



福内准字 2012-E006

董办简报

2026.4
2026 年第 4 期



CONTENTS 目录

董办简报

2026年第4期

《董办简报》创办于2006年，内容涵盖公司近期重要事项和信息披露公告，月度产销快报等。

《董办简报》是福田汽车对外宣传的窗口之一，也是公司对内进行沟通的渠道之一。投资者通过《董办简报》可以较为全面地了解近期的公司经营管理情况；公司董事、经理层及员工通过《董办简报》也可以较为全面深入地了解公司近期重要事项的决策及治理情况。

主办：董事会办公室

主编：陈维娟

责任编辑：王雯

编辑：李正超

投稿邮箱：600166@foton.com.cn

联系电话：010-80716495

行业指标

P3 汽车上市公司指标统计

福田快讯

P6 公司近期重要事项

信息披露专栏

P15 决议公告/临时公告/定期报告

产销快报

P17 福田 2026 年 4 月份各产品产销数据

证券市场

P18 沪市动态

P20 汽车板块动态

数据研究

P29 主要汽车上市公司 2026 年 3 月产销汇总

监管动态

P31 2026 年 4 月监管案例

公司名称：北汽福田汽车股份有限公司 地址：北京市昌平区沙河镇沙阳路 邮编：102206

公司网址：www.foton.com.cn 投资者热线：010-80716459



上证指数 K 线图



(上证指数 K 线图, 截至 4 月 30 日)

福田汽车股价走势图



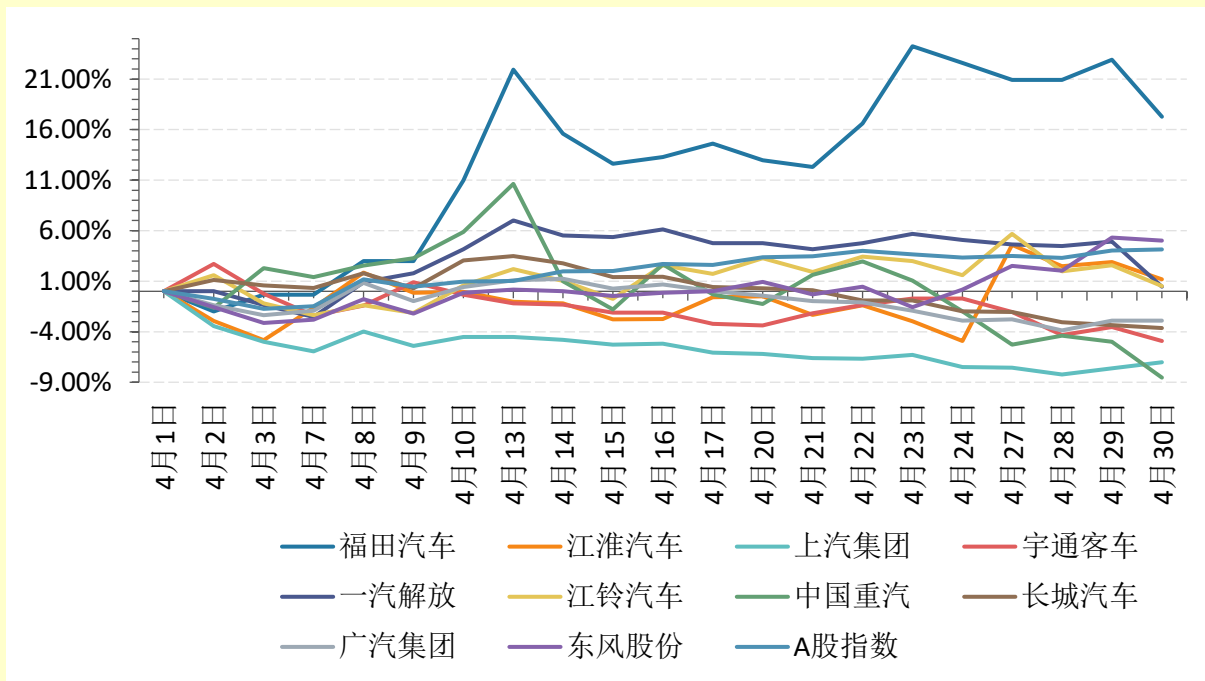
(福田汽车 K 线图, 截至 4 月 30 日)

21家汽车行业上市公司指标统计（按股价涨跌幅排序）
（4月1日-4月30日）

序号	证券简称	2026年4月1日-30日股价		(截至2026年4月30日) 估值指标				
		收盘价元 (4.30)	涨跌幅%	每股收益元	市盈率 (TTM)	市净率	总股本/ 亿股	总市值/ 亿元
1	福田汽车	3.53	20.07	0.06	19.55	1.74	79.17	279.48
2	千里科技	11.23	13.78	0.01	450.37	4.91	45.21	507.72
3	东风股份	6.71	5.34	0.10	-31.56	1.68	20.00	134.20
4	中通客车	11.93	3.56	0.20	18.49	2.19	5.93	70.73
5	江铃汽车	18.75	2.85	0.40	13.25	1.34	8.63	128.08
6	江淮汽车	47.34	2.47	-0.27	-51.17	8.48	22.54	1,067.13
7	中集车辆	8.93	1.59	0.08	18.98	1.14	18.74	167.36
8	一汽解放	6.73	1.36	0.02	41.67	1.25	49.21	331.20
9	曙光股份	3.31	-0.30	-0.09	-6.55	2.40	6.84	22.63
10	北汽蓝谷	7.11	-0.56	-0.14	-10.10	7.52	63.67	452.70
11	宇通客车	35.41	-1.25	0.30	14.36	4.83	22.14	783.96
12	中国重汽	21.85	-1.80	0.39	14.11	1.54	11.69	255.43
13	比亚迪	102.98	-2.16	0.45	34.08	4.05	91.17	8,902.33
14	广汽集团	7.03	-2.23	-0.06	-8.23	0.69	101.97	588.56
15	赛力斯	88.75	-2.29	0.43	25.92	3.74	17.42	1,522.29
16	安凯客车	4.46	-3.25	0.00	-72.54	5.22	9.40	41.90
17	长城汽车	19.89	-3.59	0.11	18.79	1.93	85.58	1,476.53
18	长安汽车	9.53	-4.70	0.04	30.74	1.22	99.13	843.32
19	上汽集团	13.78	-5.55	0.27	15.67	0.53	114.95	1,584.05
20	海马汽车	5.59	-8.96	-0.02	-61.20	5.84	16.45	91.94
21	金龙汽车	15.54	-13.43	0.21	19.50	3.07	7.17	111.43

注：福田汽车市盈率（TTM）为 19.55，排名行业第 6，高于汽车行业平均市盈率 28.54。

主要汽车行业上市公司涨跌幅趋势 (4月1日-4月30日)



福田
东风
A股
江淮
江铃
解放
广汽
长城
宇通
上汽
重汽

空客大部件首次全电公路转运，欧曼银河 5M 极效护航

近期，由欧曼银河 5M 新能源电车组成的车队从天津港出发，顺利抵达空中客车（天津）总装有限公司，圆满完成了中远海运转运空客 A320 飞机大部件的物流任务，这也是中远海运首次实现空客大部件新能源全电公路转运。“银河”护翼航空高精密部件，欧曼银河 5M 新能源电车以卓越的稳定性、承载性与智慧安全体系，硬核验证了福田欧曼新能源重卡在全程高速工况下的领先实力，更标志着国内高精密货运零碳转型迎来里程碑式突破，为高端物流新能源化提供了可复制的标杆方案。

01 深度协同 以绿色运力托举航空供应链新高度

飞机大部件运输，是物流行业公认的“天花板”领域，对运输装备的平稳性、可靠性、安全性提出了近乎严苛的标准。作为本次承运方，中远海运深耕航空精密货运领域多年，具备完善的高价值货物全链路运输保障体系，始终是全球领先的物流供应链服务品牌。而福田欧曼作为国内商用车行业的技术先锋，以持续迭代的产品矩阵和场景化定制能力，已连续多年在国家大型活动、战略工程中承担运输保障工作。无论是 2013 年运载“神舟十号”飞船舱部件、2015 年负责“9·3 阅兵”场地布置和设备运输，还是 2022 年助力北京冬奥会吉祥物“冰墩墩”转运，福田欧曼不负重托，均圆满完成了任务，成为国之重器运输保障的核心力量。

此次欧曼银河 5M 新能源电车作为空客 A320 大部件的核心运力，助力中远海运完成空客大部件首次新能源全电公路转运，既是福田欧曼护航国之重器的使命延续，也印证了其新能源重卡的高端品质实力。双方以“零碳运力+高端物流”的深度协同，为国内高附加值货运行业的低碳转型，打造了可借鉴、可落地的绿色样本。

02 银河护航 极效场景运力保障高精密货运

面对空客 A320 飞机大部件高精密运输的严苛要求，欧曼银河 5M 新能源电车以适配极效场景的高品质运力，交出了一份出色答卷。针对复杂工况，整车采用后背与底置双电池模组布局，搭载 400-600kWh 全电量矩阵，可满足不同运距、负载作业需求，支持多元工况定制化标定，实现高精密货物高效节能运输。为适应多元运输场景，车辆可搭配中央驱动、超级电驱动两种驱动形式，系统效率高达 94%，扁线油冷电机最高效率达 97.7%，实现 6%-8%节能的同时，输出平顺动力，规避动力冲击对精密货物带来的潜在风险。标配双枪 600A（可选三枪 900A）超充技术，保障长途转运高效补能。

