

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：2026-003

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>投资者关系活动类别</b>     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他——电话会议  |
| <b>参与单位名称及人员姓名</b>   | 宝盈基金、东兴证券、广发证券、国都自营、国金证券、国泰海通、华创证券、华福自营、惠理基金、嘉实基金、见素资本、泾溪投资、开源证券、青榕资产、华西证券、瑞银证券、天下溪投资、万泰华瑞投资、西南证券、华泰证券、华源证券、辉石私募、兴业证券、亚东投资、粤信资产、中金公司、中信建投、中英人寿、中邮证券、财通证券、东航产投、东吴证券、国海证券、国金基金   |
| <b>时间</b>            | 2026年4月30日（周四）上午10:30-11:30  |
| <b>地点</b>            | 公司会议室  |
| <b>上市公司接待人员姓名</b>    | 董事长、党委书记 李胜<br>董事会秘书、总经理助理兼财务控制部部长 杨丽  |
| <b>投资者关系活动主要内容介绍</b> | <p>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：</p> <p>1、请介绍下近期国内重卡销量提升的原因以及公司在一季度销量提升的原因。</p> <p>答：近期国内需求明显增长，行业来看主要有两方面原因：一是老旧货车更新为国内市场提供稳定的基本盘，并且近期“以旧换新”政策出台，促进国内需求；二是“十五五”开局部分重点工程开工，带动工程车辆需求增加。从公司自身看有以下几方面因素：一是青岛鹰系列产品导入，产品竞争力显著提升。鹰航、鹰驰、鹰途、鹰腾等产品导入及新品上市，对销量拉动较为显著；二是高端产品认可度高，公司J7等高端产品多个月份月销过千。高端市场以技术主导，对公司较为有利，</p> |

促进销量持续提升，同时也有利于改善公司盈利水平；三是新能源增加新品导入，覆盖度提升。部分短途场景例如钢厂、港口等由传统燃油切换至新能源，公司产品准备充分，在短途场景基本全覆盖，提升新能源销量；四是营销体系调整及人员激励效果显著，公司营销体系由地区部转化为以省、部分地区以地市为单位，细化营销单元。人员考核与销量利润挂钩，促使终端份额持续提升；五是新品终端表现好，公司发动机、变速箱及新的整车平台市场口碑持续提升，渠道信心明显倍增，促进销量提升。

**2、近期受国际局势影响海外重卡需求是否有波动？请介绍一下公司海外出口业务近期发展情况及海外业务的盈利情况。**

答：今年一季度受国际局势影响，部分出口区域需求承压，但中资商用车整体出口仍保持增长。海外需求具备长期增长基础，国际局势影响部分区域需求是短期局部性的，后续有望回暖，并且其他区域增量可弥补短期缺口。公司一季度出口保持健康发展，多个区域同比增速超50%甚至部分地区超100%。在非洲，有大量港口、铁路等工程带动车辆需求，公司通过近几年布局，产品越来越适应当地工况，产品销量持续增长。在拉美地区，公司推进J7、鹰途等高端产品上量，在部分国家实现天然气的批量销售，扩大公司优势领域。东南亚加速细分市场拓展，通过定制化产品开发等方式匹配市场需求促进销量提升。同时南非、坦桑、乌兹别克斯坦等多国子公司陆续落地发力，推动营销、服务本土化建设，由单纯贸易行为转变为本土化生产及本土化的服务体系，对海外业务销量与盈利将形成有力支撑。在盈利能力方面，公司海外业务盈利能力高于国内，未来出口业务逐渐拓展至经济发达国家，海外盈利能力会进一步提升。

**3、介绍一下公司后市场业务发展情况？**

答：国内商用车后市场具备万亿级市场规模，后市场业务是公司未来重要的增量赛道。自去年发布“解放绿动”品牌以来，公司持续推进后市场布局。一是深耕“解放绿动”品牌推广，树立原厂品质理念，开展打击假冒伪劣及侵权行为维权行动，切实保障用户权益，有效拉动后市场发展。二是拓展再制造业务，发动机再制造已实现规模化生产和国

|          |  |
|----------|--|
|          | <p>内外成熟销售,变速箱再制造已完成小批量验证,具备规模化生产条件,目前正推进电驱动系统循环再制造研究。此外公司在同步推进商用车整备业务的预研工作,后续会逐步落地。</p> <p><b>4、一季度公司经营业绩同比改善的原因?</b></p> <p>答:一季度公司业绩同比向好主要源于以下几方面原因:一是产品结构持续优化,主动向高盈利的高端、高附加值车型倾斜,提升高端车型销售占比;同时从销量目标设定、终端绩效激励双向引导,加大高端车型销售力度,结构优化成效显著,直接带动盈利改善。二是持续开展降本减费,降本方面内外双向对标,内部各基地零部件对标、外部对标行业头部企业深挖降本空间,对冲大宗原材料涨价压力;减费方面,公司管理费用大幅下降,在持续增加核心研发投入及海外营销费用的前提下,期间费用率持续走低,体现出公司费用控制方面的阶段性成果。此外公司正在推行工厂订单式管理、搭建事前算赢财务模型,助力盈利提升。同时依托金融池深化与银行、租赁、保险机构合作,创新金融产品,降低融资成本、提升理财收益,进一步增厚整体盈利水平。</p> |
| 附件清单(如有) | 无  |
| 日期       | 2026年4月30日   |