

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：2025-19

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	2025 年 10 月 28 日至 2025 年 11 月 7 日期间，参与的反路演沟通： 易方达基金、南方基金、大成基金、景顺长城基金、富国基金、中国太平、新华资产、兴全基金、长江资管、中庚基金 2025 年 11 月 5 日至 2025 年 11 月 6 日期间，参与的券商策略会： 第一场：国泰海通 2026 年度策略会 国泰海通、华泰保险、幸福人寿、东方基金 第二场：华泰证券 2026 年度投资峰会 华泰证券、中国人寿资管、上海慎知资管、泓德基金 第三场：东吴证券上海策略会 东吴证券、华泰资产、平安养老保险、招商基金、中庚基金、明泓资产
时间	2025 年 10 月 28 日至 11 月 7 日
地点	深圳、北京、上海
上市公司接待人员姓名	中集车辆投资者关系总监 陈婉婷女士 中集车辆高级投资者关系经理 闫 维先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 10 月 28 日至 11 月 7 日期间在深圳、北京、上海进行路演交流活动，并参加了国泰海通、华泰证券和

绍	东吴证券举办的券商策略会。上述交流不涉及应披露的重大信息。公司首先就 2025 年前三季度宏观行业现状、经营状况、财务表现与战略发展进行介绍，其后与投资者进行问答与交流。互动问答内容如下： 1. 随着新能源重卡渗透率大幅提高，请问 EV·DTB 业务是否受益并实现了同频高增长？ 答：2025 年前三季度，本公司 DTB 业务通过集团化作战体系，实现营收 23.33 亿元，拓展并促进了新能源产品的持续发力。其中，EV-DTB·渣土车实现销量 3,898 台，EV-DTB·搅拌车实现销量 1,500 台，EV-DTB·冷藏车销量 1,948 台，合计 7,346 台。 各细分业务方面，EV-DTB·渣土车持续深化“星链”业务模式，实现了一体化产品的研发和高质量交付能力。EV-DTB·搅拌车业务通过“平稳启动-快速协同-有序整合”的三阶闭环，实现过渡阶段的平稳衔接、资源整合的快速响应与业务流程的有序重构。EV-DTB·冷藏车重点围绕生产效率提升、新能源产品创新、海外市场韧性构建及内部资源协同四大方向，确保全年高质量发展目标稳步推进。 2. 公司全球南方市场最新开拓了哪些市场？ 答：本公司持续深耕全球南方半挂车业务，加大资源配置，推进越南、印尼、坦桑尼亚等区域 LoM、LoD 构建规划，强化非洲、东南亚、澳洲等增量与价值市场的联合与一体化营销，打造协同运营体系，提升运营效率。2025 年前三季度，全球南方半挂车业务营收同比增长 15.79%，销量同比增长 21.39%，毛利率同比上升 2.6 个百分点。 3. 请问公司如何保障全球半挂车业务的供应链稳定？
----------	--

	答：本公司正在重塑半挂车全球供应链。第一，国内形成“集采为主，保供为辅”的供应链体系。国内三层组织架构与核心流程全面落地，星链与雄起采购全面打通，共享资源、共同发展。数字化系统 EPS 实现“采”与“购”各项业务全面贯通；集采业务实现全品类覆盖，集采率显著提升；行走机构打造“集采+保供”供应链，以系统化集成交付模式稳步推进，“产品+服务”供应链新生态初具规模。 第二，海外形成“当地集采为主，全球保供为辅”的全球半挂车供应链。本公司持续优化海外供应链体系，从管理到执行端同步提升海外子公司采购联动，稳步提升当地集采比例。同时，在多个国家构建核心零部件工厂，全方位夯实全球半挂车零部件供应链的韧性。 4. 请问公司纯电动头挂列车的研发和落地进展情况如何？ 答：目前，中集车辆“汉诺威计划”已经完成工程型纯电动头挂列车的产品技术平台定义，并实现纯电动头挂渣土车、纯电动头挂搅拌车两个车型的原型车研发、验证和制造；EV-ALFA+运营保障基站也完成了产品原型的制造。 本公司将继续推动 EV-RT 和 EV-ALFA+运营保障基站的全面构建。在此之后，本公司将尝试 EV-Trailer 上装的自动化和机器人化，在“六步法”的框架下继续来实现纯电动头挂列车产品生态的闭环。 未来，我们将坚定逐梦“纯电动头挂一体化产品”，通过“跨生命周期的产品”满足全生命周期的用户需求。沿着这一征程，我们也将从“商业模式”、“技术”、“应用场景”三大维度着手，与同道之人同行，共同推进纯电动头挂列车生态的构建和闭环。
附件清单	无

日期	2025 年 11 月 7 日
----	-----------------