

北汽福田汽车股份有限公司

2025 年 2 月 28 日投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议
	<input type="checkbox"/> 媒体采访	<input type="checkbox"/> 业绩说明会
	<input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input type="checkbox"/> 路演活动
	<input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 一对一沟通
	<input type="checkbox"/> 其他（电话会议）	
参与单位 及人员	高盛全球、新加坡政府投资、景顺投资、富达国际投资	
时间	2025 年 2 月 28 日	
地点	北京	
接待人员	福田汽车董事会秘书：陈维娟 福田汽车证券事务代表：王桂青 福田汽车财务计划部财务会计高级经理：宋书锐 福田汽车海外事业部战略与发展规划部助理高级经理：马丽 福田汽车智能网联研究院智能驾驶部助理高级经理：王宁 福田汽车董办市值与证券管理部助理高级经理：周鹤逍	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>1、目前国内市场，新能源销量比较集中的区域是哪里？主要的原因？</p> <p>目前新能源商用车渗透率快速提升，从区域分布上来看，新能源商用车主要集中分布在广深、成渝、京津等城市，主要原因为：①充电站等基础设施相对完善，为新能源车辆的运营提供了保障；②新能源产品 TCO 优势明显；③环境气候相对适应新能源车辆的运行。</p> <p>2、公司认为 2025 年轻客市场新能源渗透率能达到什么高度？</p> <p>随着城市化推进、物流行业高度分工、专业细分使用场景等因素影响，VAN 类市场继续扩容，2025 年轻客目标市场总量预计突破 40 万，仍然以新能源增长为主，其中：大 VAN 市场仍然以燃油为主，5.5、6.0m 满足长途、重载需求，比重将进一步提升，新能源迎来加速增长，2025 年大 VAN 新能源渗透率预计突破 15%；中 VAN 基本新能源化，预计新能源渗透率达 95%以上，7、8 方比重会继续提升，同时会加快对小 VAN 市场的分化。预计 2025 年整体轻客市场的新能源渗透率将突破 50%。</p>	

	<p>3、电动重卡和轻卡行业的渗透率以及短期、中长期预期？</p> <p>2025 年国家将加大政策引导，目前已经出台的政策有以旧换新、国四淘汰等，多方面降低客户购车成本，激发市场活力，快速拉动新能源汽车销量增长，其中：</p> <p>轻卡：2024 年纯电动轻卡目标市场销量 26 万辆，同比增长 25%，渗透率 13.9%，呈持续高速增长状态。随着国家政策支持力度加强，城乡补能基础设施逐步完善，场景将加速向低线城市渗透。同时随着半固态电池技术突破，成本降低 TCO 凸显，用户对于纯电动轻卡的接受度也在持续提高，预计 2025 年纯电动轻卡渗透率接近 20%，到 2030 年预计渗透率将在 50%以上，基本实现全域的覆盖。</p> <p>重卡：2024 年纯电动重卡目标市场销量 6.9 万台，同比增长 128%，渗透率 7.6%，预计 2025 年有望突破 20%。在 2030 年前，场景仍以港口、钢厂、渣土、搅拌等 300km 内的短途倒短场景为主，但随着国内新能源生态链的逐步完善，渗透率会随场景突破大幅提升。</p> <p>4、公司在氢能重卡领域的技术布局，行业发展近况以及中长期销售预期是怎样的？</p> <p>目前，行业氢燃料重卡主要还是以港口、钢厂、渣土、搅拌等 300km 内的短途倒短场景为主，2025 年随着大功率燃料电池发动机、高压储氢瓶等零部件及液氢产品陆续开发到位，跨城场景需求将有所突破，场景由区域集散向 300km 以上的干支线场景延伸。同时，随着技术进步和成本下降以及氢产业链的完善，氢燃料重卡将逐步从示范运营走向规模化商用。预计 2030 年行业初步具备商业化条件。公司在氢能重卡方面规划和实施了一体化的技术储备和产业布局，除整车外，还布局了燃料电池发动机、储氢系统、控制系统、电驱桥等核心零部件。2024 年，搭载公司自主燃料电池发动机的重卡产品已经交付客户运营；2025 年，搭载公司自主燃料电池发动机、储氢系统、电驱桥的产品将投放市场。随着加氢站等基础设施的完善和核心技术的进步，预计氢燃料电池重卡未来销量会稳步提升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 3 月 6 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。