公司代码:603950　　公司简称:长源东谷

襄阳长源东谷实业股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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 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、中审众环会计师事务所(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

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.30 元(含税)。截至 2025 年 12 月 31 日,公司总股本 324,130,800 股,扣除不参与利润分配的已回购股票后的股份数为 323,654,800 股,以此计算合计拟派发现金红利为人民币 42,075,124.00 元(含税)。本次利润分配预案不送红股,也不进行资本公积转增股本。

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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	长源东谷	603950	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘纯成	徐翔
联系地址	湖北省襄阳市襄州区钻石大道 396 号	湖北省襄阳市襄州区钻石大道 396 号
电话	0710-3062990	0710-3062990
传真	0710-3062990	0710-3062990
电子信箱	cydg2001@126.com	cydg2001@126.com

2、报告期公司主要业务简介

一、商用车市场

2025 年,国内商用车市场全面回暖向好,产销规模成功重返 400 万辆以上区间,呈现出强劲且稳健的复苏态势。据中国汽车工业协会官方数据显示,2025 年商用车产销分别完成 426.1 万辆和 429.6 万辆,同比分别增长 12%和 10.9%,增速稳步提升。其中,货车市场率先摆脱此前持续低迷的发展态势,产销实现同步正向增长,全年货车销量达 372.3 万辆,同比增长 10.7%,市场复苏动力充足。这一良好态势主要得益于宏观经济持续回暖、物流行业快速复苏以及出口市场的强劲拉动,终端积压的换车需求得到有效释放,行业整体景气度持续攀升,为各类燃料类型商用车的差异化发展奠定了基础。

在商用车整体复苏的大背景下,新能源商用车在 2025 年迎来发展高光时刻,市场表现尤为突出。全年国内新能源商用车销量达 87.1 万辆,同比大幅增长 63.7%,占商用车国内总销量的比例提升至 26.9%,市场渗透率较 2024 年的 17.9%实现大幅攀升。同时,新能源商用车出口表现亮眼,全年出口 8.3 万辆,同比增长 86.8%,内外销协同发力共同拉动行业增长。这一出口数据与 2025 年中国新能源汽车出口整体翻倍增长的大态势高度契合,也标志着新能源商用车行业逐步从政策驱动向市场驱动转型换挡。

与新能源商用车的高速增长形成对比,受商用车整体复苏但新能源渗透率快速提升的双重影响,2025 年中国柴油商用车需求仍处于承压状态,全年销量约 185.3 万辆,同比下降 5%左右。从产品结构来看,柴油商用车的销量主要集中在重卡、轻卡两大核心细分领域,能够满足不同场景的运输需求;从市场分布来看,国内市场中,中西部地区、偏远县域因补能基础设施不完善,柴油商用车仍是当地物流运输的主力,销量占比达 55%以上;出口市场表现亮眼,2025 年柴油商用车出口量同比增长 18%,主要出口至东南亚、非洲、南美等新兴市场及欧洲部分地区,老旧车淘汰置换政策也带动了部分新增销量,稳定了市场销量基数。结合 2025 年的市场表现,柴油机并未走向消亡,而是将进入“细分深耕、技术升级、场景聚焦”的高质量发展阶段,短期在特定场景不可替代,长期将通过技术升级实现差异化发展,与商用车市场整体复苏、结构优化的态势相适配。

2025 年,中国天然气商用车(主要以重卡车型为主)销量再创新高,全年销量达 24.6 万辆,同比增长 11.6%,创造了新的年销量纪录。这一良好表现主要得益于气价长期趋于稳定、相关政策持续支持、长途物流运营经济性凸显以及产品技术不断升级等多重因素,其中超大马力机型占比大幅提升,成为拉动市场增长的重要亮点。与新能源商用车的高速增长、柴油商用车的承压运行相呼应,2025 年商用车市场呈现“整体复苏、结构优化”的特点,不同燃料类型车型根据自身优势,呈现差异化发展态势,共同推动商用车行业实现高质量复苏。

二、新能源乘用车市场

2025 年,国内新能源乘用车行业延续稳健增长态势,与商用车市场的复苏态势形成呼应,共同推动国内汽车行业实现高质量发展。彼时,新能源乘用车行业已逐步从高速增长阶段转向高质量增长阶段,智能化与电动化深度融合,产业集群化优势进一步凸显,政策支持、技术创新与市场需求三方协同发力,为行业发展提供了有力支撑。相关新政策通过规范市场秩序、优化补贴导向、推动技术升级等方式,进一步巩固了新能源汽车在乘用车市场的主导地位,同时出口市场的爆发式增长,也为行业当年的稳健发展注入了强劲新动能。

得益于多方利好因素,2025 年中国新能源乘用车市场规模持续扩大,全球领先地位进一步巩固,全年零售销量达到 1280.9 万辆,同比增长 17.6%,市场渗透率高达 57%,12 月单月渗透率更是升至 59.1%,燃油车市场替代效应愈发显著。这一表现也推动 2025 年国内新能源汽车销量占比首次突破 50%,正式终结了燃油车在乘用车市场的主导地位。其中,纯电动乘用车保持稳健增长,全年销量达 787.7 万辆,同比增长 24.4%,仍是新能源乘用车市场的基本盘;混动车型(含插电式混合动力、增程式)合计销量接近 590 万辆,同比下降 14.2%,其中插混车型销量同比下降 28%,增程车型同比增长 6.0%,这一变化主要源于插混车型市场竞争加剧、部分消费者向纯电车型转移,而增程车型凭借无续航焦虑的优势,仍保持温和增长态势。

综合来看,2025 年新能源乘用车行业已彻底转向高质量增长,与商用车市场“整体复苏、结构优化”的发展特点相契合,行业内智能化与电动化深度融合,市场格局持续优化,产品竞争聚焦于性能、体验与成本,自主品牌领跑、多方主体同台竞技的格局已然形成,燃油车替代进程持续加速,行业整体呈现稳健向好的发展态势,成为 2025 年国内汽车行业高质量发展的重要支撑。

报告期内,公司主营业务为柴油、天然气、汽油发动机缸体、缸盖等核心零部件的研发、生产及销售。公司的柴油、天然气发动机零部件产品主要应用于轻、中、重型卡车、客车、工程机械、船用及发电等市场,公司的汽油发动机缸体和缸盖主要应用于乘用车市场新能源混动车型及燃油车型。公司的主营业务模式包括产品销售模式及受托加工模式。产品销售模式下,公司自行生产或采购缸体、缸盖、连杆等毛坯进行加工后向客户销售;受托加工模式下,公司按照客户要求为其提供的缸体、缸盖、连杆等毛坯进行加工。公司主要客户为福田康明斯、东风康明斯、东风商用车、广西玉柴、比亚迪、赛力斯、吉利、奇瑞等大型发动机整机生产厂商和整车生产厂商。

公司采用行业内普遍适用的“订单式生产”模式。公司与主要客户一般先签署包含产品类型等在内的框架性协议。在框架性协议下,客户定期提供具体订单,公司按客户的具体订单进行批量采购、生产、供货。公司的生产模式为“精益生产下的订单驱动”的生产模式。公司以客户的实际需求为基准,按照客户指定的产品设计图纸、产品生产工艺要求和产品供应标准,组织实施论证并为客户量身定制配套的发动机零部件生产加工工艺流程,形成一整套的发动机零部件生产加工解决方案,在约定的时间内为客户提供合格的产品。

公司所处行业为汽车零部件行业,是汽车制造专业化分工的重要组成部分。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所处行业为“汽车制造业”(C36)中的“汽车零部件及配件制造”(C3670);根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(证监会公告[2012]31 号),公司所处行业为“汽车制造业”(C36)。