针对高精密运输的高承载、高稳定需求，车辆通过高应力板簧、液压胀形技术等优化，整车减重 250kg 以上，合规载重与可靠性双提升。热固高强材料应用让关键部件减重 50%、韧性提升 500%，整车高强度钢应用比例达 69%，结构强度与耐久性全面升级。外覆盖件 100% 采用镀锌板，关键插接件达 IP69K、IP68 防护等级，全场景保障货物安全。

智慧安全系统更是为此次空客 A320 大部件转运任务上了“双保险”。整车集成 FWC 前防撞预警、AEBS 自动紧急制动等主动安全技术，配合车路云一体化平台实现实时监控。高强度盾式车身、电池专属防护构建被动安全防线，可选高清四方位影像，搭配 600mm 涉水能力，为本次转运任务筑牢双重安全保障。

此次欧曼银河 5M 新能源电车助力中远海运完成空客大部件首次新能源全电公路转运，既是福田欧曼新能源重卡在高价值精密货运场景的实力展示，更传递出具有深远意义的行业信号——新能源重卡已具备承担高标准、高价值物流任务的能力，成为国内高端物流行业零碳转型的生动注脚。面向未来，欧曼将继续深耕新能源技术，以更卓越的产品矩阵和场景化定制能力，携手更多行业伙伴，在更广阔的高价值物流赛道上书写绿色新篇章。（来源：搜狐汽车）

北汽福田携 CAVAN 亮相 2026 伯明翰商用车展 正式登陆英国市场

4月21日，欧洲商用车领域的重要盛会——2026伯明翰商用车展（CV SHOW）正式启幕。北汽福田携旗下新能源轻型商用车品牌 CAVAN 首次登陆英国市场，现场展出 3 辆 CAVAN 核心

车型，此举也标志着北汽福田与英国轻型商用车官方经销商 International Motors (IM) 的合作正式落地，开启双方携手开拓英国新能源(3.590, 0.10, 2.87%)商用车市场的全新篇章。

作为全球首个新能源专属 VAN 平台打造的产品，CAVAN 在本次展会上一经亮相便备受瞩目。该车搭载高效补能系统，支持 2.2C 快充技术，可实现“补电 10 分钟，行驶百公里”的极速补能体验，同时配备 11kW/22kW 双功率慢充接口，全面覆盖家用、商用等多场景充电需求，彻底打破充电场景限制。能效表现上，CAVAN 在 WLTC 工况下续航里程可达 320 公里，百公里电耗仅 20.4kWh，按年运营里程测算，每年可减少 CO₂排放约 12 吨，兼具经济性与环保性。空间设计方面，车型提供 2800mm 和 3100mm 两种轴距选择，货箱内部最高高度达 1620mm、宽度 1670mm，最大内部空间可达 1.85 立方米，灵活适配城市配送、城际运输等多样化商用场景，充分满足不同用户的运营需求。

在安全与智能层面，CAVAN 全面契合欧盟 GSR2 安全法规，智能驾驶系统达到 L2+ 级别，集成 25 项智能辅助驾驶功能，并可根据城市、山区等不同路况，灵活切换经济、动力、自适应三种驾驶模式，让车辆成为适配全场景运营、持续进化的商业伙伴。其中，L2+ 级智能驾驶系统在高速巡航及欧洲城区复杂路况下均能提供稳定可靠的辅助支持，自适应模式更是深度贴合欧洲多变的道路条件与驾驶习惯，有效提升物流运输效率，全方位保障行车安全。

品质保障上，CAVAN C1 系列严格遵循欧盟及英国当地法规标准，车身高强钢占比超 63%，结构强度与被动安全性能大幅提升。同时，车辆经过全场景可靠性验证，全面覆盖高寒、高温、高湿、山区、高速等极限环境，确保在欧洲多样气候与复杂路况下持续稳定运行。此外，CAVAN 品牌还规划了 6.6m²、7.4m²和 8.4m²三种规格车型，电池容量覆盖 50.23kWh 至 66.67kWh，精准匹配欧洲城市物流“最后一公里”及城际配送等多元化场景需求，为当地用户提供定制化解决方案。

此次 CAVAN 亮相 2026 伯明翰商用车展，不仅标志着北汽福田轻型商用车正式进入英国市场，更实现了其欧洲电动化布局的进一步拓展与深化。目前，北汽福田电动产品已在意大利、德

国、马耳他等多个欧洲国家实现稳定运营，积累了丰富的海外市场经验。这一举措，更是北汽福田深耕全球绿色交通领域的生动缩影。在全球“去碳化”浪潮下，北汽福田坚持自主研发，牢牢掌握“三电”核心技术，构建起纯电、混动、氢燃料电池等多条新能源技术路线协同发展的格局，产品全面覆盖全系列商用车，有力推动全球物流运输行业的绿色转型，持续刷新新能源商用车的发展速度与价值标准。

未来，北汽福田将持续加大技术创新投入，深耕新能源商用车领域，在全球新能源产业变革浪潮中注入中国智慧与创新动能，不断完善海外市场布局，书写商用车行业绿色转型与高质量发展的新篇章。

(来源：环球网)

争创世界一流商用车企业

深度解读福田汽车一季度增长逻辑与突围路径

在“十五五”开局之年的首个季度，中国商用车市场迎来结构性复苏的关键节点。作为行业领军企业，福田汽车于4月25日在北京召开2026年一季度商务会暨新产品发布会，交出了一份“销量强势领跑、战略纵深推进”的亮眼答卷。会议不仅深度复盘了一季度近18.4万辆的销量成绩，更在成立三十周年的历史节点上，重磅发布“苍穹”智能品牌、火星PHEV皮卡、祥菱V5增程版、欧曼HWP/HWA智能重卡等成果，以一场“战略+产品+技术+用户”的全维攻势，清晰勾勒出未来高质量发展的增长逻辑，向外界传递出中国商用车领军企业穿越周期、加速进化的强烈信号。

三大业务板块构筑增长基石

2025年，福田汽车全年销量超65万辆，稳居商用车行业第一；归属于上市公司股东的净利润为13.64亿元，同比增加1593%，经营质量实现历史性跨越。进入‘十五五’开局之年，面对行业整体回暖与结构性分化并存的复杂局面，福田汽车一季度展现出强大的体系化竞争实力。数据显示，福田汽车一季度总销量突破18.35万辆，同比增长7.8%，增速领跑行业大盘。表面看，

7.8%的同比增速是一份稳健的答卷，但穿透数据底层，福田汽车一季度的增长正在发生深刻的结构性质变。

其中核心板块的增长逻辑清晰：重卡业务延续爆发态势，一季度销量超 4.4 万辆，同比增长近 40%，欧曼银河系列在长途干线及工程运输领域持续发力。回溯 2025 年全年，福田重卡销量达 14.2 万辆，同比增幅高达 103.6%，进入 2026 年，这一高基数之上仍能保持近 40%的增长，足以说明其市场地位已从“冲锋者”转变为“站稳者”。

新能源板块成为“绿色引擎”，一季度新能源产品总销量达 2.3 万辆，在福田汽车“纯电、氢能、混合动力”三线并举的技术路线下，针对纯电车型的续航与效率痛点实现了多项技术突破，新能源板块从“增速引擎”迈向“利润引擎”。

海外出口保持高速增长，一季度海外销售 5.38 万辆，同比大增 34.4%，连续 15 年位居中国商用车出口首位，国际化战略正加速从单一产品出口向本地化深度运营升级。截至目前，福田汽车已在全球拥有 52 个智造基地、超 1200 家销售和服务网点，覆盖 140 余个国家和地区。这已不是简单的“把车卖出去”，而是以本地化生产、本地化运营、本地化服务构建起的全球化产业版图。

福田汽车 2026 年一季度的优异表现，不仅是一家企业的阶段性胜利，更标志着中国商用车行业从规模竞争转向质量竞争的历史性跨越。在行业转型升级的关键节点，福田汽车正以全业绩体系化实力，持续巩固龙头地位，为中国商用车产业向上突破。

以“用户+产品”双引擎开启新篇章

2026 年不仅是“十五五”开局之年，更是福田汽车成立三十周年。在此次大会上，福田汽车以“争创世界一流商用车企业”为目标，打出了一套涵盖用户权益回馈与硬核新品发布的“组合拳”。

在用户端，福田汽车宣布投入超 36 亿元推出覆盖买车、用车、养车、换车全生命周期的五大专属权益，以真金白银回馈超千万用户，体现了商用车龙头从“卖产品”向“经营用户”的深度

转型决心。商用车作为生产工具，其用户价值不仅体现在购置成本端，更贯穿于运营效率、维保成本、金融压力、二手车残值等全链条环节。福田汽车以如此规模投入全周期权益，实质上是在从“卖产品”的一锤子买卖，向“经营用户终身价值”的长期主义模式转型。这一转型，既是龙头企业与用户建立深度绑定的战略选择，也是面对存量竞争时代构建差异化护城河的必然之举。

在产品端，三款重磅新品齐发，直击细分市场痛点：火星 PHEV 皮卡定位“全尺寸全地形超级电混皮卡”，综合续航达 1200 公里，满足了户外探索与城市通勤的双重需求；祥菱 V5 增程版针对城配物流续航焦虑，以“城配不怕远，增程不断电”的产品实力，实现综合续航突破 1050 公里，有效解决偏远与高寒地区补能难题；欧曼 HWP/HWA 智能重卡搭载最新智能辅助驾驶技术，致力于将干线物流带入“智能驾驶规模化落地”的新阶段。三款新品的精准出击，正是福田汽车对细分市场长期积压痛点的靶向破解。

