

证券代码：600262

证券简称：北方股份

内蒙古北方重型汽车股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-005

接待方式	☐ 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 ☐ 其它
时间	2026 年 9 月 1 日下午 15:00-16:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
接待单位及人员	通过上证路演中心网络互动平台参与公司2026年半年度业绩说明会的投资者
公司接待人员	董事长：王占山 董事、党委书记、总经理：郭海全 独立董事：向勇 独立董事：吴娜 财务总监、董事会秘书：苏向军
投资者关系 活动内容	本次业绩说明会主要问题及回答如下： 1.2026 半年报显示研发投入同比有所下降，2026 年全年研发投入预算是多少？主要投向哪些前沿技术领域？

答：尊敬的投资者，您好！公司研发投入主要围绕主业升级和客户需求展开，重点方向包括新能源矿用车、无人驾驶与智慧矿山、智能网联故障诊断、关键零部件国产化替代、绿色低碳技术和高端大吨位产品。本期研发投入变化主要是项目实施节奏的阶段性变化。年度研发预算结合项目阶段、产业化需要动态安排，中长期不会降低核心技术研发力度，在保障经营稳健的基础上，保持与战略目标相匹配的研发强度，实现新产品迭代与技术储备。感谢您对公司的关注！

2.设备更新和“以旧换新”政策能给老旧矿车替换市场带来多大增量？

答：尊敬的投资者，您好！设备更新政策与矿山安全、绿色低碳和智能化升级方向一致，有利于释放老旧设备替换需求。公司具备全系列矿用车产品和新能源、智能化产品储备，将积极把握政策机遇。具体增量空间取决于矿山企业资本开支、政策落地节奏、客户更新计划和行业景气度，公司会持续跟踪并积极争取相关机会。感谢您对公司的关注！

3.管理层认为目前公司在二级市场的股价是否充分反映了公司的真实内在价值？

答：尊敬的投资者，您好！公司管理层高度重视市值管理与投资者回报工作。二级市场股价

受宏观经济、行业周期、市场情绪及资金面等多重因素综合影响，可能存在阶段性波动。公司始终坚持以投资者为本，通过聚焦主业提质增效、强化科技创新、落实稳定分红政策及深化投资者关系管理等举措，不断夯实内在价值基础。同时，公司将持续通过高质量信息披露与多层次沟通交流机制，向资本市场客观、清晰地传递公司的核心竞争力、经营成果与长期发展潜力，努力推动公司投资价值充分反映内在质量。敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策、审慎投资。公司将持续提升治理水平与盈利能力，以实际行动回馈股东信任。感谢您对公司的关注！

4.公司设立成都研发中心，请介绍该研发平台的定位，以及与包头本部研发体系如何协同开展工作？

答：尊敬的投资者，您好！布局成都研发中心，是公司完善研发创新布局、集聚区域科创资源、引进专业技术人才的重要举措。成都研发中心主要围绕智能控制、电控软件、新能源系统等方向开展技术与方案开发；包头本部重点承担整车集成设计、样机试制、矿山现场工况验证、可靠性试验等工作。两地研发平台在公司统一研发管理体系下分工协作、信息互通，形成研发设计、工程化落地、实地验证的完整工作链条，助

力公司智能化、绿色化矿用车产品的技术迭代与创新发展。感谢您对公司的关注！

5.合同负债创历史新高，请问订单增速是不是比去年加速了，后续是不是交付节奏上也会加快？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司合同负债金额约为 16.72 亿元，较上年末增长 51.64%，主要是根据合同相关条款，收到的矿用车产品合同预付款项。矿用车交付周期分化明显，小吨位常规车型数月交付，大吨位定制化、新能源矿车、海外项目交付周期偏长，部分跨年度；核心零部件供给、客户现场验收条件、海外物流通关等因素都会制约交付速度。公司当前订单较为充足，将通过持续优化生产排程、柔性化生产、数字化智能制造、供应链协同提效，提升交付效率，全力保障国内外订单严格按照合同节点高质量交付。感谢您对公司的关注！

6.公司上半年的毛利、销量及分能源类型的情况？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司产品综合毛利率具体数据已在 2026 年半年度报告予以披露，全年的销量情况在年度报告中予以披露，请您查阅定期报告相关章节。公司构建了 28 吨至 400 吨全谱系非公路矿用自卸车产

品体系（含机械传动矿用车、电动轮矿用车、矿用洒水车、双动力矿用车、纯电动矿用车、氢能源矿用车等），公司将持续优化产品矩阵，根据客户实际工况需求推进技术迭代与市场扩展，进一步改善经营质量。感谢您对公司的关注！

7.时间已经过半了，公司是否有信心完成全年经营目标？风险点是什么？

答：尊敬的投资者，您好！公司围绕年度经营目标，重点抓订单获取、合同履行、产品交付、质量安全、降本增效和现金流管理。从上半年经营结果看，已经实现目标营业收入过半，公司将全力推进全年重点任务。关注的风险主要包括行业周期、海外贸易环境、汇率波动、原材料价格、供应链稳定性和客户回款节奏。公司会持续完善风险管理机制，力争实现全年经营目标。感谢您对公司的关注！

8.公司是否有市值管理？如何提高公司的市值管理？

答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视并坚决贯彻落实国资委及兵器工业集团关于央企控股上市公司市值管理的各项要求。围绕以下方面开展市值管理工作：以“提质增效重回报”专项行动为抓手，持续聚焦矿车主业，加快产品高端化、智能化、绿色化转型，强化核心技术与供应

链自主可控，夯实市值管理的基本面；公司已建立以价值创造为导向的绩效评价体系，并审议通过《超额利润分享方案（2025-2027 年度）》。考核指标将经营效益、价值创造能力与管理层及核心骨干薪酬深度绑定，实行激励与约束并重；公司严格落实信息披露规范，常态化开展业绩说明会、路演及互动平台交流，增进市场价值认同；在兼顾可持续发展的前提下，保持科学稳定的利润分配政策，持续提升投资者获得感。公司将持续专注主业、提升核心竞争力，以高质量发展切实回馈广大投资者。感谢您对公司的关注！

9.（1）建议沃特上海公司按目前市价的九折将该公司公告要在二级市场减持又不执行的 510 万股转让与川引入资本公司（已受让 895 万股）。（2）在川引入资本公司不愿受让的前提下，建议沃特上海公司按目前市价的九折将该公司公告要在二级市场减持又不执行的 510 万股转让与中兵投资公司（原持有 510 万股），主要考虑到贵公司基本上所有资金都转入了该公司的子公司兵工财务公司，有利于该项关联交易的顺利开展。（3）如沃特上海公司不愿意现在转让这 510 万股权，对该公司公告要在二级市场减持又不执行的行为，该公司应作出在一年内不再减持的承诺。（4）目前贵公司的股本送股

	后仍偏小,对一个年收入已达 30 多个亿的企业,我认为股本在 10 个亿以上才能与大型工程设备制造龙头企业的规模相适应,扩大股本的途径有送股、配股、增发、可转债等途径。 答:尊敬的投资者,您好!感谢您提出的宝贵建议,公司已收悉并将相关意见提交管理层研究讨论。后续公司将结合经营实际审慎研判。感谢您对公司的关注!
附件清单 (如有)	无
记 录:	审核: