广州汽车集团股份有限公司

公司代码:601238 公司简称:广汽集团

2025年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn;www.hkex.com.hk网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度实现归属于母公司所有者的净利润为-87.84亿元,截至2025年12月31日,母公司报表中未分配利润为554.07亿元。根据相关法律法规及公司《股东分红回报规划(2024-2026)》,因本年度实现的净利润为负,为保障公司正常生产经营,更好维护全体股东的长远利益,综合考虑公司长期发展和短期经营需要,拟本年度不实施利润分配,也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用√不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	广汽集团	601238
H股	香港联合交易所	广汽集团	02238

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘祥能	陈剑
联系地址	广州市番禺区金山大道东668号	广州市番禺区金山大道东668号
电话	020-83151139	020-83151139
传真	020-83150335	020-83150335
电子信箱	ir@gac.com.cn	ir@gac.com.cn

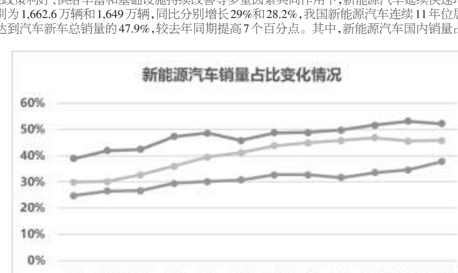
2、报告期公司主要业务简介

2025年,我国汽车产业顶住贸易保护和全球产业链重构等外部压力,实现产销3,453.1万辆和3,440万辆,同比分别增长10.4%和9.4%,汽车产销量连续三年保持3000万辆以上规模,并连续17年稳居全球第一。其中,汽车国内销量2,730.2万辆,同比增长6.7%;汽车出口709.8万辆,同比增长21.1%。

2025年,乘用车产销分别为3,027万辆和3,010.3万辆,同比分别增长10.2%和9.2%。其中,2025年中国品牌乘用车销量为2093.6万辆,同比增长16.5%,占乘用车销售总量的比例已接近70%,较去年同期上升4.3个百分点。

2025年,我国商用车市场实现回暖向好与结构性增长。全年商用车产销分别为426.1万辆和429.6万辆,同比分别增长12%和10.9%。

2025年,在政策利好、供给丰富和基础设施持续改善等多重因素共同作用下,新能源汽车延续快速增长态势。全年新能源汽车产销分别为1,662.6万辆和1,649万辆,同比分别增长29%和28.2%,我国新能源汽车连续11年位居全球第一。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。其中,新能源汽车国内销量占汽车国内销量的比例已超过50%。



本集团现有主要业务包括研发、整车(汽车、摩托车)、零部件、商贸与出行、能源生态、国际化、投资与金融等业务,构成了完整的汽车产业链闭环。

1、研发

以IPD流程变革为核心,构建大研发体系,形成"市场+技术"双轮驱动的产品开发模式,构建"洞察-需求-开发-交付"的端到端开发流程,强化体系化创新能力。

2、整车

(1)乘用车主要通过子公司广汽传祺、广汽埃安和合营公司广汽本田、广汽丰田生产。报告期内新增上市广汽传祺向往M8乾崑、向往S7、向往S9,广汽埃安AION UT、AION i60,广汽昊铂HL,广汽丰田铂智3X,广汽本田P7等全新、换代、改款车型。

● 产品:

本集团乘用车产品包括12个系列的轿车、25个系列的SUV及6个系列的MPV。

本集团产品主要包括:

商用车主要通过子公司广汽领程生产,主要产品为燃油重卡、新能源重卡、新能源轻卡、新能源客车、皮卡等。

● 销售渠道:

本集团持续深化数字化营销体系,推动与京东等平台的营销创新合作,持续优化线上购车及服务体验。本集团通过销售门店及互联网渠道开展汽车销售,截至本报告期末,本公司连同合营联营公司拥有覆盖全国31个省、市、自治区和直辖市的4S店超2,100家。自主品牌海外销售网点630个,销售及服务业务覆盖87个国家及地区。

(2)摩托车

摩托车通过合营公司五羊本田生产,主要的产品包括跨骑式摩托车、弯梁式摩托车、踏板式摩托车以及电动自行车、电动摩托车等。截至本报告期末,本集团摩托车总产能为125万辆/年。

3、零部件

本集团主要通过子公司广汽部件的控股、共同控制、参股公司及本集团子公司锐湃动力、立昇科技,联营公司广丰发动机等生产汽车零部件,主要包括发动机、变速器、座椅、微电机、换挡器、电驱、电控、内外饰等,产品主要为本集团整车配套。

4、商贸与出行

本集团主要通过子公司广汽商贸(及其控股、参股公司)、大圣科技及参股公司如祺出行等围绕汽车行业上下游产业链,开展汽车销售、物流、国际贸易、二手车、配套服务及移动出行等业务。

5、能源生态

本集团通过设立优湃能源、广汽能源、因湃电池、时代广汽等公司,构建"锂矿+基础锂电池原材料生产+电池生产+储能及充换电服务+电池租赁+电池回收和梯次利用"纵向一体化的新能源产业链;顺应新能源发展趋势,积极拓展能源生态业务,打造一体化能源生态,实现能源生态跨越发展。

6、国际化

本集团设立广汽国际,负责自主品牌的海外市场运营及销售服务,推进中长期海外产品规划、海外建厂规划、海外渠道运营规划等各项国际化举措的落地。

7、投资与金融

本集团主要通过子公司众诚保险、广汽财务公司、广汽资本、中隆投资及合营公司广汽汇理汽金、广汽汇理租赁等企业开展汽车信贷、保险、保险经纪、金融投资、融资租赁等相关业务。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	214,943,407,093	232,458,340,666	-7.53	218,394,747,438
归属于上市公司股东的净资产	105,231,532,870	114,354,080,990	-7.98	115,720,153,445
营业收入	95,661,525,530	106,797,859,228	-10.43	128,757,302,754
利润总额	-12,060,183,968	-727,030,832	-1,558.83	3,524,774,869
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	93,720,430,000	104,853,780,000		
归属于上市公司股东的净利润	-8,783,621,243	823,581,893	-1,166.51	4,428,903,018
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,863,115,225	-4,351,333,907	-126.67	3,572,630,003
经营活动产生的现金流量净额	-15,026,294,544	10,918,597,387	-237.61	6,727,626,846
加权平均净资产收益率(%)	-8.01	0.71	减少8.72个百分点	3.87
基本每股收益(元/股)	-0.85	0.08	-1,162.50	0.42
稀释每股收益(元/股)	-0.85	0.08	-1,162.50	0.42