“苍穹”背后的“软实力”

如果说一季度的销量是福田汽车“硬实力”的集中展现，那么“苍穹”智能品牌的发布，则是对“软实力”乃至行业生态重塑能力的宣言。作为商用车行业首个搭载 AI 大模型的智能品牌，“苍穹”的诞生并非一次简单的技术堆叠，而是福田汽车对“全面智能化”战略的深度思考与系统回答。其核心逻辑可以拆解为两个维度。

一是“苍穹·智驾（智能辅助驾驶）”：重新解构商用车智驾的技术路径。与乘用车广泛采用的“感知-融合-预测-规划”模块化方案不同，福田汽车选择了一条更难、也更适配商用车现实的技术路线——一段式端到端智驾大模型。这一模型从感知直接打通至控制，省去了模块间可能产生信息损耗的中间环节，更适配商用车在重载、长轴距、多工况下的复杂决策需求。

二是“苍穹·智舱”：让卡车司机被看见、被守护、被理解。如果说智驾解决的是“车怎么开”，那么智舱回答的则是“人怎么活”。中国 3800 万卡车司机，撑起了全国的货运经济命脉，却深陷高强度、高风险、高孤独的生存困境。《2025 年货车司机从业状况调查报告》显示，近 4 成重卡司机年均工作超 3600 小时，超 70% 患职业慢性病，45 岁以上从业者占比达 55%。这一群

体的身体透支、精神孤寂与职业尊严缺失，长期被行业忽视。福田“苍穹·智舱”AI大模型的突破性，正在于它跳出了“为智能而智能”的功能叠加，直击司机的真实痛点。在健康维度，它通过DMS面部识别、姿态识别、方向盘握力感知、心率/血压等多维数据融合，实现了疲劳驾驶、情绪压力、生理健康的综合监测，并构建起“数据采集+解读+风险预判+主动干预”的完整闭环。这意味着对司机的健康守护从被动响应升级为主动前置。在精神维度，它针对疲劳犯困、拥堵烦躁等高频场景，主动展开疲劳唤醒、情绪安抚、环境调节、正向激励，给予司机真切的情绪慰藉，让冰冷的驾驶舱有了温度。

福田汽车常务副总经理刘旭光在发布会上所言，恰是对这一理念的精准总结：“让卡车司机更轻松、安全、健康，让物流从业者工作更有尊严、生意更有保障。”从关注车到守护人，“苍穹·智舱”或许正在开启商用车行业一个迟到的、却至关重要的进化。

从一季度强势的业绩领跑，到三十周年的战略持续推进，福田汽车在大会中全面展示了其穿越周期的战略定力与创新锐气。面向未来，随着“苍穹”智能品牌的落地与全品类新能源产品的持续扩容，福田汽车正通过“绿色化+智能化”的双重赋能，构建起覆盖全场景的智慧物流生态。在加速迈向“世界一流商用车企业”的征途中，福田汽车不仅为“十五五”的高质量发展奠定了坚实开局，更为处在转型深水区的中国商用车行业注入了强劲动力。

(来源：中国汽车报)

双星领驭 智启新程！欧曼银河高速公路领航和高速公路辅航重卡发布

2026年4月25日，在福田汽车新产品发布会上，福田欧曼正式发布欧曼银河9 HWP高速公路领航重卡、欧曼银河5 HWA高速公路辅航重卡。两款重卡均依托欧曼智驾无忧、智能线控底盘、超级动力链、智能座舱、云平台体系打造，针对不同高速物流场景的运输痛点、路线特征，进行全维度优化与升级。这不仅标志着欧曼在高速智慧物流重卡领域的全面布局正式落地，更彰显了欧曼引领重卡行业从“智能辅助”向“智慧决策”跨越的坚定决心。

欧曼事业部营销副总裁刘刚在发布会上表示：“欧曼银河高速公路领航、高速公路辅航重卡，将智能感知系统与整车浑然一体打造。结合广大卡友的实际运营需求，我们量身打造智驾高阶、优享两款版本，不仅可以适配企业车队与个体用户的差异化用车诉求，还具有极致安全、超级节能、驾乘舒适、高效运营四大核心特质，全方位贴合干线运输、日常货运等真实运营场景，为广大运输从业者带来更优质的行车体验。”

欧曼银河 9 HWP 高速公路领航重卡 破解干线物流痛点

长途干线物流中，不同细分赛道的需求差异，也对重卡智能化水平提出了差异化要求——冷链运输追求时效与温度稳定，普货运营侧重高效与经济，而这些痛点的破解，离不开智能技术与路线特征、场景需求的深度融合。

搭载智驾高阶版（HWP）系统的欧曼银河 9 高速公路领航重卡，凭借全域多维智感系统的支撑，实现了智能驾驶与长途干线运输场景的深度融合。其具备精准感知、智能避让、弯道保持、高速自动变道、自动上下匝道等核心功能，不仅可实现超视距精准感知与毫秒级风险干预，还可以缓解驾驶员长途驾驶疲劳，提升行驶稳定性。而且，通过提前预判上下坡经济巡航控车速，保持发动机高效区，实现 3-5%的综合节能，搭配线控底盘技术，进一步提升行驶平顺性与运营高效性，助力用户提升运营效率，堪称长途干线运输“安全、高效、经济”的智能化解决方案。

尤其是在冷链运输领域，欧曼银河 9 HWP 高速公路领航重卡，可精准解决冷链运输“时效刚性、货物娇贵、运营成本高”的痛点，实现长途跨区域连续行驶，无需频繁人工干预，打破传统冷链运输“人歇车停”的局限，提升运输效率，筑牢货物新鲜度与运输安全的双重保障，让冷链运输更高效、更省心。

欧曼银河 5 HWA 高速公路辅航重卡 精准适配快递快运

快递快运作为高频高效的物流赛道，其“时效优先、批量运输、路线固定”的场景特征，以及跨区域干线运输的核心需求，决定了其对重卡智能化的需求更侧重于实用化、高效化。而欧曼银河 5 高速公路辅航重卡搭载智驾优享版（HWA）系统，精准切入快递快运赛道，摒弃冗余功能

设计，将智能技术聚焦于“降低驾驶强度、提升运营安全、保障运输时效”三大核心需求，实现了智能技术与快递快运场景、路线特征的深度契合。

在实际运输中，欧曼银河 5 HWA 高速公路辅航重卡依托全面领先的融合感知体系，可实现毫秒级识别与干预，精准规避快递快运长途高频行驶中的各类风险。而且，变道控制流畅平稳（变道时长控制在 10 秒以内），适配快递快运频繁变道、超越慢车的需求，单车道巡航、自适应巡航与车道保持协同工作，实现长时间稳定行驶，大幅缓解驾驶员长途驾驶疲劳，让驾驶员从繁琐的驾驶操作中解放出来，专注于路况监控。另外，通过经济巡航优化行驶速度，既实现节能效果，又提升行驶效率，助力日均行驶里程与货物准点率双提升，配合智能座舱人性化设计，进一步优化驾驶员操作体验，为快递快运行业提供坚实的智能技术支撑。

智启新程，驭见未来！此次欧曼银河高速公路领航和高速公路辅航重卡的发布，不仅推动行业从“智能辅助”向“智慧决策”跨越，更以创新技术实力彰显中国重卡产业底气，精准破解行业转型痛点，回应物流行业降本增效、安全运营的核心需求。未来，欧曼将持续迭代智能技术、完善产品矩阵、拓展智能生态，引领重卡行业智能化转型，共筑高效、安全、绿色的物流新生态。

（来源：搜狐汽车）

信息披露专栏

一、决议公告

序号	决议公告	公告日期	审议通过	查询索引
1	董事会决议公告	2026-4-10	1、《关于制定〈董事、高级管理人员绩效考核及薪酬管理办法〉及修订〈董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》	www.sse.com.cn 编号：临 2026-020
2	2026年第二次临时股东大会决议公告	2026-4-11	1、《关于追加2026年度外汇衍生品交易计划额度的议案》 2、《关于选举第十届董事会非独立董事的议案》	www.sse.com.cn 编号：临 2026-021
3	董事会决议公告	2026-4-16	1、《关于调整董事会专门委员会委员的议案》	www.sse.com.cn 编号：临 2026-022
4	十届一次董事会决议公告	2026-4-25	1、《2025年度董事会工作报告》 2、《2026年度经营计划》 3、《关于计提2025年度资产减值准备的议案》 4、《关于2025年年度报告及摘要的议案》 5、《关于2025年度利润分配及公积金转增股本预案的议案》 6、《关于续聘天职国际会计师事务所担任公司2026年度财务及内控审计机构的议案》 7、《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》 8、《关于〈2025年度内部控制评价报告〉的议案》 9、《关于〈2025年度可持续发展报告〉的议案》 10、《关于2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨2026年度行动方案的议案》 11、《关于召开2025年年度股东大会的议案》 12、《关于对北京汽车集团财务有限公司的风险持续评估报告的议案》 13、《关于2025年度高级管理人员薪酬考核兑现的议案》 14、《关于2026年度高级管理人员薪酬及考核方案的议案》 15、《关于2026年度董事薪酬方案及费用预算的议案》 16、《董事会对独立董事独立性评估的专项意	www.sse.com.cn 编号：临 2026-024

