证券代码：000951　　证券简称：中国重汽

中国重汽集团济南卡车股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20261104

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	长江证券　吴优　JP Morgan 资管　毛起禹 博时基金　谭苏翔　国泰基金　杨衍嘉 国联民生　杜丰帆　中欧基金　姜卫龙 国金证券　陆强易　泰康资产　陈正策
时　间	2026 年 11 月 4 日 9:30-10:30 2026 年 11 月 4 日 14:00-15:00 2026 年 11 月 4 日 14:30-15:30
地　点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书　张　欣 公司 IR　何炳易
投资者关系活动主要内容介绍	电话会交流的主要内容如下： **1、公司今年三季度的整体运营情况如何？** 根据第一商用车网数据，2026 年 1-10 月我国重卡行业累计销量约 102.1 万辆，同比增长约 10%。但受货运环境变化、油气价差扩大等因素影响，国内重卡行业在今年三季度增速有所放缓。

	公司前三季度重卡累计销量同比保持增长态势且增速高于行业，这充分展现出公司较强的市场竞争力和增长韧性。同时，公司海外出口业务稳步推进，与去年同期相比无论从出口总量还是占比，都有较好的提升，市场份额位居行业前列，国际化布局成效进一步显现。 **2、公司三季度研发费用环比增加，其主要原因是什么？** 公司主要借助重汽集团旗下的研究院进行委托研发，同时也有部分自研。研发费用一般按项目进展予以结算。今年三季度研发费用有一定增长处于在合理范围内，且在各季度之间存在波动均属于正常情况。目前公司研发投入主要是新能源及新车型的持续推出。 **3、请谈一谈公司新能源重卡产品的发展情况，以及对未来新能源重卡渗透率的展望。** 根据第一商用车网数据，2026 年 1-9 月新能源重卡市场累计销售近 22.64 万辆，同比增长 64%。其中，9 月份国内新能源重卡共计销售 3.31 万辆，同比增长 37%，环比增长 23%，渗透率创年内新高。 今年以来，公司新能源重卡产销延续良好增势，增速跑赢行业整体水平，产品竞争力与市场响应能力得到进一步体现。随着政策、技术、市场形成合力，叠加智能驾驶技术在安全性能方面更趋成熟，成为推动新能源重卡渗透率上行的重要引擎。公司将继续深耕新能源领域，以产品技术创新和场景化落地为抓手，助力新能源重卡规模化推广与可持续发展。 **4、能否介绍一下公司产品目前的出口情况，以及如何看待出口的持续性。** 公司出口业务主要依托重汽集团旗下重汽国际公司开

	展，该公司已连续 21 年稳居行业出口第一。 截至目前，公司出口销量占总销量比重已超过一半，今年三季度出口销量的占比进一步提升。出口市场以非洲、东南亚、中亚、中东等为重点，业务覆盖 150 多个国家和地区。 公司持续看好出口市场，并对出口的稳定性和持续性抱有信心。整体来看，区域需求结构将为出口的持续性提供有力支撑；随着出口基数逐步抬升，后续增幅将趋于稳定。未来，公司将继续借助重汽国际公司的平台优势，深入推进本地化与定制化策略，积极把握海外增长机遇。 **5、公司旗下车桥公司和配件销售公司三季度的整体经营情况如何？** 济南车桥公司是公司的控股子公司，其主要向公司及重汽集团旗下其他整车企业供应各类车桥产品。依托重汽集团的协同优势，今年以来该公司车桥销量同比大幅增长，利润显著提升。去年年底，济南车桥公司通过高新技术企业认定，并于 2025-2027 年享受所得税优惠政策，上述因素共同为业绩增长提供了有力支撑。 配件销售公司是公司的全资子公司，其专注于配件销售与售后服务，致力于提升客户全生命周期体验。去年该公司调整销售策略，在价格端适度让利，以带动整车销量；同时，依托扎实的服务能力以及集团后市场业务的拓展，其业务正逐步延伸至集团下属各二级公司，整体运营态势持续向好。 **6、受油气价差的影响，今年三季度燃气车走势低迷。如何看待未来的趋势？** 根据第一商用车网数据，2026 年 1-9 月，天然气重卡累计销售 12.78 万辆，同比下降 12%。受油气价差波动影响，今年以来天然气重卡的销量走势呈现明显的“前高后低”特征。

	随着天然气供需格局边际缓和，以及国家“十五五”规划明确提出支持液化天然气在重卡领域的有序应用，行业复苏节奏值得持续跟踪。公司依然看好天然气重卡市场，我们也将持续提升产品竞争力，做好长期战略布局。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 4 日