证券代码：301039　　证券简称：中集车辆

中集车辆（集团）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-14

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
参与单位名称及人员姓名	鹏华基金、平安基金、大成基金、易方达、长城基金、中英人寿、淡水泉、华夏未来、宏道投资、源峰基金、中庚基金、中信资管、景顺长城、嘉实基金、中邮基金、国联安基金、汇添富、华宝基金、富国基金、中欧基金、睿远基金、平安养老、华泰资管、兴业基金、泰信基金、宁银理财、华安基金、浦银基金、东方资管、圆信永丰、国泰基金、长信基金、勤辰资产、杭银理财、重阳资产、海富通、国联基金、国金基金等
时间	2026 年 10 月 29 日-11 月 19 日
地点	北京、上海、深圳、武汉
上市公司接待人员姓名	CFO 占锐先生 投资者关系总监 刘通先生 投资者关系高级经理 刘小超先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2026 年 10 月 29 日至 11 月 19 日开展了 2026 年三季度业绩路演，上述交流不涉及应披露的重大信息，互动内容如下。 一、美国半挂车市场复苏情况？公司北美业务展望？ 答：美国半挂车市场呈现出回暖迹象。FTR 数据显示，2026 年 9 月美国半挂车净订单 4.3 万辆，为 2022 年 12 月以来最高，净订单同比增长 385%，环比增长 78%，主要由积压的替换需求以及部分运力扩张带动。 公司北美在手订单和意向订单均在回暖。公司已将北美

	业务相关核心部件生产及供应链迁移至北美当地，目前正在全力推进产能爬坡，以保障正在回暖的订单交付，为增长打好基础。 二、目前公司在全球南方市场的布局？ 答：全球南方市场预计在未来较长时间段内维持高速增长，是公司未来 5 到 10 年最为重要的增长极，也是公司当前毛利率表现最好的市场区域。 公司正积极布局，在全球南方市场整体增长的同时，进一步扩大市场份额，实现高速增长。公司在全球南方市场布局分为三个层次。第一层是存量基本盘。公司在南非、澳大利亚、越南、泰国已有多年布局，当地销售网络成熟稳定。第二层是新落地属地化运营的市场区域，将加速市场渗透，主要是印度尼西亚和坦桑尼亚。印尼是东南亚最大经济体，城市化和电商物流发展快，半挂车及罐车需求大、增速高。坦桑尼亚拥有东非最大港口——达累斯萨拉姆港，辐射刚果（金）和赞比亚等内陆国家，是区域核心枢纽，半挂车需求强劲。第三层是正在开拓的新市场，如中亚和中东。中亚是一带一路重点区域，是跨境运输重要通道，半挂车需求潜力大，中东基础设施建设等带来强劲的运输车辆需求，公司正在积极探索相关市场切入机会。 三、公司三季度毛利率回落的原因？ 答：三季度毛利率受到阶段性因素影响。一是受海运周期影响，部分高毛利海外产品交付受到海运影响；二是海运费上涨，影响出海产品毛利率；三是北美处于供应链切换阶段，存在原材料重新寻源和产能爬坡等阶段性因素，短期影响北美业务毛利率。公司正在推进物流优化、成本传导等措施，推动毛利回升。

	四、公司 EV-RT 项目推进情况？ 答：电动化是商用车行业具有高确定性的结构性机会，10 月国内新能源重卡渗透率达到 57.1%（第一商用车网数据）。 EV-RT 的核心是头挂一体化协同，挂车参与制动和能量回收，在特定场景下做辅助性驱动，提供性能更强、经济性更好、安全性更高的用户体验。在今年 9 月举办的汉诺威车展上，中集车辆为 EV-RT 勾画了六步走蓝图：第一步是纯电牵引车和半挂车共同构成 EV-RT；第二步是移动补能为运营提供基础设施；第三步是为电动挂车配备自动化上装；第四步是为电动牵引车搭载 L3 级乃至 L4 级自动驾驶；第五步是智能牵引车、智能挂车与具身智能融合组成重型物流机器人；第六步是重型物流机器人和移动补能具身机器人协同，实现特定场景无人化作业。 公司正在大力推动 EV-RT 相关项目落地。一是星火纯电动水泥搅拌车已实现批量销售，得到市场验证；二是好马配好鞍模式，即纯电动牵引车与半挂车协同实现了规模化销售；三是在汉诺威车展发布了覆盖工程、物流两大应用场景的产品平台、头挂体系化协同控制技术和模块化移动补能方案，并举办第二届中欧 EV-RT 生态圈高层论坛；四是与国内头部主机厂深度协同，推进底盘重构，实现整车减重以及电驱桥罐顶、底盘一体化设计。 当前公司正在积极推动相关标准、技术、市场发展。标准层面，通过企业标准制定和试验验证推动相关标准体系向前发展。技术层面，通过头挂协同控制，制动距离显著减少，电驱桥与分置式电池等已进入试验验证阶段。市场层面，建立直达终端客户的 EV-RT 区域销售服务节点，打通展示、体验、销售、交付和售后，并嵌入补能、金融、二手车等生态服务，逐步推动客户试用和 TCO（全生命周期成本）优化。

	五、公司在分红方面的规划？ 答：公司始终秉持对股东负责的态度，高度重视股东回报，2025 年 3 月，本公司对外公告了《未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划》，对未来公司分红情况进行了制度性说明。公司致力于通过持续稳健的经营业绩，配合透明、稳定、可持续的股东回报安排，为全体股东创造长期价值。
附件清单	无
日期	2026 年 11 月 19 日