方面，公司建立经销商分级过程管理机制，通过数字化工具跟踪评估经营过程，结合不同发展阶段和经营特点提供专项培训、供应链协同支持及精准资源匹配方案，实现精准赋能，提升经销商经营能力和合作黏性，从而持续增强渠道稳定性与盈利能力；线上渠道方面，公司加强门店与线上渠道的融合，深度布局小红书、抖音、天猫、京东等多平台，形成从短视频种草引流到直播转化、新品首发推广及预约门店交付的完整线上导流至线下的成交链

路。

问题 2：如何看待政策对未来发展的风险与机遇？

答：《2024 年国标》从提升整车安全性能（防火阻燃、制动等）及整车认证与质量保障、电动自行车均须配置通信模块、关键部件强制认证与防篡改设计等多方面进行了修订，对整车厂的三电技术、智能化技术、高效合规智造等各方面要求均提升，同时促进产品的全面智能化；因而利好综合实力较强的头部企业，淘汰落后产能，推动行业加速实现高质量发展。公司将抓住市场份额聚集的机会，发挥头部企业的优势，围绕城市通勤、乡村代步、休闲玩乐等多样化的出行场景，进行新产品开发，推出精准契合用户需求的新国标产品。

问题 3：公司智能化投入如何转化为产品溢价？目前智能车型收入占比及未来三年规划？

答：智能化方面，公司的核心目标是通过智能化和数字化全面赋能产品升级和公司经营。智能化投入能够显著提升产品性能和用户体验，推动产品高端化标签的建立。比如基于智能中台和“玛小爱”等技术，公司在不同车型上配置了与目标用户需求相匹配的智能化功能，涵盖智能交互、智能控制和智能服务等，既增强了骑行的便捷性、安全性和炫酷体验，也提升了消费者对高端化、智能化品牌形象的认同，从而实现溢价转化。

目前，公司已开启全面智能化进程，并结合 2024 年国标对智能化提出的硬性要求，将其作为行业发展的重要契机。未来，公司将持续加大智能化投入，迭代技术平台，提升智能化水平，推动更多智能化车型上市。通过逐步扩大智能化功能的应用范围和深度，公司将不断提高高端智能车型的市场渗透率和收入占比，夯实在智能化、高端化趋势下的领先地位。

问题 4：若以旧换新补贴退坡，公司是否有替代的增长引擎？

答：公司所处行业属于政策导向型行业，产品设计、生产、销售及上牌、使用等关键环节均受到国家及地方政策的直接规范与引导，行业发展趋势也与政策变化密切相关。但驱动行业长期发展的根本因素是用户需求，电动两轮车凭借经济、便捷、环保等优势，覆盖通勤、休闲、物流配送等多元场景，用户基础持续扩大。电动两轮车已成为居民日常出行、配送生产工具的主要选择，不仅具备高性价比优势，同时随着技术进步和产品功能的不断提升，应用场景也在持续拓展。因此，公司业绩增长并非单纯依赖政策红利，而是基于坚实的用户需求驱动和行

业升级趋势。未来，公司将继续把握用户需求升级和场景多元化带来的机遇，推动产品技术创新，持续巩固市场地位。

问题 5: 新国标加速行业洗牌，如何评估中小企业出清对公司长期竞争格局的影响？

答：2024 年新国标实施后，行业进入了更严格的监管阶段。新国标在三电技术、安全性能、智能化应用等方面设定了更高的强制性标准，中小企业因在原研能力、生产规范、智能化技术方面的弱势，将面临较大的合规成本和生存压力，出清速度明显加快，这一趋势将推动行业集中度进一步提升，市场份额逐步向具备研发实力、制造能力和品牌影响力的企业聚集。作为行业头部企业，公司在技术研发、智能制造、供应链管理和品牌建设等方面具备系统优势，有望充分受益于新国标带来的行业格局优化，进一步稳固并提升市场地位。

问题 6: 公司毛利率提升主因是产品结构升级还是成本管控？销售费用率下降，但绝对值增长是否因渠道扩张投入加大？

答：公司毛利率提升，得益于公司产品创新，致力为消费者提供品质更优、体验感更好的产品，同时不断提升经营效率，通过高水平的管理优化成本；综合作用下促进公司 2025 年半年度毛利率增长，盈利能力有所提升。

公司上半年销售费用绝对值的增长，主要因公司匹配销售规模增长，遵循既定的市场策略及总体战略，有序地进行各项市场投入而产生，销售费用率保持稳定。

问题 7: 公司 2025 年上半年现金流增加较多，未来有什么资本开支计划，如何平衡分红与投资需求？

答：基于公司销售规模、盈利同比均提升，现金流表现持续向好，后期资本开支会根据公司发展布局制定合理计划。投资方面，公司会根据整体战略、产业布局等因素综合考量，制定相关投资规划；分红方面，公司高度重视投资者回报，建立了科学、持续、稳定的分红机制，保证股东的合理投资回报，公司将依据财务状况、现金流情况及未来发展规划等因素审慎决策。后续如有涉及信息披露事项，公司将严格按照法律法规和监管规则的要求及时履行信息披露义务。

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

2025 年 9 月 30 日