			见》 会议还听取了《2025 年度总经理工作报告》 《审计/内控委员会对会计师事务所2025年度履 职情况评估及履行监督职责情况报告》《审计/ 内控委员会 2025 年度履职情况报告》和 4 位独 立董事的《2025 年度独立董事述职报告》。	
5	关于调整相 关高级管理 人员的公告	2026-4-30	1、《关于调整副总经理的议案》	www.sse.com.cn 编号：临 2026- 031

二、临时公告

序号	公告类型	公告日期	公告	查询索引
1	经营数据	2026-4-7	2026 年 3 月份各产品产销数据快报	www.sse.com.cn 编号：临 2026-019
2	担保进展	2026-4-18	关于年度担保计划范围内担保进展的 公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-023
3	资产减值	2026-4-25	关于计提 2025 年度资产减值准备的公 告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-025
4	利润分配	2026-4-25	关于 2025 年度拟不进行利润分配及公 积金转增股本的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-026
3	续聘会计师事 务所	2026-4-25	关于续聘会计师事务所的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-027
4	其他重大事项	2026-4-25	关于未弥补亏损达实收股本总额三分 之一的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-028
5	其他应当披露 的交易	2026-4-25	关于对北京汽车集团财务有限公司的 风险持续评估报告的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-029
6	股东会通知	2026-4-25	关于召开 2025 年年度股东大会的通知	www.sse.com.cn 编号：临 2026-030
7	业绩说明会	2026-4-30	关于召开 2025 年年度暨 2026 年第一 季度业绩说明会的公告	www.sse.com.cn 编号：临 2026-032

三、定期报告

序号	公告类型	公告日期	公告	查询索引
1	定期报告	2026-4-25	《2025 年年度报告及摘 要》	http://www.sse.com.cn/ assortment/stock/list/info/ announcement/index.shtml?productId= 600166&SecurityCode=-
2	定期报告	2026-4-30	《2026 年第一季度报告》	http://www.sse.com.cn/ assortment/stock/list/info/ announcement/index.shtml?productId= 600166&SecurityCode=-



销售快报

福田汽车 2026年4月份各产品产销数据

产品类型			销量 (辆)					产量 (辆)					
			本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减	本月数量	去年同期	本年累计	去年累计	累计同比增减	
汽车产品	商用车	货车	中重型货车 (含福戴)	18770	12649	66117	48156	37.30%	13785	7853	68343	51833	31.85%
			轻型货车	36836	37904	161880	160313	0.98%	31672	38905	165331	162001	2.06%
	客车		大型客车	229	217	855	994	-13.98%	228	110	973	1979	-50.83%
			中型客车	217	44	703	242	190.50%	46	11	853	952	-10.40%
			轻型客车	3665	3089	12302	12721	-3.29%	1658	2920	11560	14088	-17.94%
		乘用车	656	913	2048	2605	-21.38%	1184	1252	3275	3389	-3.36%	
		合计	60373	54816	243905	225031	8.39%	48573	51051	250335	234242	6.87%	
		其中新能源汽车	10349	8193	33272	33755	-1.43%	10284	9205	34938	36443	-4.13%	
发动机产品 (含福康)			28176	25157	103015	92724	11.10%	20330	25446	132777	99136	33.93%	

注：1. 本表为销售快报数据，具体数据以定期报告数据为准。2. 福田戴姆勒与福田康明斯是 50：50 的合资公司。福戴重型货车 2026 年 4 月销量 11600 辆，2026 年累计销量 44064 辆，累计同比 38.91%；福康发动机 2026 年 4 月销量 16365 台，2026 年累计销量 60346 台，累计同比-2.63%。3. 新能源汽车包括纯电动汽车、氢燃料电池汽车、插电式混合动力汽车。4. 商用车数据含非完整车辆，轻型货车数据含微型货车。

**证券市场**

沪市动态

中国证监会发布《上市公司董事会秘书监管规则》

为进一步规范上市公司董事会秘书履职行为，促进和保障董事会秘书有效履职，中国证监会制定发布《上市公司董事会秘书监管规则》（以下简称《董秘规则》），自2026年5月24日起施行。

《董秘规则》主要内容如下：一是**明确职责范围**。细化董事会秘书在信息披露、公司治理、内外部沟通等方面的具体职责。二是**健全履职保障**。从信息获取、履职平台、履职救济等多方面提供保障，促进董事会秘书充分依法履职。三是**完善任职管理**。提升董事会秘书任职的专业素养及合规要求，禁止可能影响独立履职的兼任。要求提名委员会对董事会秘书任职资格进行审查。四是**强化责任追究**。要求上市公司建立董事会秘书履职定期评价及责任追究机制；对上市公司出现违法违规但董事会秘书未勤勉尽责的，严格采取监管措施或者实施处罚。五是**明确过渡期安排**。对上市公司董事会秘书任职、兼职等事项设置过渡期至2027年12月31日。过渡期内，上述事项与《董秘规则》不一致的，应当逐步调整至符合规定。

前期，中国证监会就《董秘规则》向社会公开征求意见。各方对规则总体支持。中国证监会逐条研究，认真吸收采纳，并相应修改完善了规则。

下一步，中国证监会将做好《董秘规则》实施工作，促进董事会秘书发挥积极作用，推动提升上市公司治理水平。

（来源：中国证监会）

上交所修订发布主板和科创板《股票上市规则》及配套制度

为进一步优化上市公司治理水平，提高上市公司质量，上交所在中国证监会的统筹指导下，修订发布主板和科创板《股票上市规则》《规范运作指引》及配套规则，进一步提升董秘履职能力和水平，强化上市公司董事、高管和控股股东、实际控制人等“关键少数”责任。

本次规则修订主要内容包括：一是**落实衔接《上市公司董事会秘书监管规则》**，进一步厘清董秘职责范围，提高董秘任职要求，强化董秘履职约束，健全董秘履职保障，规范董秘履职行为，

推动董秘进一步发挥积极作用。二是完善董事、高管履职管理，要求上市公司根据《上市公司治理准则》制定董事、高管激励约束机制，明确董事、高管的赔偿责任，细化董事参与决策的履职要求等。三是规范控股股东、实际控制人行为，进一步规范同业竞争等事项，对于控股股东、实际控制人同时担任公司董事长和总经理的，要求公司合理确定董事会和总经理职权并做好信息披露。本次修订还优化了上市公司合并机制，规范上市公司预重整相关事项的信息披露。此外，根据上位规则，在发布通知中明确董秘任职、兼任调整的过渡期等新旧规则适用衔接安排。

下一步，上交所将在中国证监会的统筹指导下，做好规则落地实施工作，推动上市公司完善公司治理，促进资本市场持续稳定发展。

（来源：上交所网站）

上交所修订发布《上海证券交易所交易规则》

近日，经中国证监会批准，上海证券交易所（以下简称上交所）修订发布《上海证券交易所交易规则（2026年修订）》（以下简称《交易规则》）。本次修订旨在优化证券交易制度，促进市场稳定运行，提升市场定价效率和流动性，更好满足投资者交易需求。

《交易规则》修订内容主要包括：一是盘后固定价格交易方式适用证券范围由科创板股票扩展至全部A股和交易型开放式基金。二是基金收盘阶段交易方式由连续竞价调整为收盘集合竞价，并通过集合竞价产生收盘价。三是将主板风险警示股票价格涨跌幅限制比例由5%调整为10%。此外，根据规则变化与业务需要进行适应性修订，包括优化纪律处分等相关规定、完善部分规则表述等。《交易规则》于2026年7月6日起正式实施，为市场主体进行适应性调整、做好技术准备预留过渡期。

下一步，上交所将在中国证监会指导下，深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，紧扣高质量发展主线，持续研究优化交易制度，不断强化交易监管，切实保护投资者合法权益。

（来源：上交所网站）

汽车板块动态

事关所有货车，2026 老旧营运货车报废更新政策有新变化

4月28日，交通运输部、国家发改委联合发布《关于2026年实施老旧营运货车报废更新的通知》（以下简称《通知》）。这是继2024年“两新”政策启动以来，连续第3年对老旧营运货车报废更新进行专项资金支持。《通知》明确，将继续对国三、国四排放标准营运货车报废更新给予补贴，并优先支持更新为电动货车。

与2025年补贴政策相比，今年的方案延续了原有基本框架和总体支持方向，但在覆盖范围、资金保障机制和执行要求等方面均有所调整。

国三国四并重 电动化导向更明确

2026年老旧营运货车报废更新政策在补贴范围上有两处值得关注的调整。

其一，《通知》明确对国三、国四排放标准营运货车实行并列支持，补贴范围覆盖柴油、天然气两种燃料车型。相较之下，2025年政策虽已将国四车辆纳入补贴范畴，但在实际执行中仍以国三车淘汰为主要重心。2026年政策在表述与支持重点上的优化调整，标志着政策重心将从以国三车为主，转向国三、国四车协同推进。据行业估算，当前国内仍有约50万辆国四及以下排放标准营运货车存在更新替换需求，支持范围有序拓展，将有效激活存量更新市场，释放更大规模的置换潜力。

其二，政策对新能源车型的支持导向更加聚焦。2025年政策表述以“新能源货车”为主要方向，而2026年则在此基础上，明确将“电动货车”列为优先支持对象，表述更具体、指向更明确。这一细微调整，体现出政策引导从宽泛支持新能源向重点推动电动化转变。

