

北汽福田汽车股份有限公司  
2025 年 5 月 20 日投资者关系活动记录表

编号：2025-012

投资者关系 活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>一对一沟通</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）</div>
---------------	--

2024 年累计完成销量 61.4 万辆，市占率达到了 15.86%，同比上升了 0.2 个百分点（2023 年为 15.65%），继续领先商用车销量第一的行业地位。在新能源领域，公司实现了 5.4 万辆的销量，同比增长近 35%，增速跑赢行业，市占率也提升到了 9.38%，同比提升 0.4 个百分点（行业新能源 57.6 万辆，同比增长 28.8%）；海外出口方面，实现销量 15.3 万辆，同比增长 17.3%，市占率 17%，市占率与去年基本持平（行业出口 90.4 万辆，同比增长 17.5%）。

**2025 年一季度行业情况：**商用车市场企稳回升。根据中汽协数据，2025 年一季度，商用车行业实现销量 105.1 万辆，同比增长 1.78%，其中海外市场继续稳步提升，海外市场实现销量 24.2 万辆，同比增长 13.1%；国内市场仍以结构性替换为主，国内市场实现销量 80.9 万辆，同比下降 1.18%，其中新能源增速依旧强势，一季度实现销量 17.2 万辆，同比增长 60.3%。

**2025 年一季度公司经营情况：**公司 2025 年一季度，在“新能源战略”、“国际化战略”、“重卡战略”等十大战略的指引下，商用车主业实现了飞速增长。一季度公司实现销量 17 万辆，同比增长 9.8%，跑赢行业增速 8 个百分点以上，市占率 16.19%，同比增长 1.18 个百分点；其中海外实现销量 4 万辆以上，同比增速近 10%，市占率 16.55%，同比基本持平；新能源实现销量 2.6 万辆，同比增长超 174%，市占率 14.9%，同比增长 6.19 个百分点；重卡实现销量 3.2 万辆，同比增长 52%，市占率 11.9%，同比增长 4.3 个百分点，其中海外重卡实现销量 6200 辆以上，同比增长 81%以上，市占率 8.4%，同比增长 3.76 个百分点。

盈利方面，2024 年受重卡行业内卷严重，市场价格不断下探，H6（奔驰业务）高端产品前期投入较大且销量不及预期等因素影响，公司归母净利润约为 0.8 亿元，同比降低 91%，扣非后归母净利润-2.13 亿元，同比降低 147%；但一季度得益于主营业务的持续优化提升，业绩较去年同期呈现大幅增长态势。归母净利润达 4.36 亿元，同比增长 70%，扣非归母净利润 2.28 亿元，同比增长 10.4%，经营活动产生的现金流量净额 17.7 亿元，同比增长 26.2 亿元。此次业绩增长，彰显了公司在行业中的领先优势与发展潜力，进一步坚定了未来公司高质量发展的信心与决心。

面对未来的挑战和机遇，公司将继续坚持“成为绿色科技和市场领先的国际化企业”的企业愿景，以高质量发展为主线，不断推进“二次创业”，坚定落实十大战略。

**提问环节：**

**1、公司今年重卡出口增长空间如何？重点出口区域有哪些？**

2025 年 1-4 月，公司累计出口重卡超过 9000 辆，同比增幅超 100%。预计全年将延续高增长态势。公司重点出口区域为拉美、中南非、东南亚等。

**2、公司自主 PACK 项目预计何时能够落地？**

公司规划了轻微型、重型自主 PACK，电量覆盖 40.18-800kwh。其中轻微型自主 PACK 预计 2025 年上半年陆续到位，重型自主 PACK 预计下半年陆续到位，自主 PACK 将进一步提升产品的价格竞争力及收益能力。

	<p><b>3、同比去年一季度，今年一季度新能源轻卡的盈利能力变化？</b></p> <p>2025 年一季度公司新能源轻卡盈利能力较去年同期有较大提升。一是规模化优势显现，公司一季度销量 1.5 万台，同比增长 300%以上；二是加大了自主模块匹配和核心部件降本；三是终端价格较去年相对稳定，竞争逐步趋于良性。</p> <p><b>4、公司如何展望今年行业和公司的新能源重卡及轻卡的渗透率变化？</b></p> <p>新能源重卡：2024 年新能源重卡渗透率 8%左右，主要以 300 公里以内的倒短场景为主；随着新能源技术突破和电池价格下降，购车成本降低，整车 TCO 优势进一步凸显，氢燃料及大电量产品逐渐将向 500 公里以内的区域集散场景延伸，渗透率有望超过 20%。</p> <p>新能源轻卡：2024 年新能源轻卡渗透率 15%，随着技术进步及基础设施完善，低线城市城配、跨城配送将成为新能源轻卡新的增长点；预计 2025 年将继续保持高速增长，渗透率将超过 25%。</p> <p><b>5、重卡出口海外产能布局是怎么样的？在增量市场上，比如亚非拉市场是否有重卡产能建设的计划？</b></p> <p>重卡海外布局方面，南非已实现属地化制造生产，今年三月份首批产品已经下线。东南亚市场已经在泰国实现属地化制造，包括整车、发动机以及变速箱的属地化率突破 30%以上。拉美集中在墨西哥和巴西，目前正在进行属地化布局。</p> <p>其他问题请参考公司此前在平台上发布的记录表。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 26 日
备注	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。