汽车工业产业链长、覆盖面广、上下游关联产业众多,在中国国民经济建设中发挥着十分重要的作用。随着中国汽车工业持续快速发展,其在国民经济中的重要性也在不断加强,并成为支撑和拉动中国经济持续快速增长的主导产业之一。中国汽车工业的蓬勃发展也显著拉动了上下游关联产业发展。中国汽车工业成为世界汽车工业的重要组成部分,并从根本上改变了世界汽车产业的格局,为中国成长为世界汽车制造强国奠定了基础。

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:万元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	580,015.60	508,343.66	14.10	429,103.93
归属于上市公司股东的净资产	301,223.89	268,367.54	12.24	247,135.06
营业收入	225,545.58	191,968.62	17.49	147,233.19
利润总额	44,763.27	26,897.69	66.42	24,588.51
归属于上市公司股东的净利润	38,898.72	23,036.72	68.86	21,863.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,838.94	21,656.74	60.85	19,813.50
经营活动产生的现金流量净额	52,852.89	36,299.83	45.60	27,060.09
加权平均净资产收益率(%)	13.73	8.96	增加 4.78 个百分点	9.25
基本每股收益(元/股)	1.20	0.74	62.16	0.67
稀释每股收益(元/股)	1.20	0.74	62.16	0.67

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	501,156,364.96	534,106,913.52	612,458,667.06	607,733,832.07
归属于上市公司股东的净利润	77,679,774.67	86,304,563.22	110,041,609.45	114,961,285.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	74,367,221.25	82,134,832.58	94,278,741.69	97,578,636.98
经营活动产生的现金流量净额	242,480,792.13	-29,626,215.64	67,796,289.88	247,879,066.01

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)	14,088
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	13,022
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
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)	0

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		股东性质
					股份状态	数量	
李佗元	0	131,984,199	40.72	0	无	0	境外自然人
徐能探	0	36,387,562	11.22	0	无	0	境外自然人
李险峰	0	18,178,776	5.61	0	无	0	境内自然人
李从容	0	18,178,776	5.61	0	无	0	境外自然人
中信银行股份有限公司-永赢低碳环保智选混合型发起式证券投资基金	2,315,280	3,737,342	1.15	0	无	0	其他
交通银行-华安创新证券投资基金	3,202,300	3,202,300	0.99	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司-华安制造升级一年持有期混合型证券投资基金	2,589,900	2,589,900	0.80	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司-华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金	1,129,700	2,566,520	0.79	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司-华安动态灵活配置混合型证券投资基金	2,356,600	2,356,600	0.73	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司-富国稳健增长混合型证券投资基金	2,300,000	2,300,000	0.71	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东李佗元与徐能探为配偶关系,股东李佗元与李从容为父女关系,股东李佗元与李险峰为父子关系;股东李佗元、徐能探、李从容及李险峰签署了一致行动协议,为一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

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。

2025 年度公司实现营业收入 225,545.58 万元,同比增长 17.49%;实现营业利润 44,159.73 万元,同比增长 64.29%;实现净利润 38,915.25 万元,同比增长 69.06%;其中归属于母公司股东的净利润 38,898.72 万元,同比增长 68.86%。

截至 2025 年年末,公司资产总额 580,015.60 万元,负债总额 276,877.14 万元,归属于母公司股东所有者权益 301,223.89 万元。

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

证券代码:603950　　证券简称:长源东谷　　公告编号:2026-014

襄阳长源东谷实业股份有限公司 关于 2026 年度日常关联交易预计的公告

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:

● 是否需要提交股东会审议:否

● 日常关联交易对上市公司的影响:该交易是基于本公司和关联方之间的正常日常经营需要,有助于保障公司的供应链稳定,提升公司的竞争力。关联交易遵循公平合理的定价原则,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形,公司对关联方也不会形成依赖,也不会影响公司的独立性。

