北汽福田汽车股份有限公司

2025年5月29-30日投资者关系活动记录表

编号：2025-013

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（电话会议）	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☒ 路演活动 ☒ 一对一沟通
参与单位及人员	中信证券、边域基金、鸿道投资、万家基金、交银施罗德基金、浦银安盛基金、银河证券自营、兴全基金、华安基金、长城证券、招商基金	
时间	2025年5月29日、5月30日	
地点	上海	
接待人员	福田汽车董办市值与证券管理部助理高级经理：周鹤遒	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、2025年公司重点发力的业务有哪些？目前的表现如何？</p> <p>2025年公司核心业务在重卡、新能源、国际化。重卡方面：2025年A6重卡等新平台产品上市销售，能耗、轻量化等核心特性大幅优化，支持公司重卡整车产品竞争力跃升；同时积极推动网络渠道数量、覆盖度快速提升，形成全价值环节作业能力，全方位覆盖用户场景，为客户创造价值；新能源方面：2025年卡文新平台产品将陆续投放市场，后续将围绕轻型、重型全品类商用车的储能生态、三电生态、商业模式等方面做全新布局，在厂端做好能力建设，同时拉动分销体系快速向新能源业务转型；国际化方面：2025年以重卡、皮卡等重点产品为基础，在中高端、经济型等区域做全面推广，并将在人员队伍扩充、渠道开发培育、属地产业投资方面做进一步安排。根据中汽协数据，1-4月公司重卡销量近4.4万辆，同比增长约66%，市占率约12.3%，同比增长近5个百分点；新能源销量约3.4万辆，同比增速超180%，市占率超13%，同比增长近5.5个百分点；海外销量约5.4万辆，同比增长近10%，市占率约16.5%，同比基本持平。</p> <p>2、公司对2025年重卡市场走势怎么看？</p> <p>根据中汽协数据，2025年1-4月重卡市场销量约35.3万辆，同比基本持平。综合考虑当前宏</p>	

	<p>观经济环境、重卡市场行业形势，预计 2025 年市场销量呈温和复苏态势。综合考虑国四车辆置换、全球经济环境逐渐恢复及一带一路等国际战略布局加快等因素影响，预计重卡行业销量在 90 万辆左右，乐观预计重卡行业有望恢复至 100 万辆，其中新能源及海外有望获得结构性增长。</p> <p>3、截至 4 月底，公司重卡销量增速较好，后面八个月的销量增速能否延续前四个月的走势，具体手段有哪些？</p> <p>1-4 月的销量增长主要受产品换代升级、销售渠道能力提升、新能源业务大幅突破等因素支撑，上述业务驱动因素在 5-12 月仍将支持公司重卡业务趋势向好。</p> <p>首先在产品层面，全新平台银河重卡、全新星辉系列产品车型数量持续拓展，在下半年基本实现各细分场景工况、各能源技术路线有效覆盖，公司重卡产品竞争力仍在快速跃升窗口期。</p> <p>二是业务均衡性改善，公司在牵引车等传统优势业务上今年将持续巩固提升，在工程车、专用车等前期相对弱势业务方面今年通过加强市场及客户开发，已取得较好增长势头，预计下半年持续改善，在区域均衡性方面，当前已针对前期市场份额较弱的西南西北区域从多维度设计市场突破举措，预计下半年为公司重卡业务持续贡献销售增量。</p> <p>三是生态价值链业务不断做大做强，当前公司在二手车、补能、金融、租赁、后市场配件等价值环节均已布局规划，能够在“买车、用车、修车、换车”全环节满足客户需求，有效消除客户痛点，未来将通过生态价值链优势，促进销量规模增长。</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 6 月 2 日
备注	<p>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。</p>