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	19,649,565,831	22,516,086,817	24,106,135,304	29,389,737,578
归属于上市公司股东的净利润	-731,607,981	-1,806,642,697	-1,773,586,337	-4,471,784,228
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-892,825,355	-2,052,437,381	-1,829,805,200	-5,088,047,289
经营活动产生的现金流量净额	-11,209,828,031	441,115,853	-57,187,498	-4,200,394,868

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用√不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	134,625
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	139,440
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	质押、标记或冻结情况 数量	股东性质
广州汽车工业集团有限公司		5,508,160,069	54.02	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-118,297,431	2,810,122,779	27.56	0	未知		境外法人
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司		396,030,558	3.88	0	质押	62,095,610	国有法人
广州产业投资控股集团有限公司		143,973,553	1.41	0	无	0	国有法人
广州金控资产管理有限公司-广金资产财富管理优选3号私募投资基金		140,738,735	1.38	0	无	0	其他
洪泽君	-1,300,000	131,000,000	1.28	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	-26,256,387	57,884,481	0.57	0	无	0	境外法人
广州轻工工贸集团有限公司		51,084,691	0.50	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	-1,505,880	36,740,852	0.36	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	-300,100	26,094,071	0.26	0	无	0	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东广州汽车工业集团有限公司与上述各股东之间不存在关联关系或一致行动人情形,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注:广州汽车工业集团有限公司持有本公司A股5,206,932,069股,约占本公司A股股本的70.52%;同时,通过港股通及其香港全资子公司广汽集团(香港)有限公司持有本公司H股301,228,000股,约占本公司H股股本的10.71%;故其持有本公司A、H 股合计共5,508,160,069股,约占本公司总股本的54.02%;

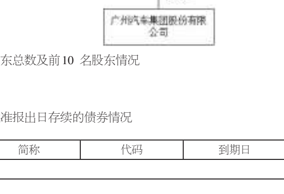
注:HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算(代理人)有限公司,其持有的H股股份为代表多个客户持有,广汽集团(香港)有限公司持有的公司H股股份也委托登记在香港中央结算(代理人)有限公司处。报告期内,其名下持股数量减少主要是因为公司于2月27日对回购的118,404,000股H股股份进行注销导致。

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用√不适用

5、公司债券情况

√适用□不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
广州汽车集团股份有限公司2025年度第一期绿色科技创新债券	25广汽集 MTN001(科创债)	102585212.IB	2028-12-15	2,000,000,000	1.8

5.2报告期内债券的付息兑付情况

□适用 √不适用

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	48.97	47.61	3
扣除非经常性损益后净利润	-986,311.5225	-435,133.3907	-126.67
EBITDA全部债务比	-0.02	0.15	-112
利息保障倍数	-10.60	-0.36	-2,855

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

本报告期内,本集团的营业总收入约为965.42亿元,较上年同期减少约10.43%;归属于母公司股东的净利润约为-87.84亿元,较上年同期减少约1166.51%;基本每股收益约为-0.85元,较上年同期减少1162.50%。

本报告期业绩变动主要影响因素是:

1、本报告期内,受汽车行业竞争激烈、产业生态快速重构等因素影响,公司自第二季度汽车销量虽环比不断提升,但全年汽车销量未达预期,本集团全年实现汽车销量172.15万辆,同比下降14.06%,其中本集团自主品牌全年实现汽车销量60.92万辆,同比下降22.83%;同时为应对市场急剧变化,公司调整加大了销售投入;

2、本报告期内,受销量以及自主品牌新能源产品结构调整等因素影响,公司对无形资产和存货的资产减值计提较上年同期有所增加;同时广汽本田加快推进新能源转型,对产线调整优化计提减值以及对人员进行优化,导致公司投资收益进一步减少。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-021
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司关于与关联方发生金融业务的日常关联交易公告

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。

重要内容提示:

●公司全资子公司广州汽车集团财务有限公司(简称"广汽财务公司")拟向合营、联营企业吸收存款日均不超过70亿元、提供年度授信不超过160亿元的金融服务;全资子公司广汽商贸有限公司(简称"广汽商贸")及部分销售子公司拟向部分合营企业申请不超过30亿元年度授信。

●因公司董事、高级管理人员存在兼任合营、联营企业董事的情形,本次交易为《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联交易,本次交易主要是为加强成员企业的资金归集及提高资金使用效率,不会对关联人形成较大依赖。

●本次交易已经公司第七届董事会第21次会议审议通过,尚需提交股东会审议。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

经公司于3月27日召开的第七届董事会第21次会议非关联董事全票审议通过,同意广汽财务公司向本公司部分合营、联营企业吸收存款日均不超过70亿元、提供年度授信不超过160亿元的金融服务(各合营、联营企业可以根据实际经营需要在总额度内进行调剂);同意广汽商贸根据经营计划,向部分合营企业申请不超过30亿元授信,期限自2025年年度股东会审议通过之日起至下一年年度股东会之日止。

本次议案在提交董事会审议前,已经独立董事会议审议通过。閤先庆董事因同时兼任部分合营企业董事,回避本议案的表决;本次议案尚需公司年度股东会审议批准。

(二)前次日常关联交易的预计和执行情况

1、日均存款余额

单位:亿元

关联交易类别	关联人	上年(前次)预计金额	上年(前次)实际发生金额
其他	部分合营及联营企业	88	48.2

2、年度授信

单位:亿元

关联交易类别	关联人	上年(前次)预计金额	上年(前次)实际发生金额
其他	部分合营及联营企业	126	77.9

全资子公司广汽商贸及部分销售子公司2025年度拟向部分合营企业申请不超过30亿元年度授信,实际授信额度为21亿元。

预计金额与实际金额有一定差异,主要是2025年度公司汽车销量下滑,关联企业对应的汽车销售、配套服务等业务受影响,较年初计划有所下降。

(三)本次日常关联交易预计金额和类别

1、日均存款余额

单位:亿元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	占同类业务比例(%)	本年度1-2月日均存款余额	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)
其他	部分合营及联营企业	70	14.4	53.05	48.2	10.8

2、年度授信

单位:亿元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	占同类业务比例(%)	截至2月末实际授信额度	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)
其他	部分合营及联营企业	160	21.5	8	77.9	11.1

本次预计金额与上年实际发生金额存在一定差异,主要是因为本年度公司将加快转型升级,全力推动经营业绩企稳回升,同时进一步提高成员企业资金归集和资金使用效率并为各企业保持一定灵活性,综合导致本年预计金额与上年实际有一定差异。

二、关联人介绍和关联关系

1、广汽本田汽车有限公司

注册资本:54,100万美元,法定代表人:高锐,主营业务:汽车制造与销售等;为公司与本田技研工业株式会社、本田技研工业(中国)投资有限公司设立的合营企业,公司持有50%股权。

2、广汽本田汽车销售有限公司

注册资本:20,000万元人民币,法定代表人:高锐,主营业务:汽车销售;为公司合营企业广汽本田汽车有限公司全资子公司。

3、广汽丰田汽车有限公司

注册资本:133,389.61万美元,法定代表人:閤先庆,主营业务:汽车制造与销售等;为公司与丰田汽车公司、丰田汽车(中国)投资有限公司设立的合营企业,公司持有50%股权。

4、广汽丰田汽车销售有限公司

注册资本:10,000万元人民币,法定代表人:閤先庆,主营业务:汽车销售;为公司合营企业广汽丰田汽车有限公司全资子公司。

5、广汽汇理汽车金融有限公司

注册资本:300,000万元人民币,法定代表人:郁俊,主营业务:汽车金融业务等;为本公司与东方汇理个人金融股份有限公司分别持有50%股权的合营企业。

6、五羊-本田摩托(广州)有限公司

注册资本:4,900万美元,法定代表人:高锐,主营业务:摩托车制造与销售等;为公司与本田技研工业株式会社、本田技研工业(中国)投资有限公司设立的合营企业,公司持有50%股权。

7、广汽丰田发动机有限公司

注册资本:67,094万美元,法定代表人:大堀充则,主营业务:汽车零部件及配件制造(含汽车发动机制造)等;为公司与丰田汽车公司、丰田汽车(中国)投资有限公司设立的联营企业,公司持有30%股权。

8、广州广汽汇理融资租赁有限公司

注册资本:340,000万元,法定代表人:刘祥能,主营业务:汽车租赁;通用机械设备销售;铁路运输设备租赁服务;水上运输设备租赁服务;集装箱租赁服务;办公设备租赁服务;医疗设备租赁服务;兼营与主营业务有关的商业保理业务(仅限融资租赁企业经营);担保服务(融资性担保除外);机械设备租赁;二手车销售;通用机械设备零售;空中运输设备租赁服务;汽车销售等;为本公司与东方汇理个人金融股份有限公司分别持有50%股权的合营企业。

因公司高级管理人员兼任上述合营、联营企业董事的情形,广汽财务公司与上述合营、联营企业的存、贷业务及广汽商贸与广汽汇理汽车金融有限公司、广州广汽汇理融资租赁有限公司的授信业务属于《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联交易。

三、关联交易的主要内容

根据《企业集团财务公司管理办法》相关规定,为加强公司内部资金集中管理和提高资金使用效率,参照市场利率水平,公司广汽财务公司拟吸收上述企业日均不超过70亿元人民币存款,并提供不超过160亿元人民币的授信额度(含保函);同时为满足日常经营需要,促进公司汽车销量的提升,广汽商贸及部分销售子公司向广汽汇理汽车金融有限公司、广州广汽汇理融资租赁有限公司申请不超过30亿元年度授信。

四、关联交易目的和对公司的影响

公司通过实施上述交易可以适当强化内部资金的归集和使用,有利于合理调配资金在成员企业间的使用效率,进一步促进各企业的持续稳定发展,符合公司和全体股东整体利益,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-023
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司关于《估值提升计划》执行情况的评估报告

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。

根据中国证监会《上市公司监管指引第10号——市值管理》相关规定,广州汽车集团股份有限公司(下称"公司")经董事会审议通过后于2025年2月27日披露了《关于估值提升计划的公告》。2025年度,公司严格组织落实该计划,围绕核心领域精准施策,在行业深度调整期保持经营韧性、培育发展潜力。2025年度估值提升计划的执行情况评估报告如下:

(一)2025年计划实施核心成效与经营情况

2025年公司严格落实《估值提升计划》,以"稳合资、强自主、拓生态"为核心,全力打响"用户需求、产品价值、服务体验"三大战役,严格按照2025年估值提升计划既定方向,围绕经营提升、并购重组、股权激励、员工持股计划、现金分红、投资者关系管理、信息披露、股份回购及股东增持等方面推进各项工作、落地相关举措,在行业深度调整、转型投入加大的背景下,保持经营基本面的整体稳定,为公司后续估值提升和高质量发展积累基础。尽管受行业竞争加剧、战略转型投入加大等多重因素影响,公司2025年度出现经营亏损,但通过全维度举措落地,经营指标呈现环比改善态势。

1.经营提升:变革转型纵深推进,经营质效与核心能力稳步培育。

以"稳合资、强自主、拓生态"为核心,全力打响"用户需求、产品价值、服务体验"三大战役,推动经营基本面逐步改善,产业结构向智电化方向持续调整。

产销指标企稳向好。全年汽车产销174.44万辆和172.15万辆,虽受行业环境影响同比分别下降8.98%和14.06%,但自二季度起连续三个季度实现销量环比正增长,展现出强劲的复苏动力。

产品结构持续优化。新能源汽车销量43.36万辆,占总销量25.19%,较上年上升2.5个百分点;节能汽车销量45.46万辆,同比增长0.84%,全年节能与新能源汽车销量占比提升至51.60%,较上年上升6个百分点,智电转型步伐持续加快。

自主品牌改革红利释放。推进自主品牌从战略管控向经营管控转型,打造经营型总部;全面导入 DSTE、IPD、IPMS 体系重构业务流程;深化干部人事与三项制度改革,推行市场化选聘和竞聘上岗,完成新一届职业经理人全球招聘。推进一体化改革与BU(事业单元)组织模式试点,组建传祺BU及昊铂埃安BU,导入NPS指标管理评价体系,推动与京东平台的营销创新合作,多品牌融合、轻量化推进渠道下沉。广汽埃安自2025年6月起连续7个月实现销量环比正增长;广汽传祺推出向往S7、M8、S9"向往系列"高端产品,构建智能新能源产品矩阵,品牌高端化、电动化进阶提速。

合资品牌逆势成为稳定器。广汽丰田全年销量75.6万辆,同比增长2.44%,节能与新能源车型销量占比达62.2%,首款本土研发纯电车型铂智3X销量超 8 万辆;广汽本田自2025年8月起连续5个月实现销量环比正增长,智电转型与本土研发能力持续提升;五羊本田强化技术与智能化优势,2025年投放14款新品,全年销量约64万辆,出口超15万辆。

技术研发成果丰硕。聚焦电动化、智能化核心赛道,全年新增专利申请超3000件,截至2025年底累计专利申请超24000件;推出"星源增程"技术并实现量产;获广州市首批最高时速120公里L3级自动驾驶路测牌照,与滴滴联合打造的新一代Robotaxi正式交付;如祺出行Robotaxi实现"广州一深圳一横琴"三地联动运营,累计安全试运营里程近 600 万公里。