一、日常关联交易的基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

公司第五届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议审议通过了《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》,独立董事经认真审阅相关资料,基于独立、客观判断的原则,认为:公司 2026 年度日常关联交易预计为公司日常经营及业务发展所需,交易遵循公开、公正、公允的原则,交易事项真实、交易程序规范、结算价格合理,不存在损害公司及非关联股东利益尤其是中小股东利益的情形。因此,对本次关联交易给予认可,同意将该议案提交董事会审议。

(二)本次预计日常关联交易的金额和类别

单位:万元

关联交易类别	关联人	2026年度预计金额	占同类业务比例(%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)
向关联人购买原材料毛坯	广西玉柴长源智航科技有限公司	10,000	15%	0	0	0
	合计	10,000	15%	0	0	0

二、关联方介绍和关联关系

(一)关联方介绍

公司名称:广西玉柴长源智航科技有限公司

注册地址:广西壮族自治区来宾市兴宾区迁江工业园铝基产业园 10 # 12 #

法定代表人:杜文科

注册资本:7,000 万元人民币

经营范围:一般项目:工业设计服务;汽车零部件及配件制造;智能无人飞行器制造;智能无人飞行器销售;有色金属铸造;汽车零配件批发;汽车零配件零售;通用零部件制造;通用设备制造(不含特种设备制造);机械零件、零部件加工;机械零件、零部件销售;五金产品制造;五金产品零售;五金产品批发;有色金属合金制造;有色金属合金销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:民用航空器零部件设计和生产;民用航空器(发动机、螺旋桨)生产;道路货物运输(不含危险货物)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

(二)与上市公司的关联关系

广西玉柴长源智航科技有限公司由长源东谷与广西玉柴精材技术有限公司(原广西金创汽车零部件制造有限公司)共同设立,其中长源东谷持股 49%,系公司联营企业。

(三)履约能力分析

广西玉柴长源智航科技有限公司依法存续,经营正常,不属于严重违法失信企业,具备履约能力。

三、关联交易主要内容和定价政策

(一)关联交易主要内容

公司本次预计的日常关联交易主要是公司向关联方购买发动机缸盖毛坯铸件,交易定价遵循公平、自愿原则,以市场价格为依据,由双方协商确定交易价格。

(二)关联交易协议签署情况

该日常关联交易预计事项经公司董事会审议通过后,公司将根据业务的实际情况与上述关联方签署具体的关联交易合同或协议。

四、关联交易目的和对上市公司影响

公司日常关联交易是基于本公司和关联方之间的正常日常经营需要,符合公司的实际情况,有助于保障公司的供应链稳定,有利于公司的发展。上述关联交易遵循公平、公正、公允的原则,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形,也不会影响公司的独立性,公司对关联方也不会形成依赖。

特此公告。

襄阳长源东谷实业股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 31 日

证券代码:603950　　证券简称:长源东谷　　公告编号:2026-012

襄阳长源东谷实业股份有限公司 关于召开 2025 年年度业绩暨现金分红说明会的公告

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:

● 会议召开时间:2026 年 4 月 9 日(星期四)下午 15:00-16:00

● 会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:http://roadshow.sseinfo.com/)。

● 会议召开方式:上证路演中心网络互动

● 投资者可于 4 月 9 日(星期四)15:00 前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目,或通过公司邮箱 cydg2001@126.com 进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

襄阳长源东谷实业股份有限公司(以下简称“公司”)已于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了公司 2025 年年度报告。为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2025 年年度经营成果、财务状况以及 2025 年年度利润分配情况,公司计划于 2026 年 4 月 9 日下午 15:00-16:00 召开 2025 年年度业绩暨现金分红说明会,就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络互动形式召开,公司将针对 2025 年年度的经营成果、财务状况以及 2025 年年度利润分配方案等方面与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

会议召开时间:2026 年 4 月 9 日下午 15:00-16:00

会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:http://roadshow.sseinfo.com/)