需要说明的是，2026年政策实施周期为2026年1月1日至12月31日，补贴标准以附件形式统一公布。今年补贴延续分车型、分动力差异化补助机制：报废重型营运货车最高可享4.5万元补贴，报废后新购国六燃油重型货车最高补贴6.5万元，置换电动货车补贴力度更大，单车最高可达9.5万元；报废更新两项政策叠加，单车最高可享受补贴14万元。与2025年补贴标准相比，今年具体补贴金额变化不大，体现出政策的连续性、稳定性与可持续性。

央地分担规则调整 地方主体责任进一步压实

资金机制的调整，是2026年《通知》最显著的变化之一。

2025年补贴政策实行“总体9:1央地共担”机制，中央财政对东部、中部、西部地区的承担比例分别为85%、90%、95%，且明确要求截至2025年12月31日未用完的中央下达资金额度由中央收回。2026年政策继续沿用超长期特别国债资金保障模式，但新增一项关键规则：地方在中央下达额度使用完毕后，超出部分由当地统筹地方资金予以支持，中央不再承担。这一调整，意味着中央不再对地方政府追加的资金需求进行兜底。

这一变化带来的影响是双向的。一方面，它赋予地方更大的自主统筹权限，便于各地结合实际淘汰节奏与运力结构，科学制定资金使用方案；另一方面，它也倒逼地方强化预算约束，合理把控申报规模与兑付节奏，避免出现申报过量、资金错配等问题。《通知》明确要求各地区科学制定资金分配方案与使用计划，做到按月均衡使用，并做好跨月、跨季度之间的平稳衔接。从中央兜底到地方自主统筹超额部分，体现出权责对等、分级负责的治理导向。

此外，2026年《通知》对跨年度资金管理也作出明确规范。对于2025年产生补贴资金缺口的省份，须尽快落实资金来源，确保企业和车主补贴及时足额兑付；同时明确2026年度中央下达的补贴资金仅限当年使用，不得用于弥补2025年及以前年度的资金缺口。这一规定清晰划清年度资金边界，有效防止历史遗留问题挤占当年政策资源，保障补贴资金专款专用、平稳高效落地。

在存量替换与市场承压之间寻找平衡

政策持续发力，对我国卡车行业的影响正在显现。今年3月，国内新能源重卡销量2.04万辆，同比增长36%，市场渗透率达23.31%。业内机构预测，2026年我国新能源重卡渗透率有望突破30%。在稳定政策的引导与支撑下，多家主流卡车企业已将新能源车型列为2026年产品布局与市场开拓的重点方向。

有业内人士认为，持续稳定的补贴支持，有助于降低运输企业与个体车主的车辆更新成本，形成自愿淘汰、主动升级的良性循环。同时，政策环境的稳定可预期，也为车企优化产品结构、加大技术研发投入提供有利条件，进一步推动新能源货车在技术成熟度与成本竞争力上持续提升。

但同时也要清醒认识到，政策落地效果仍受多重外部因素影响。当前，公路物流市场运价低迷、运力供需矛盾尚未根本缓解，一定程度上影响经营主体主动淘汰老旧车辆的意愿。尤其对个体司机与中小物流企业而言，即便享受补贴支持，购置新车带来的资金压力依然较为突出。

从政策进展看，2026年《通知》并未大幅提高补贴力度或放宽准入条件，而是更加注重制度完善和执行规范。这一定位表明，老旧营运货车淘汰更新工作正从集中攻坚阶段转入常态化推进阶段。政策的着力点，已从“能换多快换多快”转向“按节奏有序推进”，在存量替换与市场实际承受能力之间寻找更可持续的平衡。这种稳健节奏，既有利于政策可持续性，也为行业转型升级留出必要的调整空间。

（来源：中国汽车报）

江淮汽车与华为终端签署联合创新合作协议， 共促产业高质量发展

4月26日,安徽江淮汽车集团股份有限公司与华为终端有限公司在北京正式签署《联合创新合作协议》。华为常务董事、产品投资评审委员会主任、终端BG董事长余承东与江汽集团控股公司党委书记、董事长、总经理项兴初出席签约仪式。此次签约标志着双方战略合作进入全面纵深阶段,将以技术共研、产业链共融、品牌共塑为核心,推动尊界品牌向中国超豪华智能汽车引领者加速迈进。

江淮汽车与华为合作始于2019年12月签署的全面合作框架协议。2023年12月,双方签署《智能新能源汽车合作协议》,正式宣布将以鸿蒙智行模式合作并打造超豪华智能电动汽车,首款车型尊界S800于2025年5月30日上市,为用户带来顶尖智能科技和极致奢华体验。截至2026年3月底,尊界S800累计交付量已突破16,000台,连续7个月稳居中国百万级超豪华轿车销量冠军,持续领跑中国超豪华汽车市场。未来,尊界品牌计划推出更多车型,持续完善尊界产品矩阵。

江淮汽车与华为将持续凝聚各自在智能技术、整车制造与产业生态领域的核心优势,促进尊界品牌实现高质量发展。双方将进一步加大在产业链协同层面的合作力度,共同投入新能源汽车领域前沿技术的联合创新,为尊界产品竞争力的持续领先奠定坚实基础。与此同时,双方将围绕尊界品牌价值提升与核心竞争力构建,携手将尊界打造成为中国超豪华汽车时代标杆,共促中国新能源汽车产业向更高质量发展。

此次深化合作战略协议的签署,不仅是江淮汽车与华为深化战略合作的重要举措,更是中国汽车产业自主创新、高端突围的生动实践。未来,双方将以此次签约为契机,持续凝聚合力、深耕细作,引领中国汽车产业向高端化、智能化、绿色化发展,助力实现中国汽车强国梦。

(来源:点财网)

岚图汽车:东风香港通过二级市场累计增持546.9万股H股

4月27日,岚图汽车科技股份有限公司发布公告,披露控股股东附属公司股份增持计划的最新进展。

根据公告内容,截至2026年4月24日,东风汽车(香港)国际有限公司通过二级市场累计增持岚图汽车5,469,000股H股,约占公司已发行股份总数的0.15%。

上述增持实施后,岚图汽车控股股东东风汽车集团有限公司、东风资产管理有限公司、东风香港及武汉沃雅企业管理咨询合伙企业合计持有公司2,438,479,300股内资股及123,653,609股H股,约占公司已发行股份总数的69.62%。

岚图汽车表示，将根据相关规定，持续关注本次增持计划实施情况，及时履行信息披露义务。同时，公告提示，本次增持计划可能存在因资本市场发生变化或目前尚无法预判的其他因素导致无法实施的风险。

（来源：观点网讯）

300 亿元！宁德时代投资厦门再加码，拟设立全资子公司时代资源集团

4月15日晚，新能源巨头宁德时代（300750）发布公告，宣布拟投资300亿元设立全资子公司时代资源集团（厦门）有限公司（暂定名），定位为新能源矿产领域的专业投资运营与管理平台。这是宁德时代自2021年落户厦门以来，在鹭岛落地的又一重磅战略项目，其在厦累计投资规模由此将突破630亿元，厦门已然成为其全球产业链布局的核心枢纽。

300 亿巨投：锚定上游，筑牢供应链安全屏障

根据公告，时代资源集团拟定注册资本300亿元，注册地为福建省厦门市，法定代表人为疏志明，由宁德时代100%持股。公司拟以货币及股权方式出资，其中现金部分为自有及自筹资金，股权部分为公司持有的相关下属控股子公司及参股公司股权。

该平台的核心定位，是围绕宁德时代电池产业布局及需求，整合现有矿业相关资产，积极拓展海内外优质矿产资源项目，保障主营业务原材料供应与产业链安全。经营范围涵盖矿产资源勘查、非煤矿山矿产资源开采、金属与非金属矿产资源地质勘探、选矿、技术研发及投资活动等，全面覆盖新能源矿产全链条。

宁德时代表示，设立时代资源集团，是公司围绕主业强化产业链一体化布局的关键举措。随着全球动力电池与储能电池需求持续向好，产销量将不断提升，对上游矿产资源的需求也将同步增长。通过设立专业资源平台，公司将进一步整合矿业资产、拓展优质资源项目，从源头保障供应链安全与稳定，构建全产业链竞争优势。

业内分析指出，在全球新能源产业竞争加剧的背景下，锂、镍、钴、磷等关键矿产资源已成为动力电池企业的核心竞争力。宁德时代将300亿级资源平台落地厦门，不仅是对厦门营商环境与产业配套的高度认可，更将进一步强化公司在全球动力电池产业链的主导权，为厦门打造全球新能源产业高地注入核心动力。

五年深耕：从制造基地到全产业链生态的蝶变

此次 300 亿资源平台的落地，是宁德时代与厦门深度绑定、持续加码的最新里程碑。自 2021 年首次落子厦门以来，宁德时代在鹭岛的投资布局已实现从“制造端”到“全产业链”的全面升级：

2021 年：宁德时代斥资 5 亿元设立全资子公司厦门时代新能源科技有限公司，正式扎根厦门，开启在厦投资序幕。

2022 年：总投资不超过 130 亿元的厦门时代新能源电池产业基地（一期）开工，建设动力电池及储能电池生产线。

2025 年：厦门时代二期项目开工，计划投资 50 亿元，建设年产 30GWh 全智能化生产线；同期签约 80GWh 高性能锂电池项目，达产后年产值超 400 亿元。