全球化布局跨越式发展。发布ONE GAC 2.0战略,开启体系出海新篇章,自主品牌海外终端销量约12.5万辆,同比增长约48%,业务拓展至全球87个国家和地区,累计建成销售服务网点630个,布局5座海外KD工厂;与麦格纳合作推进欧洲本地化运营,AION V于奥地利格拉茨工厂量产;全年投放5款海外全新车型,4款年款中改车型,本地化生产与市场运营能力显著提升。

产业生态协同增效。深化与华为、宁德时代、腾讯等核心伙伴战略合作,与华为联合打造的高端智能新能源品牌"启境"首款车型GT7开发顺利推进;与宁德时代在换电领域深化合作,成为首家巧克力换电生态合作车企,联合京东推出"国民好车" AION UT super,充分整合优质资源;发起"汽车芯片应用生态共建计划",国内首台芯片设计 100% 国产化车型昊铂GT 攀登版成功下线;零部件、能源、出行、金融等生态板块协同发力,因湃电池稳步推动产能提升和产线良率爬坡,全年动力电池产销量15万台套;广汽能源推进实施"万桩"计划,累计建设运营充电站超1,900座,充电终端超2.3万个,充电终端规模在车企中位居前列;如祺出行订单超2亿单,同比增长86%,生态赋能主业能力持续增强。

2.并购重组:聚焦新质生产力,产业链整合与资源优化稳步推进。

紧扣智能电动化、产业链自主可控等核心方向,以"整合优质资源、剥离低效资产、优化资源配置"为目标,聚焦新质生产力布局,积极挖掘产业链上下游科技创新企业(电池材料、智能驾驶、车载芯片、新能源零部件等领域)的整合并购机会,推动资源向高附加值、高成长性业务集中。同时,持续优化存量资产配置,推动产业生态各板块协同发展,通过核心业务赋能、低效业务梳理,进一步提升资产运营效率。

3.股权激励与员工持股计划:深化长效激励和利益共享机制,凝聚团队发展合力。

持续深入推进体制机制改革,深化市场化绩效考核机制,依托 A+H 股两地上市平台,完善与公司发展相适配的长效激励机制。始终坚持构建股东、公司与员工之间的利益共享与风险共担机制,依托资本市场激励工具,推动员工与公司形成"利益共同体、发展共同体、命运共同体",凝聚全体员工共克时艰、共谋发展的强大合力,为公司各项战略举措的落地执行提供了坚实的团队支撑。

4.现金分红:坚守回报股东初心,受经营亏损影响暂未分红。

公司始终高度重视投资者合理回报,不断健全持续、科学、稳定的利润分配机制,严格遵循《公司法》《公司章程》及《广汽集团股东分红回报规划 (2024-2026 年)》相关规定。但 2025 年受行业深度调整、智能电动化转型投入加大、全球化布局提速等多重因素影响,公司出现亏损,结合公司核心技术研发、产业生态构建、海外市场拓展等战略发展的资金需求,为保障公司长期可持续发展,2025 年度未进行现金分红。2025 年公司已通过全维度的经营变革与战略落地培育发展动能,2026 年将全力以赴改善经营业绩,力争尽快恢复稳定的现金分红,切实提升全体股东的投资回报。

5.投资者关系管理:构建立体化沟通矩阵,精准传递公司价值。

坚持以投资者需求为导向,持续完善投资者关系管理体系,构建"线上+线下"、"境内+境外"立体化沟通矩阵,全面加强与投资者的双向沟通与互动。2025年全年组织年度、半年度等业绩说明会3场,开展境内外路演、反向路演111场,覆盖投资者超500人次;充分利用上证e互动、公司投资者邮箱、投资者热线等官方渠道,及时回应投资者关切的问题与建议,保障投资者知情权;针对长期价值投资者、ESG投资者制定差异化沟通策略,重点传递公司战略变革、技术研发、全球化布局等核心价值亮点,市场对公司的认知度与认可度持续提升。

6.信息披露:优化形式与内容,提升信息透明度与可读性。

严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露基本原则,以投资者需求为导向,持续优化信息披露的形式与内容。2025年全年发布定期报告及各类公告超100份,针对投资者普遍关注的新车型推出、自主研发进展、经营业绩、战略落地等事项,优化定期报告版面设计与内容组织,以图文并茂的方式集中展示核心经营亮点;结合投资者阅读习惯,通过更直观的图表、数据展现公司经营业绩及战略理念,增强信息披露的针对性、可读性和有效性。同时,密切关注市场对公司价值的反映,及时依规披露公司重大事项,充分保障投资者作出价值判断和投资决策所需的信息,信息披露质量与市场公信力持续提升。

7.股份回购及股东增持:稳步推进回购计划,有效稳定市场信心。

密切关注资本市场动态及公司股价表现,严格按照2024年5月股东大会审议通过的股份回购方案,稳步推进A股及H股股份回购工作。公司在回购期间内累计完成回购股份数量300,051,854股,占公司总股份数的2.94%,其中回购A股数量14,799,854股,回购并注销H股数量285,252,000股。通过股份回购向资本市场传递公司对自身价值的坚定信心,有效稳定了市场预期和股价表现,切实维护了广大股东的合法权益。同时,公司积极引导控股股东及核心股东关注公司长期发展价值,为后续适时开展股东增持、进一步稳定市场信心做好了充分准备。

(二)风险提示

本报告所载2025年度经营数据及发展成果为公司实际经营结果,相关未来发展规划、战略布局等内容均基于当前行业环境、市场趋势及公司经营现状作出的前瞻性安排,不构成公司对投资者的任何实质承诺。汽车行业受宏观经济波动、消费需求变化、产业政策调整、智能电动化技术迭代、海外市场地缘政治等多重因素影响,公司后续经营业绩、产业布局落地效果存在不确定性,敬请广大投资者理性研判投资价值,注意投资风险。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-020
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司关于计提资产减值准备的公告

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。

广州汽车集团股份有限公司(简称"本公司"或"公司")于2026年3月27日召开第七届董事会第21次会议,审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》,现将有关情况公告如下:

一、本次计提资产减值准备概述

为客观、公允、准确地反映公司2025年度财务状况和各项资产的价值,根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定,本着谨慎性的原则,公司对截至2025年12月31日的相关资产进行了减值测试,现对其中存在减值迹象的资产相应提取减值准备27.47亿元。

二、计提资产减值准备具体情况说明

1、计提减值准备的方法、依据和标准

根据《企业会计准则第1号——存货》:资产负债表日,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备,计入当期损益。对于已售存货,应当将其成本结转为当期损益,相应的存货跌价准备也应当予以结转。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》:资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,应当将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