会议召开方式:上证路演中心网络互动

三、参加人员

公司董事、总经理李从容女士;董事、副总经理冯胜忠先生;独立董事施军先生;财务总监王红云女士;董事会秘书刘纯成先生。

四、投资者参加方式

1、投资者可在 2026 年 4 月 9 日下午 15:00-16:00,通过互联网登录上证路演中心(http://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次投资者说明会,公司将及时回答投资者的提问。

2、投资者可于 4 月 9 日 15:00 前登录上证路演中心网站首页,点击“提问预征集”栏目(http://roadshow.sseinfo.com/questionCollection.do),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱 cydg2001@126.com 向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系部门:公司证券部

咨询电话:0710-3062990

咨询邮箱:cydg2001@126.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(http://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。衷心感谢广大投资者对公司的关心与支持,欢迎广大投资者积极参与。

特此公告。

襄阳长源东谷实业股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 31 日

证券代码:603950　　证券简称:长源东谷　　公告编号:2026-013

襄阳长源东谷实业股份有限公司 关于出租与出售部分资产暨关联交易的公告

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:

● 襄阳长源东谷实业股份有限公司(以下简称“公司”或“长源东谷”)拟向广西玉柴长源科技有限公司(以下简称“玉柴长源科技”)、广西玉柴长源智航科技有限公司(以下简称“玉柴长源智航”)分别以先出租后销售的方式转让一批机器设备,价格以独立第三方评估机构的评估值为基础,计算确定为 1,504.42 万元、2,473.45 万元(不含税)。

● 玉柴长源科技、玉柴长源智航均系公司持股 49%的联营企业,本次交易构成关联交易,但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

● 本次交易已经公司 2026 年第一次独立董事专门会议、第五届董事会第十四次会议审议通过。本次交易未达到股东会审议标准,无需提交公司股东会审议。

● 截至本公告披露日,除本次交易外,过去 12 个月内,公司与玉柴长源科技、玉柴长源智航未发生其他关联交易,公司与不同关联人进行的出售资产类交易的累计次数为 4 次,金额为 875.44 万元(不含税)。

一、关联交易概述

(一)本次交易的基本情况

1、本次交易概况

为深度绑定战略资源、发挥双方技术与渠道优势,长源东谷与广西玉柴精材技术有限公司于 2025 年 1 月、3 月分别设立广西玉柴长源科技有限公司、广西玉柴长源智航科技有限公司,两家合资公司均由对方控制,长源东谷持股 49%。

为推动合资公司发展、整合双方优势,长源东谷将部分大缸径缸体加工设备以“先租后售”方式转让给玉柴长源科技,交易定价以独立第三方评估机构的评估值为基础,经双方协商确定:月租金 12.54 万元,租期 35 个月(租金合计 438.79 万元),租期结束后对方以 1,065.63 万元购买该批资产,交易总金额 1,504.42 万元(不含税)。

同时,长源东谷将部分铝合金铸造设备以“先租后售”方式转让给玉柴长源智航,交易定价以独立第三方评估机构的评估值为基础,经双方协商确定:月租金 20.61 万元,租期 35 个月(租金合计 721.42 万元),租期结束后对方以 1,752.03 万元购买该批资产,交易总金额 2,473.45 万元(不含税)。

本次交易是为了充分发挥公司以及合资公司的各自优势,优化资源配置,提升资产运营效率,有利于公司大缸径发动机相关业务的稳健发展,有利于公司铝合金铸造毛坯货源的稳定,符合公司经营管理和战略发展的需要,符合公司和股东的长远利益。

