中国中车股份有限公司

2026年第三季度业绩说明会会议纪要

中国中车股份有限公司于2026年11月10日发布了“关于召开2026年第三季度业绩说明会的公告”，公司于2026年11月18日（星期三）下午16:00-17:00在上海证券交易所上证路演中心（网址：https://roadshow.sseinfo.com/）以网络文字互动方式召开了公司2026年第三季度业绩说明会。

现将召开情况汇总如下：

一、业绩说明会召开情况

2026年11月18日，公司执行董事、总裁王锋先生，独立非执行董事张振戎先生，财务总监（总会计师）曲孝利先生，董事会秘书王健先生及其他相关工作人员出席了本次业绩说明会。在互动交流环节，公司参会人员针对2026年三季度的经营成果及财务状况等情况与投资者进行互动交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1. 现在已经快到年底了，请公司展望一下2026年全年的业绩情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。今年以来，机车、货车、动车组的招标采购情况较好，预计全年公司铁路业务整体发展较好；城轨业务国内车辆新造订单面临一定压力，但预计全年交付整体保持稳定；新产业业务第四季度订单获取和产品交付规模相对较大，全年力争保持平稳。公司将在最后两个月努力开拓市场，抓好在手订单交付，对年初提出的稳中有增的全年目标，公司有信心争取达成。谢谢！

2. 领导您好，今年国家铁路固定资产投资完成情况如何？对采购公司产品哪些影响？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。根据公开数据，今年1至10月全国铁路累计完成固定资产投资6773亿元，同比增长0.9%，全国铁路累计发送旅客41.3亿人次，同比增长4.7%，完成货物发送量44.1亿吨，同比增长1.0%。铁路固定资产投资保持高位和铁路客货运的良好表现，为公司铁路装备业务提供了较好

支撑，今年以来，机车、货车、动车组招标采购情况较好，公司前三季度铁路装备业务实现收入941.46亿元，同比增长7.33%。公司将持续关注铁路建设、客货运情况及装备采购需求，积极做好订单获取和产品交付工作。谢谢！

3. 新产业业务前三季度收入692.34亿元、同比+4.75%，增速低于铁路装备。公司提出“双赛道双集群”战略，请问风电、储能、高端零部件等新产业板块的盈利能力和订单能见度如何？何时能成为与铁路装备并重的第二增长极？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司新产业业务2025年实现营业收入1031亿元，占收入比重约37.8%，“十四五”期间新产业板块收入增长43.8%，显著高于公司整体收入增幅，占收入比重明显提高。谢谢！

4. 公司前三季度经营活动现金流量净流出较大，全年如何展望？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2026年前三季度，公司经营活动产生的现金流量净额为净流出107.64亿元，较上年同期减少净流出7.81亿元，主要是本期公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。公司将持续统筹产品交付、销售回款和采购付款安排，全年力争实现经营活动净现金有较好的表现。谢谢！

5. 请问，前三季度铁路装备、城轨、风电储能新产业并行，在手订单充裕，海外业务稳步推进。想请教动车组、机车货车招标与交付节奏，风电、储能等新产业订单拓展情况，海外整车及零部件业务中长期增长规划，高附加值零部件占比提升路径？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司主要产品基本都是按合同生产销售模式，交付主要根据合同以及客户需求进行安排，今年前三季度新产业板块订单总体平稳，但风电部分产品受市场等因素影响有一定减少，海外订单与去年同期基本保持平稳。近年来公司海外业务收入与订单均保持较好的发展态势。谢谢！

6. 你好，请问公司今年订单不错，为什么第三季度净利润同比下降，主要原因是什么？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2026年前三季度，公司实现收入1946.85亿元，同比增长5.88%；实现归母净利润103.14亿元，同比增长3.70%。第三季度收入、归母净利润同比有一定幅度下降，主要受季度产品交付量波动影响，目前公司在手订单充裕，全年预计保持良好的发展态势。谢谢！