2、计提减值准备具体情况

2025年因部分产品市场价格波动等原因,公司根据中国企业会计准则和公司相关会计政策,拟计提减值准备27.47亿元,主要为存货跌价准备和无形资产减值,分别为12.23亿元和12.46亿元。

三、本次计提资产减值准备对公司的影响

公司2025年度计提资产减值准备27.47亿元,本报告期内利润总额减少27.47亿元。

公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,依据充分、程序合法,本次计提资产减值准备后,能更加公允地反映公司资产状况及经营成果,不存在损害公司及全体股东利益的情况。

四、公司董事会审计委员会、董事会意见

1、董事会审计委员会认为公司计提资产减值准备符合《企业会计准则》和相关会计政策的规定,计提后公司的财务报表能够客观、公允地反映公司资产状况及经营成果,同意将该议案提交董事会审议;

2、董事会认为公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》、相关会计政策规定及公司实际情况,计提减值准备的依据充分,能客观、公允地反映公司资产状况和经营成果,同意公司本次计提资产减值准备。

五、备查文件

1、公司第七届董事会第21次会议决议。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日

证券代码:601238 证券简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司2025年度可持续发展报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于可持续发展报告全文,为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇,以及公司可持续发展战略等相关事项,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展报告全文。

2、本可持续发展报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	601238
公司简称	广汽集团
公司名称	广州汽车集团股份有限公司
报告范围	以"广汽集团"为主体,内容包括所属分、子公司及投资企业
时间范围	2025年1月1日至12月31日,报告部分内容适当超出上述期间
编制依据	香港联合交易所《主板上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告守则》、上海证券交易所《上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》、全球报告倡议组织(GRI)准则核心方案、中国社会科学院颁布的《中国企业可持续发展报告指南(CASS-ESG 6.0)》标准以及中国汽车工业协会发布的《中国汽车行业ESG信息披露指南》]

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是,该治理机构名称为社会责任(ESG)管理架构

架构	人员组成	工作职能
社会责任(ESG)领导小组	· 组长:集团董事长 · 副组长:集团总经理 · 成员:集团经营班子成员	· 决策重大社会责任战略方向(包括关键风险以及机遇); · 检视社会责任管理架构运行情况; · 为社会责任体系运行提供组织、人员以及经费保障; · 听取社会责任工作小组汇报(包括目标实施、报告披露、风险管控等); · 就社会责任管理情况向战略委员会或董事会汇报,协助董事会出具"ESG 声明"。
社会责任(ESG)工作小组	· 组长:董事会秘书 · 副组长:董事会办公室主任、集团品牌公关部部长 · 成员:集团各职能部门、各投资企业负责人	· 制定社会责任工作方案; · 识别并管理社会责任(ESG)最新要求合规事务; · 制定社会责任(ESG)目标并督促目标达成情况; · 社会责任(ESG)信息披露、回应投资者及评级机构; · 社会责任利益相关方沟通(政府、投资者、供应商、客户等); · 推进公益慈善、乡村振兴等工作。
社会责任(ESG)执行层	· 各投资企业分管领导 · 各投资企业指定社会责任(ESG)主责部门及联络员	· 落实风险管理:落实集团在各议题的工作目标、计划,以及风险管控的要求; · 制定目标并跟进:投资企业根据实际情况,制定自身各议题工作计划和目标; · 信息收集:素材、数据的定期收集和上报。

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是,报告方式及频率为广汽集团设立了清晰的社会责任(ESG)汇报机制,每年管理层需向战略委员会汇报社会责任监管情况,随后,战略委员会在听取管理层关于社会责任(ESG)工作的汇报之后,向董事会提交相关议案进行审批。 √否

(3)是否建立可持续发展监督机制,如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:√是 ,相关制度或措施为广汽集团设立了清晰的社会责任(ESG)汇报机制,每年管理层需向战略委员会汇报社会责任监管情况,随后,战略委员会在听取管理层关于社会责任(ESG)工作的汇报之后,向董事会提交相关议案进行审批。 □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府或监管机构	合规经营、创造就业、安全环保、国企责任、经济发展、建言献策、依法纳税	接受监督、工作汇报、战略合作、统计报表、信息报送
投资者/股东	公司治理、股息分配、ESG表现、信息透明、业绩增长	股东会议、实地考察、投资者开放日、路演活动、信息披露、邮件/电话问询
员工	合法权益、职业健康、薪酬福利、员工关爱、职业发展	集体协商、技能竞赛、选树先进、民主管理、合理化建议、营造和谐氛围
消费者	产品责任、客户隐私、安全出行、客户服务、智能出行	满意度调查、投诉机制、协议合同、回应处理
供应商及合作伙伴	诚实守信、平等合作、互利共赢	协议合同、产品服务、战略合作、定期沟通
公益慈善机构/社会团体/运营地所在社区居民	环境保护、公益事业、安全驾驶、绿色生产、扶贫济困、绿色运营、紧急救灾	慈善活动、资金物资帮扶、社会公益、安全环保培训、社区共建
媒体	信息公开、经营业绩、ESG表现、发展规划	组织活动、考察接待、信息披露
高校/科研院所	科研创新、人才培养	校企合作、学术研究、技术合作、扶志助学
行业协会/商会	产品责任、行业发展	标准制定、行业交流

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
3	创新驱动与知识产权	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	创新驱动
4	绿色技术与产品碳足迹	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	产品和服务安全与质量
5	废弃物管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	废弃物处理
6	循环经济建设	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	循环经济
7	污染物管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	污染物排放
8	保护员工权益	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
9	信息安全和隐私保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
10	环境合规管理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	环境合规管理
11	能源管理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	能源利用
12	风险管理与调查	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	尽职调查
13	商业道德与反腐败	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
14	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
15	企业管治	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	尽职调查
16	员工培训与发展	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
17	利益相关方沟通	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通
18	职业健康与安全	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
19	中小企业公平与经济发展	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	平等对待中小企业
20	投身乡村振兴	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	乡村振兴
21	生态系统和生物多样性保护	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	生态系统和生物多样性保护
22	水资源管理	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	水资源利用
23	社会公益及贡献	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	社会贡献
24	合规与公平竞争	□财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争

注:根据本年度双重重要性议题调研及后续分析结果得出,数据安全与客户隐私保护、环境合规管理、能源利用、利益相关方沟通、平等对待中小企业、乡村振兴、生态系统和生物多样性保护、水资源利用、社会贡献、反不正当竞争对公司不具有影响重要性和财务重要性,但公司已按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》对以上议题均进行详尽披露。

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-022
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司关于开展外汇衍生品交易的公告

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。

重要内容提示:

●交易目的:随着公司海外业务快速拓展,为锁定成本,降低汇率风险,广州汽车集团股份有限公司(下称"公司")及子公司拟根据具体情况,通过衍生品交易适度开展外汇套期保值。

●交易品种:本次开展的产品种类为普通外汇远期、期权、掉期

●交易金额:子公司拟开展的外汇衍生品交易额度为51亿元人民币或其他等值货币,额度使用期限自该事项获股东会审议通过之日起至股东会批准新的议案取代本次议案时止,上述额度在期限内可循环滚动使用。

●已履行的审议程序:公司于2026年3月27日召开第七届董事会第21次会议,审议通过了《关于开展远期外汇交易业务的议案》,且在董事会审议前,已获审计委员会审议同意,本议案尚需提交公司股东会审议。

●特别风险提示:外汇衍生品交易业务受汇率及利率波动影响,存在市场风险、交割风险、履约风险等,敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

(一)交易目的

通过外汇衍生品交易对冲汇率风险,降低外汇敞口对公司经营业绩的影响,确保主营业务成本和收入的稳定性,提升财务稳健性。

(二)交易金额

拟开展的外汇衍生品交易额度为51亿元人民币或其他等值货币,使用期限自该事项获股东会审议通过之日起至股东会批准新的议案取代本次议案时止,上述额度在期限内可循环滚动使用。

(三)资金来源

公司用于开展外汇衍生品业务的资金来源主要为自有资金,不使用募集资金开展外汇衍生品交易。

(四)交易方式

1、交易类型

以汇率风险中性为管理目标、套期保值为核心目的,主要开展外汇远期、外汇期权、外汇掉期。

2、交易对手

为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且信用良好的金融机构。

3、交割方式

外汇衍生品交易业务到期采用全额交割或净额交割的方式。

4、交易场所

通过海外子公司在当地外汇市场合规开展,包括中国香港、墨西哥等。

5、流动性安排

外汇衍生品交易业务以正常外汇资产、负债为依据,业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

(五)交易期限

与公司实际外汇收支周期相匹配,单笔合约期限原则上不超过12个月。

二、审议程序

公司于2026年3月27日召开第七届董事会第21次会议,审议通过了《关于开展远期外汇交易业务的议案》,同意公司及子公司为锁定汇率风险、平滑财务波动,开展外汇衍生品交易业务,交易额度为51亿元人民币或其他等值货币,使用期限自该事项获股东会审议通过之日起至股东会批准新的议案取代本次议案时止,上述额度在期限内可循环滚动使用。

本事项在提交董事会审议前,已经审计委员会审议同意;本议案尚需提交公司股东会审议。

三、交易风险分析与风控措施

1、市场风险:远期合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益。

控制措施:严格以套期保值为目的,禁止投机性交易;动态监控外汇敞口,确保衍生品规模与风险敞口匹配。

2、交割风险:实际经营过程中,可能出现终端销售情况恶化导致不能按时回收货款,而引发衍生品交易缺乏资金交割的风险。

控制措施:将衍生品期限与收付汇计划严格挂钩;预留专项流动性储备资金;对因资金流入/流出计划变动确实导致无法顺利做资金交割的,可考虑与银行开展衍生品展期/提前交割。

3、履约风险:交易对手违约或信用评级下调。

控制措施:仅与大型跨国银行合作,并定期评估交易对手信用状况,分散合作机构。

四、交易对公司的影响及会计处理

公司开展外汇衍生品业务以规避和防范汇率风险、降低风险敞口为目的,开展的外汇衍生品业务均与主业经营密切相关,有利于公司防范并降低汇率风险,本次开展外汇衍生品交易业务符合公司生产经营的实际需要,风险可控,不存在损害全体股东利益的情形。

公司根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第24号——套期会计》《企业会计准则第37号——金融工具列报》《企业会计准则第39号——公允价值计量》等相关规定及其指南,对外汇衍生品交易业务进行相应的会计核算和披露,最终以经会计师审计结果为准。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-018
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司第七届董事会第21次会议决议公告

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。

广州汽车集团股份有限公司(下称"本公司"或"公司")第七届董事会第21次会议于2026年3月27日(星期五)上午9:30在广州市番禺区金山大道东668号T2会议室以现场及通讯方式召开。

本次会议应出席会议董事11人,其中,现场出席董事8人,宋铁波董事、周开荃董事、洪素丽董事以通讯方式参加会议。本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《广州汽车集团股份有限公司章程》《广州汽车集团股份有限公司董事会议事规则》的规定。

本次会议由冯兴亚董事长主持,会议听取了《董事会审计委员会2025年度履职情况报告》,并以书面投票方式,审议并通过了以下决议事项:

一、审议通过《关于2025年年度报告及摘要的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

公司2025年年度报告已经董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。

具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《2025年年度报告》及其摘要。

二、审议通过《关于2025年度董事会工作报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过《关于2025年度财务报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

公司2025年度财务报告已经董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。

四、审议通过《关于2025年度利润分配方案的议案》,经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度实现归属于母公司所有者的净利润为-87.84亿元,截至2025年12月31日,母公司报表中未分配利润为554.07亿元。根据相关法律法规及《公司章程》《股东分红回报规划(2024-2026)》,因本年度实现的净利润为负,为保障公司正常生产经营,更好地维护全体股东的长远利益,综合考虑公司长期发展和短期经营需要,本年度不实施利润分配,也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

公司2025年度利润分配方案已经董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。

具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《关于2025年度不进行利润分配的公告》。

五、审议通过《关于2025年度内部控制评价报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

公司2025年度内部控制评价报告已经董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。

六、审议通过《关于2025年度内部控制审计报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

七、审议通过《关于2025年度ESG/可持续发展报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

八、审议通过《关于独立董事独立性情况专项意见的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

本议案已经董事会独立董事会议审议通过。

九、审议通过《关于2025年度独立董事述职报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

本议案已经董事会独立董事会议审议通过。

十、审议通过《关于计提资产减值准备的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

本年度计提资产减值方案已经董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。

具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《关于计提资产减值准备的公告》。

十一、审议通过《关于会计师事务所履职情况评估报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

十二、审议通过《关于募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

十三、审议通过《关于估值提升计划方案的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

十四、审议通过《关于与关联方发生金融业务的关联交易议案》。同意全资子公司广州汽车集团财务有限公司拟向合营、联营企业吸收存款日均不超过70亿元、提供年度授信不超过160亿元的金融服务;全资子公司广汽商贸有限公司及部分销售子公司拟向部分合营企业申请不超过30亿元年度授信。