2、本次交易的交易要素

交易事项	√出售 □放弃优先受让权 □放弃优先认购权 √其他,具体为:出租
交易标的类型	□股权资产 √非股权资产
交易标的名称	标的一:数控倒台卧式铣镗 5 台、三坐标测量机 1 台; 标的二:浇注机 3 套、热处理炉 1 套
是否涉及关联交易	□是 √否
交易价格	√已确定,具体金额(万元):租金 1,160.21 万元,售价 2,817.66 万元,合计 3,977.87 万元 √已确定,具体金额(万元):租金 1,160.21 万元,售价 2,817.66 万元,合计 3,977.87 万元 □尚未确定
账面成本	3,977.87 万元
交易价格与账面值相比的溢价情况	租金、售价之和与资产的账面成本一致。
支付安排	□全额一次付清,约定付款时点:　　√分期付款,约定分期条款:租金按季度支付,租赁期结束后开具设备销售款发票,当月付清。
是否设置业绩对赌条款	□是 √否

(二)本次交易经公司 2026 年第一次独立董事专门会议审议通过,同意提交公司董事会审议;经公司第五届董事会第十四次会议审议,全体董事参与表决并一致通过。

(三)交易生效尚需履行的审批及其他程序

本次交易无需提交公司股东会审议。本次关联交易无需经过有关部门批准。

(四)至本次关联交易为止(含本次交易),过去 12 个月内,公司与玉柴长源科技、玉柴长源智航出售资产交易类别下的关联交易金额合计为 3,977.87 万元(不含税),公司与不同关联人进行的出售资产类交易的累计次数为 4 次,金额为 875.44 万元(不含税),未达到公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上。

二、交易对方(含关联人)情况介绍

(一)交易买方简要情况

序号	交易买方名称	交易标的	交易方式	对应交易金额(万元,不含税)
1	广西玉柴长源科技有限公司	数控倒台卧式铣镗 5 台、三坐标测量机 1 台(以下简称“标的一”)	出租 出售	租金:438.79 售价:1,065.63 合计:1,504.42
2	广西玉柴长源智航科技有限公司	浇注机 3 套、热处理炉 1 套(以下简称“标的二”)	出租 出售	租金:721.42 售价:1,752.03 合计:2,473.45

(二)交易对方的基本情况

1、交易对方一(关联方)

关联法人/组织名称	广西玉柴长源科技有限公司
统一社会信用代码	√ 91450902MA3E3DTW98 □ 不适用
成立日期	2025/01/06
注册地址	广西壮族自治区玉林市玉州区玉川路东侧、洛湛铁路南侧 8 幢厂房
主要办公地址	广西壮族自治区玉林市玉州区玉川路东侧、洛湛铁路南侧 8 幢厂房
法定代表人	杜文科
注册资本	3,600 万人民币
经营范围	一般项目:工业设计服务;汽车零部件及配件制造;汽车零配件零售;机械零件、零部件加工;机械零件、零部件销售;五金产品制造;五金产品零售;紧固件制造;紧固件销售;通用设备制造(不含特种设备制造);通用零部件制造;金属材料制造;金属材料销售;建筑工程用机械制造;建筑工程用机械销售;有色金属合金制造;有色金属合金销售;钢压延加工。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:道路货物运输(不含危险货物)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
主要股东	广西玉柴精材技术有限公司 51% 襄阳长源东谷实业股份有限公司 49%
关联关系类型	□控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 □董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 √其他

玉柴长源科技系公司持股 49%的联营企业,根据《上海证券交易所股票上市规则(2025 年 4 月修订)》第 6.3.3 条“中国证监会、本所或者上市公司可以根据实质重于形式的原则,认定其他与上市公司有特殊关系,可能或者已经造成上市公司对其利益倾斜的法人(或者其他组织)或者自然人为上市公司的关联人”,构成关联关系。

关联人的主要财务数据如下:

单位:万元

披露主要财务数据的主体名称	广西玉柴长源科技有限公司
相关主体与关联人的关系	√交易对方自身 □控股股东/同接控股股东/实际控制人 □其他,具体为
项目	2025年度/ 2025 年 12 月 31 日
资产总额	6,220.50
负债总额	840.93
归属于母公司所有者权益	5,379.57
营业收入	0
营业利润	0.97
净利润	0.94