7. 请问控股股东中车集团增持公司股份的最新实施进展如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2026年7月28日，中车集团以集中竞价交易方式首次增持公司473万股A股股份，约占公司总股本的0.02%，增持金额约人民币2,818万元。目前仍在控股股东增持计划的实施期内，后续相关实施进展公司将按照相关规定进行信息披露，请以公司公告为准。谢谢！

8. 公司2026年中期利润分配进展怎么样？预期全年分红什么水平？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。公司2026年中期利润分配向全体股东每10股派发现金红利人民币1.1元（含税），合计派发现金股利31.57亿元人民币（含税）。公司已于2026年10月9日披露《2026年半年度权益分派实施公告》，具体股权登记日、除权除息日和现金红利发放安排以该公告为准。全年公司将继续保持稳定的分红水平，并结合资产负债结构和业务发展资金需要做好安排。谢谢！

9. 请问管理层认为公司毛利率有多大的提升空间？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2026年前三季度，公司综合毛利率21.79%，同比上升0.48个百分点。毛利率水平受业务规模、产品结构、原材料价格等诸多方面影响。公司将持续推动提质增效专项活动，加强内部运营管理，改善经营效率，积极应对客观因素带来的不确定性，努力保持整体毛利率水平稳定并有所提升。谢谢！

10.请问三季度末公司资产负债率情况如何？未来趋势如何？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。截至2026年三季度末，公司资产负债率为59.96%，较上年度末降低0.8个百分点。未来公司将持续优化资产负债结构，保持稳健的发展基础。谢谢！

11.公司怎么看目前国内城轨地铁车辆的招标情况？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。当前国内城轨地铁新线规划建设规模呈现下降态势，预计全年新造车辆招标数量将比去年有一定下降，2027年可能继续面临一定压力。谢谢！

12.前三季度公司研发总投入是多少？主要投向哪些领域？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2026年前三季度公司研发总投入金额约为116.55亿元，研发投入强度保持稳定。公司围绕轨道交通装备和新能源装备，持续加强基础、前沿共性技术研究，开展关键核心技术攻关和科技创新成果转化应用。谢谢！

13.公司今年业务出海情况怎么样？请介绍一下

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。2026年上半年，公司新签订单约1,419亿元，其中新签海外订单约299亿元。前三季度，公司海外业务收入同比保持增长，增幅高于整体收入增幅，公司海外新签订单与2025年同期基本持平。谢谢！

14.现在公司股东人数有多少？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。截至2026年三季度末，公司普通股股东总数为530,609户。谢谢！

15.公司在ESG方面的工作做得怎么样？有哪些经验和亮点？

答：尊敬的投资者，感谢您对公司的关注。近年来公司持续深耕ESG治理，在国际权威ESG评级中实现由BBB到AA的跨级提升，中证ESG评级获评AAA级，连续

四年入选《财富》中国ESG影响力榜，连续三年入选“中国ESG上市公司先锋100”榜单。

公司将ESG工作作为推进高质量发展的重要抓手，主要从以下方面发力：

一是坚持价值引领，将ESG融入治理与经营全链条，搭建三层联动治理架构，构建特色战略、制度、指标体系，推动ESG向全级次企业和供应商端延伸，实现主动价值创造。

二是坚持绿色转型，围绕设计、制造、运营、回收全生命周期推进轻量化、绿色材料、智能运维和循环利用，形成“研发—制造—运营—回收”闭环。

三是坚持生态共建，发挥轨道交通装备链长作用，带动供应链企业融通发展，参与行业ESG标准研究，依托“一带一路”项目推动中国装备标准与绿色理念走出去。

四是坚守社会责任，将“引领更美好的生活”作为ESG战略目标，把大众现实需求嵌入产品创新，履行社会责任，做好员工权益保障、乡村振兴帮扶和海外属地化运营。谢谢！