审议结果:因閤先庆董事同时担任部分合营企业及联营企业董事,回避本议案的表决,经其他非关联董事表决:同意10票,反对0票,弃权0票,回避1票。

本议案已经董事会独立董事会议审议通过并同意提交董事会审议。

具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《关于与关联方发生金融业务的日常关联交易公告》。

十五、审议通过《关于提请股东会授予公司董事会发行债务融资工具的一般性授权的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

十六、审议通过《关于开展远期外汇交易业务的议案》。

审议结果:同意11票,反对0票,弃权0票。

本议案已经董事会审计委员会审议通过并同意提交董事会审议。

具体内容详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《关于开展外汇衍生品交易的公告》。

以上议案一至议案四、议案十四、议案十五、议案十六尚需提交公司股东会审议。独立董事将在股东会上进行述职。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-019
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司关于2025年度不进行利润分配的公告

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。

重要内容提示:

● 广州汽车集团股份有限公司(简称"公司")2025年度拟不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

● 本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

● 公司不涉及触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025年度公司实现归属于母公司股东的净利润为人民币-87.84亿元,截至2025年12月31日,公司母公司报表中未分配利润为人民币554.07亿元。

根据《公司章程》《股东分红回报规划(2024-2026年)》,公司进行现金分红的条件为:该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)及累计未分配利润为正值。鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负,未实现盈利,为保障公司正常生产经营,更好维护全体股东的长远利益,综合考虑公司长期发展和短期经营需要,本年度不实施利润分配,也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。公司将持续推动改革发展,全力提升经营质量与盈利水平,致力为投资者提供持续、稳定的价值回报。

本次利润分配方案尚需提交2025年年度股东会审议。

二、公司不触及其他风险警示情形的说明

鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负值,公司不触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

三、公司履行的决策程序

公司于2026年3月27日召开第七届董事会第21次会议,全票审议通过了《关于2025年度利润分配方案的议案》,本次分配方案符合《公司章程》规定的利润分配政策和《股东分红回报规划(2024-2026年)》。

四、相关风险提示

本次2025年度利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施,敬请广大投资者理性判断,注意投资风险。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 公告编号:2026-024
H股代码:02238 H股简称:广汽集团

广州汽车集团股份有限公司关于《估值提升计划》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。

重要内容提示

●根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》相关规定,结合公司2025年估值提升计划实施成效、行业发展趋势及公司三年"番禺行动"发展规划,公司对《估值提升计划》进行了完善,旨在持续提升公司经营质量、优化资源配置、夯实投资价值,切实增强投资者回报。

●本《估值提升计划》基于公司当前实际情况制定,不构成公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受宏观形势、行业政策、市场竞争等诸多因素影响,实现情况存在不确定性,敬请投资者理性投资,注意投资风险。

一、计划制定触发情形及审议程序

(一)触发情形:2025年1月1日至2025年12月31日,公司连续12个月每个交易日的收盘价均低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产。即2025年1月1日至2025年3月29日每个交易日的收盘价(不复权价格)为8.15元/股至9.51元/股之间,均低于2023年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产11.03元/股;2025年3月30日至2025年12月31日每个交易日的收盘价(不复权价格)为7.33元/股至9.57元/股之间,均低于2024年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产11.05元/股,属于《上市公司监管指引第10号——市值管理》规定的长期破净情形。

2025年公司围绕估值提升计划在经营提升、并购重组、人才激励、现金分红、投资者关系管理、信息披露、股份回购等方面有序推进各项工作,为经营基本面改善奠定基础。2026年作为公司"十五五"开局之年、三年"番禺行动"承上启下的关键之年,在行业智能电动化加速、全球化竞争加剧的背景下,公司需结合新战略、新业务对估值提升计划进行优化升级,进一步释放变革红利,提升公司投资价值,切实维护股东权益。

(二)审议程序:公司于2026年3月27日召开董事会会议,审议通过《关于估值提升计划方案的议案》,本次制定的估值提升计划符合法律法规、《公司章程》及监管要求,契合公司"十五五"发展战略与实际经营情况,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

二、估值提升计划的具体内容

2026年是公司"十五五"开局之年,也是三年"番禺行动"承上启下的关键之年,公司将以努力实现经营业绩改善为核心,延续核心领域布局,结合2025年实施成效及年度重点工作计划,深化举措、精准施策,持续提升公司投资价值。

1.经营提升。以三年"番禺行动"计划为核心,坚持"稳合资、强自主、拓生态"发展战略,全力打响"用户需求、产品价值、服务体验"三大战役,攻坚海外拓展、成本控制、数智广汽三大任务,多举措推动经营质量持续提升,为实现2027年发展目标筑牢根基。

(1)品牌引领,完善差异化品牌矩阵

巩固传祺、埃安、昊铂品牌定位:传祺聚焦主流市场,打造"向往系列"智能新能源产品矩阵,推动品牌电动化、智能化全面进阶;埃安深耕大众新能源,巩固"纯电+增程"双技术路线优势,持续完善多元出行场景动力矩阵;昊铂定位科技豪华,加速高端智能车型迭代。深化与华为的战略合作,加快联合打造的高端智能新能源品牌"启境"首款猎装轿跑研发进度,计划于2026年年中上市,同步完成全国门店布局,打造高端智能新能源市场标杆。

(2)产品为王,打造立体化产品体系

依托IPD集成产品开发流程,围绕纯电、增程、插混等主流新能源动力形式,优化产品组合策略,聚焦资源打造主干车型,深化与宁德时代的巧克力换电全生态合作,进一步扩充"可充可换"换电新品类。推动合资品牌深化智电转型,广汽丰田坚持"油电同智、油电共进",扩大新能源产品优势;广汽本田加快现地化研发,补齐新能源和智能化发展短板,持续丰富合资品牌新能源产品矩阵。

(3)科技领先,推动核心技术落地量产

以第三代星灵电子电气架构 EEA3.0为基石,持续巩固电动化、智能化技术优势。电动化领域,加快全固态电池技术研发,计划2026年下半年小批量装车验证,持续推广"星源增程"等成熟技术的车型搭载;智能化领域,深化L3级自动驾驶技术实测与商业化落地,推动与滴滴联合打造的Robotaxi多城联动运营,完善"星灵智行"智能科技品牌及安全守护体系。持续推进"汽车芯片应用生态共建计划",提升车规级芯片国产化配套率,支撑产业链自主可控。

