证券代码：000800　　证券简称：一汽解放

一汽解放集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-006

投资者关系活动类别	☐特定对象调研　☐分析师会议 ☐媒体采访　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　☐路演活动 ☐现场参观 ☑其他——电话会议
参与单位名称及人员姓名	CCB International Asset Management Limited、ENREAL CHINA MASTER FUND、GIC Private Limited、IGWT Investment、安联保险资管、北京盛曦投资、北京星石投资、创金合信基金、淡水泉、德邦基金、东方阿尔法基金、东方证券、东吴证券、富安达基金、富国基金、高盛(亚洲)、工银安盛人寿保险、光大保德信基金、广东正脉科技、广发证券、国海富兰克林基金、国海证券、国金证券、国联安基金、国泰海通、海富通基金、恒泰自营、红思客资管、华安基金、华安证券、华宝基金、华创证券、华福证券、华泰证券、华泰证券（上海）资管、华西证券、华夏基金、华鑫证券、汇丰晋信基金、汇添富基金、嘉实基金、开源证券、摩根士丹利华鑫基金、南方基金、宁银理财、农银汇理基金、诺安基金、平安基金、平安理财、平安证券、浦银安盛基金、前海开源基金、前海人寿保险、青岛城投金控、融通基金、瑞银证券、睿远基金、山西证券、上海东方证券资管、上海恒穗资管、上海玖鹏资管、上海天猊投资、上海珠池资管、申万菱信基金、深圳德海资本、深圳市明达资管、深圳市前海夷吾资管、深圳市尚诚资管、深圳星睿资管、深圳依脉数据科技有限公司、苏州云阳宜品投资、太平洋证券、太平养老、天风证券自营、万泰华瑞、西部证券、鑫元基金、信达澳亚基金、兴业证券、阳光资管、毅达股权投资基金、银河基金、永安期货、永赢基金、元兹投资、圆信永丰基金、长城基金、长盛基金、长信基金、招银理财、浙商证券、建设银行、中国太平洋保险、中金公司、中融基金、中信保诚基金、中信建投、中信证券、中银国际证券资管、中邮保险资管、中邮证券
时间	2026 年 10 月 30 日 （周五） 上午 10:30-11:30

地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书　杨丽
投资者关系活动主要内容介绍	公司管理层首先向投资者简要介绍了公司情况，随后与投资者开展沟通交流，主要内容如下： **1、请公司展望一下四季度及明年的行业销量情况，公司层面有何举措？** 答：四季度国内市场一方面受到国四老旧货车淘汰收尾及以旧换新补贴延续的影响，正向推动市场需求；但另一方面干线物流运价持续低迷，工程建设需求不足也导致用户换车意愿不足，两者共同影响，维持四季度相对稳定的国内需求判断。2027 年，尽管货运需求及以旧换新等政策对重卡行业的需求支撑偏弱，但国五集中更新预计即将迎来换车周期高点，部分支撑行业需求，同时叠加出口持续保持增长，预计明年整体行业需求保持平稳。 公司层面也制定了相应举措，一是稳定国内传统基盘，强化核心场景产品能力，针对弱势区域与经销商联合开发客户实现区域突破；二是加快海外布局，推进子公司属地化运营，全域建设海外营销能力，加速推进海外渠道建设；三是高质量优化产品组合，加快新能源产品上量与市场份额提升。 **2、公司如何判断未来一段时间油气价差，公司天然气重卡今年以及明年的销量预判？** 答：天然气价格短期易受多种因素扰动，四季度受供暖影响价差大概率收窄，2027 年价差中枢有望小幅修复，预计油气价差波动对需求影响弹性将逐渐减弱。一汽解放天然气重卡份额始终在 30%以上，保持行业领先地位，预计明年公司将持续提升市占率，继续扩大领先优势。 **3、公司如何看待行业新能源产品的盈利改善进度，后续有哪些盈利改善举措？** 答：由于各公司固定成本的规模不同，盈利改善进度也各有不同。一汽解放新能源产品从设计阶段即考虑提升盈利能力，今年公司在新能源产品研发降本方面做了大量工作，在单车降本上卓有成效。同时，行

	业新能源产品渗透率快速提升，随着新能源产品规模扩大，也会摊薄固定成本。未来随着新能源海外出口进程加快，以及全球供应链的拓展和技术持续攻坚，将进一步提升新能源产品盈利能力。 **4、公司出口的主要区域以及在海外子公司布局的进展如何？海外出口的价格及盈利水平与国内相比如何？** 答：公司目前在非洲、东南亚出口占比较多，拉美大区销售占比也在持续提升。公司在海外陆续布局子公司，其中沙特子公司已经进入实际运营阶段，乌兹、印尼、越南等子公司均已完成注册。未来随着子公司陆续成熟，公司将逐步推进海外 KD 工厂建设，深度本地化运营。价格及盈利能力方面，海外出口产品不同国家、不同区域及不同场景产品有所不同，整体出口盈利水平大幅好于国内。 **5、公司三季度毛利率有明显提升，主要原因是什么？** 答：年初以来，公司将提升经营质效作为本年度重点工作之一，围绕经营质效及毛利率提升公司做了大量工作。三季度毛利率提升一方面得益于公司产品结构优化，例如长春 J7、青岛鹰途等高端产品上量，销量贡献度提升，拉升整体毛利率；另一方面公司大力开展降本工作，通过采购降本、研发降本等多种手段多措并举，全力压降成本费用，带来整体盈利水平提升。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 30 日