2026 年 3 月：宁德时代宣布将 48 亿元募集资金变更用于时代新能厦门电池产业基地项目，总投资不超过 80.608 亿元，进一步扩容厦门产能。

2026 年 4 月：300 亿元时代资源集团落地，完成从电池制造到上游矿产资源的全链条闭环。

截至目前，宁德时代在厦已落地厦门时代、新能安、时代电服、实证储能等多个实体项目，构建起涵盖电池制造、技术研发、换电服务、资本合作、上游资源的完整产业生态，累计投资规模突破 630 亿元，成为厦门新能源产业的“压舱石”。

双向赋能：厦门打造全球新能源产业核心极

此次将资源平台落地厦门，也标志着宁德时代在厦的战略定位从“区域制造基地”升级为“全球资源枢纽”。未来，随着时代资源集团的运营，厦门将成为宁德时代全球矿产资源的投资、管理与运营中心，进一步巩固厦门在全国乃至全球新能源产业的核心地位，为厦门经济高质量发展注入强劲动能。依托宁德时代的龙头带动，厦门已形成从上游矿产资源、中游电池制造到下游应用场景的完整产业链，吸引了大量上下游配套企业集聚，打造具有全球竞争力的新能源产业集群。

同时，厦门的区位优势、港口物流、营商环境与政策支持，也为宁德时代的全球化布局提供了坚实支撑。作为东南沿海重要港口城市，厦门在矿产资源进口、跨境贸易、国际物流等方面具备天然优势，为时代资源集团拓展海内外矿产项目、保障供应链稳定提供了绝佳平台。

厦门市相关负责人表示，宁德时代 300 亿资源平台的落地，是厦门新能源产业发展的重大里程碑。厦门将持续优化营商环境，全力保障项目建设与运营，推动宁德时代与厦门在零碳技术研发、产业生态构建、全球资源整合等领域开展更深层次合作，共同打造全球新能源产业创新高地。

（来源：闽商报）

18家上市车企，一季报出炉

截至4月30日，A/H股主流上市车企2026年一季度业绩已基本披露完毕，行业呈现出利润承压、汇率影响突出的表现。

在财联社记者统计的18家整车上市企业中，上汽集团、赛力斯、一汽解放、福田汽车、江铃汽车和中通客车在今年一季度实现营收和净利润的双增长；广汽集团和北汽蓝谷营收增长并实现亏损收窄。上述车企总体占比不足五成，且商用车板块整体表现优于乘用车。

从整体表现看，由于购置税政策退坡提前透支了部分终端市场需求，造成一季度国内车市走弱，叠加供应链价格波动，车企面临着收入下降与成本上升的双重压力。同时，尽管汽车出口迎来爆发式增长，但随着海外营收占比持续攀升，人民币汇率波动也成为影响上市企业业绩表现的重要变量，导致多家海外业务占比较高的企业出现汇兑收益锐减，直接拉低净利润表现。

部分A/H股整车上市公司2026年一季度财报一览

上市公司	营业收入 (亿元)	同比	归母净利润 (亿元)	同比	扣非归母净利润 (亿元)	同比
比亚迪	1502.25	-11.82%	40.85	-55.38%	41.48	-49.24%
上汽集团	1385.20	0.61%	30.26	0.09%	27.76	-2.60%
吉利汽车	837.76	15.00%	41.66	-27.00%	——	——
奇瑞汽车	658.70	-3.45%	41.70	-10.32%	——	——
长城汽车	451.09	12.72%	9.45	-46.01%	4.82	-67.19%
长安汽车	327.06	-4.26%	3.51	-74.09%	2.42	-69.06%
赛力斯	257.46	34.46%	7.54	0.89%	1.03	-73.87%
广汽集团	200.39	1.98%	-6.56	10.29%	-13.84	-55.03%
一汽解放	187.76	30.92%	0.99	241.82%	0.25	111.69%
福田汽车	157.79	6.61%	5.01	15.10%	4.02	76.12%
江淮汽车	114.59	16.91%	-6.06	——	-7.27	——
江铃汽车	90.36	13.41%	3.41	11.27%	2.52	71.23%
宇通客车	59.09	-7.92%	6.59	-12.69%	6.07	-5.42%
北汽蓝谷	40.99	8.65%	-8.70	——	-8.79	——
中通客车	17.82	5.23%	0.99	30.04%	0.88	29.11%
安凯客车	6.82	3.73%	0.02	-57.65%	-0.02	76.61%
海马汽车	1.99	-25.66%	-0.32	-5.99%	-0.32	5.45%
众泰汽车	0.75	-24.29%	-0.82	20.41%	-0.73	18.35%

数据来源：上市公司财报 制表：财联社汽车

海外营收攀升 汇率波动拉低净利

比亚迪一季度实现营收1502.25亿元，同比下降11.82%；归母净利润40.85亿元，同比下降55.38%。一季度国内车市遇冷带来的销量下滑，是比亚迪业绩承压的直接原因。今年一季度，比亚迪汽车累计销量70.05万辆，同比下降30.01%，国内销量同比“腰斩”。

不过，比亚迪一季度在海外市场表现突出，乘用车及皮卡海外销量达到 32.12 万辆，同比增长超过 50%，海外销量占总销量的比重已提升至约 45%。受益于海外销量增长，比亚迪一季度毛利率提升至 18.8%，较 2025 年第四季度提升 1.4 个百分点。然而，汇率波动带来的汇兑损失也显著增加，财务费用同比增长 210%。

国金证券研报认为，若还原汇兑税后影响并剔除比亚迪电子权益贡献，一季度比亚迪还原后利润 59 亿元，同比下降 4%，对应单车利润 0.85 万元，同比、环比均有上涨，涨幅分别为 0.2 万元、0.1 万元。

类似的情况也发生在吉利汽车、奇瑞汽车、长城汽车和长安汽车等四家传统汽车集团。其中，吉利汽车一季度营收达到 837.76 亿元，同比增长 15%，而归母净利润为 41.7 亿元，同比下降 27%。吉利汽车表示，“主要由于报告期与去年同期相比，外汇波动所产生的影响有所不同。”剔除外汇汇兑等非核心损益影响后，吉利汽车实现核心归母净利润 45.6 亿元，同比增长 31%。

对于后续应对措施，吉利汽车表示，公司一贯采取组合式外汇风险管理策略：通过套期保值等工具积极管理外汇风险敞口，降低多币种汇率波动对利润的扰动，确保整体风险处于可控区间。

长城汽车一季度实现营收 451.09 亿元，同比增长 12.72%，归母净利润为 9.45 亿元，同比下降 46.01%。一季度，长城汽车销量 26.91 万辆，同比增长 4.79%，而海外销量达 13.01 万辆，同比增长超 43%。长城汽车表示，本报告期公司实现销量和营业收入的同比增长，海外销售占比提升，带动单车收入及毛利率同比提升，报告期净利润同比下降主要因上年同期汇率波动带来汇兑收益所致。

长安汽车一季度归母净利润为 3.51 亿元，同比下降 74.09%，而其财务费用为 3.14 亿元，同比增加 129.26%。

相比之下，上汽集团一季度的营收和净利润表现基本持平，在行业中展现出较强的抗风险能力。上汽集团一季度实现营收 1385.2 亿元，同比增长 0.61%，归母净利润 30.26 亿元，同比增长 0.09%。公司一季度零售销量达到百万辆级规模，为当期汽车行业唯一一家。

赛力斯一季度实现营收 257.5 亿元，同比增长 34.46%，归母净利润为 7.54 亿元，同比微增 0.89%。问界系列交付稳定、高端化带动利润增长，有效对冲了研发投入压力。赛力斯一季度新能源汽车销量为 7.85 万辆，同比增长 43.9%。其中，问界系列销量 7.02 万辆，同比增长 55.64%。研发费用 17.94 亿元，较上年同期增加 7.43 亿元，增幅达 70.68%。

亏损阵营分化“含华量”持续增加

在亏损阵营中，广汽集团、北汽蓝谷凭借战略调整实现减亏，江淮汽车、海马汽车和众泰汽车则受多重因素影响陷入亏损扩大的困境，盈利改善之路仍充满挑战。

广汽集团一季度实现营收 200.39 亿元，同比增长 1.98%，归母净利润亏损 6.56 亿元，同比减亏 10.29%。广汽集团一季度通过优化产品矩阵、严控成本费用、推进新能源转型等举措，逐步缓解经营压力。产销快报显示，公司一季度销量近 38 万辆，同比增长 2.38%。其中，自主品牌销量达 16.62 万辆，同比增长 42%，成为销量增长的重要引擎。广汽在海外市场销量也实现高速增长，自主品牌海外销量达 4.22 万辆，同比增幅为 86%。

按照计划，广汽集团自主品牌今年将推出多款新车，包括传祺越 7、向往 E8 PHEV、搭载 Momenta 辅助驾驶方案的昊铂 S600，以及与华为联合打造的启境 GT7，试图通过高端化布局为后续盈利改善奠定基础。

北汽蓝谷一季度实现营收 40.99 亿元，同比增长 8.65%；归母净利润亏损 8.7 亿元，实现减亏。与广汽集团类似，北汽蓝谷同样力图通过继续增加“含华量”，在高端市场寻找盈利之道。在今年北京车展期间，北汽新能源推出高端 MPV 问道 V9，首次引入华为“雪鸮增程系统”及华为智擎电驱，而享界品牌今年也将有全新 SUV 和 MPV 车型投放市场。

江淮汽车一季度实现营收 114.59 亿元，同比增长 16.91%，归母净利润亏损 6.06 亿元，去年同期亏损 2.23 亿元。对于业绩变动原因，江淮汽车解释称，主要系报告期内汇率变动导致汇兑收益减少以及公司确认的合营联营企业投资收益同比减少所致。

4 月 26 日，江淮汽车与华为终端签署《联合创新合作协议》，双方将进一步加大在产业链协同层面的合作力度，共同投入新能源汽车领域前沿技术的联合创新。据悉，尊界将于今年 6 月底推出定价 200 万元的全新产品，后续还将陆续推出三款新车。4 月 27 日江淮汽车股价涨停，近一周涨幅 6.41%。

海马汽车和众泰汽车持续处于经营弱势，经营状况仍未有起色。其中海马汽车一季度营收为 1.99 亿元，同比下降 25.66%，归母净利润亏损 0.32 亿元。众泰汽车一季度营收为 0.75 亿元，同比下降 24.29%，归母净利润亏损 0.82 亿元。

商用车延续复苏 新能源跑赢市场

商用车板块在今年一季度延续去年的复苏趋势，一汽解放、福田汽车、江铃汽车、中通客车均实现营收与净利润同比增长，成为行业亮点。中汽协数据显示，今年一季度商用车产销分别完成 113 万辆和 111.4 万辆，同比分别增长 7.9%和 6%。其中新能源商用车国内销量 18.4 万辆，同比增长 23.6%。

“一季度我国新能源商用车市场持续保持较快增长态势。当前新能源商用车运价偏低，而柴油成本居高不下，在双重因素推动下，商用车的电动化渗透率正不断提升，电动化比例持续走高。”中汽协副秘书长陈士华表示。

一汽解放一季度实现营收 187.76 亿元，同比增长 30.92%，归母净利润为 0.99 亿元，同比增长 241.82%。福田汽车一季度实现营收 157.79 亿元，同比增长 6.61%，归母净利润为 5.01 亿元，同比增长 15.1%；江铃汽车一季度实现营收 90.36 亿元，同比增长 13.41%，归母净利润为 3.41 亿元，同比增长 11.27%；中通客车一季度实现营收 17.82 亿元，同比增长 5.23%，归母净利润为 0.99 亿元，同比增长 30.04%。

从行业整体来看，据乘联分会秘书长崔东树披露的数据显示，2026 年一季度我国汽车行业收入 24128 亿元，同比下降 0.2%；成本 21406 亿元，同比增长 0.7%；利润 784 亿元，同比下降 18%。“结合前几年的利润率下行趋势看，近期汽车行业利润下滑幅度仍较大。随着国家反内卷工作持续推进，对改善行业利润的促进效果将逐步体现。”崔东树分析表示。

（来源：财联社）

汽车行业 2025 年 3 月产销综述

3 月，汽车产销环比大幅回升，同比略有下降，相较前两个月有所好转。其中，国内市场受政策切换调整，需求前置释放，同期高基数等因素影响，表现相对低迷，同比呈现两位数下滑；汽车出口高速增长，尽管面临外部不确定性挑战，依然表现出较强韧性，中国品牌竞争力持续提升。一季度来看，汽车产销小幅下滑，降幅较 1-2 月收窄，释放出向好信号。其中，乘用车市场降幅收窄，商用车销量保持增长，新能源汽车热度持续保持，汽车出口快速增长。

展望二季度，“两新”等政策效应将持续释放，北京车展开启新品密集发布周期，有助于提升市场热度，提振汽车消费。不过也要看到，当前外部环境复杂多变，地缘政治冲突风险上升，原材料及关键部件价格高位震荡，企业经营压力进一步加大，内需市场动能偏弱，行业运行仍面临较大压力。要密切关注外部环境变化形势，有效应对各类风险挑战，持续扩大内需，深入整治“内卷式”竞争，营造良好市场环境，助力行业平稳运行。

2026 年 3 月，汽车产销分别完成 291.7 万辆和 289.9 万辆，环比分别增长 74.4%和 60.6%，同比分别下降 3%和 0.6%。2026 年 1-3 月，汽车产销分别完成 703.9 万辆和 704.8 万辆，同比分别下降 6.9%和 5.6%。2026 年 3 月，商用车产销分别完成 47.1 万辆和 48.7 万辆，环比分别增长 72.5%和 80.7%，同比分别增长 9.1%和 8.9%。2026 年 1-3 月，商用车产销分别完成 113 万辆和 111.4 万辆，同比分别增长 7.9%和 6%。

2026 年 3 月，客车产销分别完成 5.1 万辆和 4.7 万辆，环比分别增长 81.4%和 61.2%，产量同比增长 0.6%，销量同比下降 11.6%。2026 年 1-3 月，客车产销分别完成 11.6 万辆和 11.1 万辆，同比分别下降 5.9%和 10.9%。2026 年 3 月，货车产销分别完成 42 万辆和 44 万辆，环比分别增长 71.5%和 83%，同比分别增长 10.2%和 11.6%。2026 年 1-3 月，货车产销分别完成 101.4 万辆和 100.3 万辆，同比分别增长 9.7%和 8.3%。（来源：中国汽车工业协会）

主要汽车上市公司 2026 年 3 月份产销信息汇总

序号	证券简称	销量				产量			
		3月 (单位: 辆)	月度 同比	本年累计↓ (单位: 辆)	累计同 比	3月 (单位: 辆)	月同比	本年累计 (单位: 辆)	累计 同比
1	上汽集团	375,870	-3%	972,748	3%	355,336	-9%	941,907	-4%
2	比亚迪	300,222	-20%	700,463	-30%	300,399	-24%	708,037	-33%
3	长安汽车	270,878	1%	557,501	-21%	217,087	-14%	485,998	-18%
4	广汽集团	176,855	2%	379,929	2%	193,770	3%	394,785	-4%
5	长城汽车	106,198	8%	269,104	5%	122,881	23%	277,766	8%
6	福田汽车	86,829	19%	183,532	8%	88,345	15%	201,762	10%
7	赛力斯	27,484	12%	88,445	29%	26,609	4%	86,709	26%
8	江铃汽车	35,448	7%	86,065	13%	38,450	22%	87,827	18%
9	江淮汽车	29,116	-22%	84,254	-16%	28,887	-18%	96,453	1%
10	东风股份	18,536	7%	36,811	3%	17,337	5%	35,729	8%
11	北汽蓝谷	13,647	-4%	29,084	5%	18,652	62%	37,452	37%
12	千里科技	8,250	33%	19,386	36%	6,539	138%	19,254	154%
13	金龙汽车	3,088	-33%	12,126	10%	3,568	-22%	10,887	-5%
14	宇通客车	4,118	-16%	7,652	-15%	4,201	-12%	8,429	-6%
15	中通客车	1,216	18%	3,513	27%	1,053	-21%	3,429	22%
16	安凯客车	805	19%	1,861	17%	815	14%	2,247	24%

说明：数据来源为上市公司 2026 年 3 月份产销快报公告。

注：中国重汽、一汽解放、海马汽车未披露产销公告。

1、上市公司存在关联方资金占用、财务核算不规范等违规行为

一、上市公司及相关主体违规情况

经查明，金花企业（集团）股份有限公司（以下简称公司）在规范运作、信息披露方面，有关责任人在职责履行方面，存在如下违规行为。

（一）未及时披露关联方期间资金占用情形

2025年，公司存在通过预付天然气采购款、原材料、包材采购款等方式，资金流入关联方或替关联方偿还债务情形，实质构成关联方期间资金占用行为，金额3,956.89万元，未及时履行审议程序及信息披露义务。

此外，公司2023年6月至2024年6月期间存在资金占用行为，先后被陕西证监局和本所出具行政监管措施决定（陕证监措施字〔2024〕43号）和纪律处分决定（〔2025〕4号）。本次再次发生资金占用行为，暴露出公司货币资金管理存在严重缺陷，反映出控股股东、实际控制人及其关联方规范意识淡薄。

（二）财务核算不规范

公司未及时对2024年上半年开具银行承兑汇票事项进行账务处理，内部控制存在缺陷，不符合《企业会计准则——基本准则》第十九条、《企业内部控制基本规范》第三十一条第一款规定。

二、责任认定和处分决定

（一）责任认定

公司上述行为违反了《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》第五条，《上海证券交易所股票上市规则（2025年4月修订）》（以下简称《股票上市规则》）第1.4条、第4.1.1条、第4.1.3条有关规定。

责任人方面，时任董事长邢雅江作为公司主要负责人，时任总经理（代财务总监）韩卓军作为公司经营管理主要人员和财务事项的具体负责人，时任董事会秘书张朝阳作为公司信息披露事项的具体负责人，时任财务总监张守峰作为公司财务事项的具体负责人，未能勤勉尽责，对公司违规行为负有主要责任。上述人员违反了《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》第四条，《股票上市规则》）第2.1.2条、第4.3.1条、第4.3.5条、第4.4.2条等有关规定及其在《董事（高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

（二）申辩理由

对于上述纪律处分事项，公司及时任董事长邢雅江对违规事实无异议，其余责任人提出主要申辩意见如下。

针对资金占用事项，韩卓军、张守峰、张朝阳均提出，对关联方期间占用公司资金的事实确不知情，相关款项支付事项为公司向合同交易对手方正常支付后由第三方转入关联方，发现资金流向及构成占用事项存在客观困难。款项已全部归还，未对公司造成重大损失和影响。针对财务核算事项，韩卓军提出，其不具有会计审计专业知识，无法获知和核查更准确的具体会计科目数据。张守峰和张朝阳还提出，上述款项支付和财务核算事项均发生在其现任职务之前，不存在故意或勤勉尽责的过失。另外，张朝阳作为董事会秘书主要负责信息披露事务，不承担资金控制与业务执行职责。

（三）纪律处分决定

对于上述申辩理由，上海证券交易所（以下简称本所）自律监管纪律处分委员会经审核认为：

第一，根据行政监管措施查明及认定，邢雅江、韩卓军、张朝阳、张守峰对本案中公司违规事项负有主要责任，且上述责任人未能提供充分证据证明其已就公司违规行为采取针对性履职措施。责任人所称不具备相关专业知识、不承担相关职责等异议理由不能成立。

第二，公司前期因资金占用问题多次被违规处理，但仍未整改到位，再次新增发生资金占用行为，反映出相关内部控制程序持续存在缺陷。相关责任人均长期在公司担任董事、高级管理人

员，未对相关问题予以谨慎关注并采取有效措施整改防范，相关责任人所称不知情、无主观故意、发现违规存在困难等理由不足以减免其违规责任。

第三，相关违规事项虽发生在张守峰、张朝阳现任职务之前，但二人长期在公司担任重要职务，且张朝阳自2025年2月至7月代行董事会秘书职责，均覆盖违规行为发生时间，相关异议理由不能成立。此外，本次纪律处分已综合考虑占用资金已归还等整改情况。

鉴于上述违规事实和情节，经本所自律监管纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第13.2.1条、第13.2.3条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第10号——纪律处分实施标准》的有关规定，本所作出如下纪律处分决定：

对金花企业（集团）股份有限公司及时任董事长邢雅江、时任总经理（代财务总监）韩卓军、时任董事会秘书张朝阳、时任财务总监张守峰予以通报批评。

（来源：上海证券交易所官方网站）

2、上市公司连续12个月内发生的诉讼和仲裁事项涉案金额超过最近一期经审计净资产的10%，未及时披露

根据中国证券监督管理委员会陕西监管局（以下简称陕西证监局）出具的《关于对陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司采取责令改正并对韩普、张云采取出具警示函行政监管措施的决定》（陕证监措施字[2026]13号，以下简称《行政监管措施》）查明的事实，截至2025年7月2日，陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司（以下简称公司）连续12个月内发生的诉讼和仲裁事项涉案金额累计2.42亿元，超过公司最近一期经审计净资产的10%，应当及时披露，但公司迟至2025年12月26日才予以披露。同时，上述信息披露不及时问题反映出公司信息披露事务管理制度还不完善。

公司上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则（2025年4月修订）》（以下简称《股票上市规则》）第2.1.1条、第2.1.7条、第7.4.1条、第7.4.2条等有关规定。

责任人方面，根据《行政监管措施》认定，时任董事长兼总经理韩普作为公司主要负责人和信息披露第一责任人，时任董事会秘书张云作为公司信息披露事项具体负责人，未能勤勉尽责，对公司上述违规行为负有主要责任。上述人员行为违反了《股票上市规则》第 2.1.2 条、第 4.3.1 条、第 4.3.5 条、第 4.4.2 条等有关规定及其在《董事（高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》第 13.2.1 条、第 13.2.2 条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》等有关规定，我部作出如下监管措施决定：对陕西广电网络传媒（集团）股份有限公司及时任董事长兼总经理韩普、时任董事会秘书张云予以监管警示。

（来源：上海证券交易所官方网站）

3、上市公司自愿披露签订合作协议公告，相关信息未能真实、准确、完整地反映实际条款内容，存在误导性陈述违规行为

一、上市公司及相关主体违规情况

根据中国证监会宁波监管局《行政处罚决定书》（〔2026〕1 号，以下简称《决定书》）查明的有关事实，2026 年 1 月 9 日，宁波容百新能源科技股份有限公司（以下简称容百科技或者公司）与宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称宁德时代）签订《磷酸铁锂正极材料采购合作协议》（以下简称《合作协议》）。

容百科技于 2026 年 1 月 13 日晚发布《关于与宁德时代签署日常经营重大合同的公告》（以下简称公告），披露了“自 2026 年第一季度开始至 2031 年，容百科技合计为宁德时代供应国内区域磷酸铁锂正极材料预计为 305 万吨，协议总销售金额超 1200 亿元”等信息。

容百科技上述公告披露的相关信息未能真实、准确、完整地反映《合作协议》实际条款内容等情况：一是《合作协议》并未对总销售金额作出约定，且公司在 2026 年 1 月 19 日关于对上海证券交易所问询函的回复公告中称“1200 亿元合同总金额是公司估算得出”“销售金额具有不确定性”。二是《合作协议》约定的需方采购量为不低于 305 万吨预测值的 70%，且最终以供需双

方后续签订的框架性、年度性或者单笔采购合同为准。三是公告披露公司自2026年第一季度开始至2031年向需方供货，但《合作协议》有效期至2030年12月31日止。四是《合作协议》将容百科技满足综合竞争力要求（综合竞争力特指：同时满足政策要求、商务条件、产品质量、材料性能指标及产品交付时间及数量等条件）作为需方履约的前置条件，但公告未予披露。

二、责任认定和处分决定

（一）责任认定

容百科技的上述行为违反《证券法》第七十八条第二款，《上海证券交易所科创板股票上市规则》（以下简称《科创板股票上市规则》）第1.4条、第5.1.2条、第5.1.4条等有关规定。

责任人方面，根据《决定书》认定，白厚善作为容百科技董事长、总经理，审核并决定公告的内容，未勤勉尽责，未能保证公司信息披露真实、准确、完整，是公司信息披露存在误导性陈述的直接负责的主管人员。俞济芸作为容百科技董事会秘书，参与公告的起草、讨论并发布，未勤勉尽责，未能保证公司信息披露真实、准确、完整，是公司信息披露存在误导性陈述的其他直接责任人员。上述人员违反了《科创板股票上市规则》第1.4条、第4.2.1条、第4.2.4条、第4.2.5条等有关规定及其在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

（二）申辩理由

对于上述事项，公司及有关责任人提出如下申辩理由：

一是《合作协议》具备商业背景和完整的决策链，公司及有关责任人主观上不存在误导性陈述的故意。

二是案涉公告的相关描述具有事实及合同基础。相关数据测算上具有合理性，“预计”“超”等表述已表明为预测数值，且已进行风险提示。未披露70%的最低采购量，系保护商业秘密暂缓或豁免披露。案涉公告引用“至2031年”符合双方合作的实际商业惯例，综合竞争力条款系一般性格式条款，且通过问询函回复公告进行补充说明，与案涉公告构成完整披露整体。

三是案涉公告未对投资者及市场造成重大不良影响。案涉公告发布后，公司主动通过召开投资人交流会、申请停牌、回复问询等方式进行澄清，未产生误导性后果。

四是案涉公告发布前，白厚善作为公司董事长兼总经理，已实际履行管理、监督职责，案涉公告主要由董事会秘书及其团队起草、编制。

(三) 纪律处分决定

对于上述申辩理由，上海证券交易所（以下简称本所）自律监管纪律处分委员会经审核认为：

第一，公司未真实、准确、完整披露《合作协议》内容，可能导致投资者对其投资行为发生错误判断，相关信息披露构成误导性陈述，上述违规事实已经行政处罚查明认定，违规事实清楚，公司作为信息披露义务人应当对违规事项负责，有关责任人作为公司信息披露第一责任人和具体负责人，未能勤勉尽责，对公司公告予以审慎核查确保披露完整、准确，应当负有相应责任。

第二，“超 1200 亿元”系公司根据公告发布时点碳酸锂价格和订单总量自行计算，未考虑碳酸锂价格波动较大等因素，明显缺乏合理商业逻辑，“预计”“超”相关表述并不能明确表明其预测属性，相关风险提示仅为一般性风险提示，未明确、充分说明计算依据、价格波动等风险，相关异议理由不能成立。同时，公司及有关责任人未提交充分证据证明未披露最低采购量适用暂缓、豁免披露的有关规定，且 2031 年不属于合同约定期限，不受协议约束，公司将该年份相关数据纳入披露范围且未作任何区分说明，充分表明公告相关表述不具备合同基础。综合竞争力条款为交易对方主观动态标准，对公司是否持续实现销售具有重大影响，公告中未披露该条款，严重影响投资者对后续合同履行风险判断，且案涉公告与问询函回复公告相互独立，每份公告均需真实、准确、完整披露信息。综上，对公司及相关责任人所称上述相关描述具备事实及合同基础的异议理由不予采纳。此外，公司相关公告披露后，引发市场广泛关注，公司根据监管要求发布澄清公告、申请停牌、回复问询等系应尽义务，不足以减轻违规责任。

第三，根据行政处罚认定，白厚善作为董事长兼总经理，是公司信息披露的第一责任人，审核并决定公告的内容；俞济芸作为公司董事会秘书，具体负责信息披露事务，参与公告的起草、讨论并发布，上述人员未提供实质、充分证据证明已勤勉尽责，对相关异议理由不予采纳。

鉴于上述违规事实和情节，经本所自律监管纪律处分委员会审核通过，根据《科创板股票上市规则》第14.2.1条、第14.2.3条、第14.2.5条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第10号——纪律处分实施标准》等有关规定，本所作出如下纪律处分决定：对宁波容百新能源科技股份有限公司及时任董事长、总经理白厚善，时任董事会秘书俞济芸予以公开谴责。

(来源：上海证券交易所官方网站)