(4)国际拓展,深化ONE GAC 2.0战略落地

举全集团之力支持国际化业务发展,挑战2026年自主品牌海外销量25万辆目标。聚焦A0、A级主流海外市场,优化车型矩阵布局,集中资源打造大单品;实施"千网计划",拓展海外销售网络规模,优化渠道结构,提升运营质效;以泰国、巴西、欧洲为核心发力点,深化与麦格纳等合作伙伴的本地化运营合作,扩大AION V等车型海外量产规模,完善海外KD工厂运营体系,推动"专项产品开发+全链路生态赋能"的智慧出行解决方案落地,实现产业链、能源生态、数字化体系协同出海。

(5)强化保障,确保战略举措落地见效

持续深化自主品牌经营管控改革,实现研产供销财一体化调度,提升组织运营效率;深化DSTE、IPD、IPMS体系落地,构建从用户洞察到产品交付的端到端管理体系;稳步推进集团层面二次混改,建设更具市场化属性的运营体系;壮大高水平人才队伍,重点引进培育海外、技术、管理等核心领域人才;优化资金配置,将资金重点投向主业经营、技术研发、全球化布局等核心领域,确保各项战略举措资金需求。同时,实施全面、极致的成本管控,构建系统性成本管控体系,在不降低用户感知价值、不牺牲产品质量的前提下,打造可持续的成本优势;以 NPS(净推荐值)为牵引推进营销新零售转型,落实轻量化代理模式,加快低线市场拓展,2026年上半年建成600家广汽综合销售服务中心;以"AI+"战略为驱动,系统性建设数智广汽,推动AI技术全面融入产品研发、组织管理、用户服务等各领域。

2.并购重组。公司将继续聚焦新质生产力培育,重点围绕产业链上下游科技创新领域,开展并购重组项目摸排与研究。结合公司发展实际,稳步推进优质资产整合、低效资产梳理工作,进一步优化资源配置,推动资源向高附加值、高成长性业务集中,促进各业务板块协同发展,逐步增强公司市场竞争力和可持续发展能力,切实提升股东回报。

3.股权激励及员工持股计划。公司将持续深入推进体制机制改革,深化市场化绩效考核机制,充分利用A+H股两地上市平台优势完善中长期激励体系,结合公司经营实际与行业发展趋势,持续完善及探索新的激励方式,构建员工、公司及股东之间"收益共享、风险共担"的长效激励机制。

4.现金分红。公司着眼于投资者取得合理回报以及公司长远、可持续发展,综合考虑公司经营情况、战略规划、资金需求、股东要求等因素,继续坚持建立持续、科学、稳定的利润分配机制,确保利润分配政策的连续性和稳定性。在公司该年度实现的可分配利润及累计未分配利润为正值,现金流可以满足公司正常经营和可持续发展,且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见审计报告的情况下,公司将依法进行现金分红,严格遵循《广汽集团股东分红回报规划(2024-2026年)》相关约定。

5.投资者关系管理。公司将持续完善投资者关系管理体系,创新沟通模式与内容,深化"价值共创、双向赋能"的沟通理念,以系统价值营销和精准生态赋能为核心抓手,打造多元化、精细化的投资者互动生态,充分保障投资者知情权,更精准地传递公司核心价值。通过系统性向市场传递公司在品牌、技术、产品层面的核心竞争力,让市场充分认知并认可公司内在价值;锚定目标投资者群体开展高效沟通,同时借助 ESG 实践成果,吸引关注可持续发展的投资者,构建更广泛的投资者生态圈。在年度报告、半年度报告、三季度报告公告后按时举办业绩说明会,针对品牌升级、技术量产、全球化布局等核心工作进展进行专题分享;适时举办投资者走进工厂、研发中心等实地调研活动,让投资者直观感受公司经营与技术实力。充分利用上证e互动、公司投资者邮箱(ir@gac.com.cn)、投资者热线电话(020-83151139)等常规渠道及时回应诉求,同时优化投资者数字化工具搭建投资者专属沟通平台,实现问题解答、信息推送的高效化、个性化;针对长期价值投资者、ESG 投资者、境内外机构投资者等不同群体制定差异化沟通策略,精准传递公司经营发展、战略落地、ESG 建设等核心信息,持续提升市场对公司价值的认知度与认同感。

6.信息披露。公司将继续严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露基本原则,以投资者需求为导向,持续优化信息披露形式和内容,增强信息披露的针对性、可读性和有效性。结合公司经营亮点及投资者普遍关注的问题,优化定期报告版面设计和内容组织,以图文并茂、形式多样的图表清晰展现公司经营业绩及战略理念;通过图文简报、短视频等可视化形式解读公告,做到简明清晰、通俗易懂,充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息。密切关注市场对公司价值的反映,若市场表现明显偏离公司内在价值,将审慎分析研判原因,并依规发布股价异动公告、澄清说明公告等,促进公司投资价值真实反映上市公司质量。

7.股份回购及股东增持。公司将密切关注资本市场动态及市场对公司价值的反映,结合公司资源配置情况、现金流状况,在市场表现明显偏离上市公司价值时,积极研究股份回购计划的可行性,通过股份回购维护公司股价稳定和股东利益。同时,积极引导控股股东及核心股东基于对公司长期发展的信心,在合适的市场时机实施增持,促进公司投资价值合理反映公司经营质量。回购股份将主要用于股权激励及员工持股计划,实现回购与长效激励的有效结合。

三、董事会对估值提升计划的说明

公司董事会认为,完善后的《估值提升计划》是在总结2025年估值提升计划全维度实施成效、结合行业发展趋势及公司2025年经营实际制定的优化方案,符合《上市公司监管指引第10号——市值管理》等法律法规及《公司章程》规定,契合公司"十五五"发展战略与"稳合资、强自主、拓生态"的核心方向,聚焦经营业绩修复、价值提升核心目标。

本计划各项举措具备合理性和可行性,聚焦经营业绩改善和投资价值提升核心目标,延续了公司既定的发展战略,有助于进一步提升公司经营效率和质量,完善公司治理和激励机制,优化资源配置,增强投资者回报,持续提升公司投资价值,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

四、评估与完善安排

公司将每年对估值提升计划的实施效果进行全面评估,综合宏观形势、行业政策、市场情况及同行业上市公司情况等因素,分析计划实施过程中的问题与不足。若经评估确需完善,公司将对本计划进行调整优化,并经董事会审议通过后及时履行信息披露义务。同时,公司将在年度业绩说明会中对估值提升计划的执行情况进行专项说明,充分接受投资者监督。

五、风险提示

本《估值提升计划》是基于公司目前的实际情况而做出的计划方案,不构成公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况、技术研发落地进度、海外市场拓展效果等诸多因素影响,计划实施效果存在不确定性。敬请投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

广州汽车集团股份有限公司董事会
2026年3月27日