玉柴长源智航依法存续并正常经营、资金充足且具备较强的技术实力,具备相应履约能力。

三、关联交易标的基本情况

(一)交易标的概况

1、交易标的基本情况

本次交易标的一为长源东谷拥有的数控倒台卧式铣镗 5 台及三坐标测量仪 1 台,交易标的二为公司拥有的浇注机 3 套、热处理炉 1 套。

标的一租金为 12.54 万元/月(不含税),租期 35 个月,租金共计 438.79 万元,租期结束后玉柴长源科技以 1,065.63 万元(不含税)购买该批资产,关联交易金额共计 1700 万元(含税)。

标的二租金为 20.61 万元/月(不含税),租期 35 个月,租金共计 721.42 万元,租期结束后玉柴长源智航以 1752.03 万元(不含税)购买该批资产,关联交易金额共计 2795 万元(含税)。

2、交易标的的权属情况

本次交易标的一和交易标的二均产权清晰,不存在抵押、质押及其他限制转让的情形,不涉及诉讼、仲裁事项或者查封、冻结等司法措施,不存在其他妨碍权属转移的情况。

3、相关资产的运营情况

长源东谷于 2025 年 3 月至 2025 年 6 月陆续购入交易标的一,即本次拟向玉柴长源科技出租、出售的机器设备,截至 2025 年 10 月 31 日,该批设备未正式启用,账面净值合计为 1,504.42 万元,设备状态良好。长源东谷于 2025 年 6 月至 2025 年 8 月陆续购入交易标的二,即本次拟向玉柴长源智航出租、出售的机器设备,截至 2025 年 10 月 31 日,该批设备未正式启用,账面净值合计为 2,473.45 万元,设备状态良好。

(二)交易标的主要财务信息

1、交易标的一

最近一年又一期财务报表的账面价值情况如下:

单位:万元

标的资产名称	数控倒台卧式铣镗 5 台及三坐标测量仪 1 台
标的资产类型	非股权资产
标的资产具体类型	□房产及土地 √机器设备 □债权 □资产组 □其他,具体为:
项目	2025年 12 月 31 日
账面原值	1,504.42
已计提的折旧/摊销	0
减值准备	0
账面净值	1,504.42
以上数据是否经审计	√是 □否

2、交易标的二

最近一年又一期财务报表的账面价值情况如下:

单位:万元

标的资产名称	浇注机 3 套、热处理炉 1 套
标的资产类型	非股权资产
标的资产具体类型	□房产及土地 √机器设备 □债权 □资产组 □其他,具体为:
项目	2025年 12 月 31 日
账面原值	2,473.45
已计提的折旧/摊销	0
减值准备	0
账面净值	2,473.45
以上数据是否经审计	√是 □否

四、交易标的评估、定价情况

(一)定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果。

具备相应从业资质的资产评估机构中铭国际资产评估(北京)有限责任公司对本次拟出租及出售的资产在评估基准日(2025 年 10 月 31 日)的市场价值进行了评估,并出具了《资产评估报告》(中铭评报字[2025]第 8030 号、中铭评报字[2025]第 8031 号)。

根据前述评估报告,评估方法采用成本法。标的一、标的二的资产在评估基准日 2025 年 10 月 31 日的市场价值分别为 1,504.42 万元(不含税)、2,473.45 万元(不含税)。本着公平、公正和双方自愿的原则,本次的资产出租、出售定价以上述评估值为基础协商确定,经多轮协商,本次交易的标的资产一金额为 1,504.42 万元(不含税)、标的资产二的金额为 2,473.45 万元(不含税),租金按季度支付,租赁期结束后开具设备销售款发票,当月付清。

2、标的资产的具体评估、定价情况

(1)标的资产一

标的资产名称	数控倒台卧式铣镗 5 台及三坐标测量仪 1 台
定价方法	□ 协商定价√ 以评估或估值结果为依据定价 □ 公开挂牌方式确定□ 协商定价√ 以评估或估值结果为依据定价□ 公开挂牌方式确定□ 其他:
交易价格	√ 已确定,具体金额(万元):租金 438.79;售价 1,065.63;合计 1,504.42(不含税)。 √ 已确定,具体金额(万元):租金 438.79;售价 1,065.63;合计 1,504.42(不含税)。□ 尚未确定
评估/估值基准日	2025/10/31
采用评估/估值结果(单选)	□资产基础法 □收益法 □市场法 √其他,具体为:成本法
最终评估/估值结论	评估/估值价值:1,504.42(万元) 评估/估值增值率:0 %
评估/估值机构名称	中铭国际资产评估(北京)有限责任公司

(2)标的资产二

标的资产名称	浇注机 3 套、热处理炉 1 套
定价方法	□ 协商定价√ 以评估或估值结果为依据定价 □ 公开挂牌方式确定□ 协商定价√ 以评估或估值结果为依据定价□ 公开挂牌方式确定□ 其他:
交易价格	√ 已确定,具体金额(万元):租金 721.42;售价 1,752.03;合计 2,473.45。 √ 已确定,具体金额(万元):租金 721.42;售价 1,752.03;合计 2,473.45。□ 尚未确定
评估/估值基准日	2025/10/31
采用评估/估值结果(单选)	□资产基础法 □收益法 □市场法 √其他,具体为:成本法
最终评估/估值结论	评估/估值价值:2,473.45(万元) 评估/估值增值率:0 %
评估/估值机构名称	中铭国际资产评估(北京)有限责任公司

(3)评估方法和结论

依据评估目的,本次设备类资产评估采用成本法,即在原地持续使用的前提下,以重新购置该项资产的现行市值为基础确定重置成本,同时通过现场勘察和综合技术分析确定成新率,据此计算评估值。其计算公式为:

评估值=不含税重置成本×综合成新率

评估结果:长源东谷本次出租出售的标的一、标的二资产评估值分别为 1,504.42 万元、2,473.45 万元,与资产账面价值一致,评估无增减值。

(二)定价合理性分析

本次交易价格以评估值为基础,遵循了客观、公平、公允的定价原则,不存在损害公司及股东尤其是中小股东利益的情形。

五、关联交易合同或协议的主要内容及履约安排

(一)关联交易合同的主要条款。

1、合同主体:

甲方(出租人/转让方):襄阳长源东谷实业股份有限公司

乙方一(承租人/受让方):广西玉柴长源科技有限公司

乙方二(承租人/受让方):广西玉柴长源智航科技有限公司

2、租赁期限

租赁期限自 2026 年 1 月 1 日至 2028 年 11 月 30 日。租赁期限届满,根据乙方股东有关约定,乙方对设备进行购置。

3、结算条款

租金按季度结算,季度结束当月 20 日前,甲方向乙方提供增值税专用发票,乙方于当月 30 日前支付租金至甲方收款账户,支付方式为银行转账或者银行承兑汇票。

租赁期结束后的 2028 年 12 月,甲方按约定价格将设备销售给乙方,2028 年 12 月 20 日前甲方向乙方提供增值税专用发票,款项当月付清,支付方式为银行转账或者银行承兑汇票。

4、租赁期间,乙方应负责租赁设备的日常维护、保养、修理工作,相关维护、保养、修理费用由乙方承担。涉及到质保期内维护、维修的,甲方积极配合乙方向厂家或销售方主张权利,并办理相关手续。

5、生产条款

本合同自双方或双方法定代表人或其委托代理人签字并加盖单位公章或合同专用章之日起生效。在本合同执行过程中,如发现相关事项约定不明确,或者履行其他事项受到限