

汉马立下军令状 吉利商用车要翻盘？

元公司



汉马科技 (来源:公司微信公众号)

4月17日,汉马科技集团股份有限公司(以下简称“汉马科技”)召开了2025年年度股东大会,审议通过了包括董事会工作报告、年度报告、利润分配预案等多项关键议案。

据现代物流报3月报道,此前汉马科技在马鞍山召开的全球供应链伙伴大会上,喊出2026年重卡销量3万辆、市场份额突破10%的目标。

3万辆是什么概念?2025年,汉马科技货车总销量为14005辆,其中电动中重卡销量11449辆。这意味着,一年之内,汉马科技的销量需要翻番。

汉马科技的目标从何而来?是行业东风,还是自身实力?

1 行业东风

公开信息显示,汉马科技为浙江远程新能源商用车集团有限公司控股子公司。企业经过推进转型升级,已发展成为集整车、专用车、动力总成三大业务板块于一体的现代化集团公司。拥有华菱汽车、星马汽车、汉马动力三大品牌。主导产品为重型卡车、重型专用车、醇氢动力总成等系列产品。

此前汉马科技曾宣布,自2026年起,公司将全面停止在中国境内生产、销售传统燃油车,转而聚焦新能源业务。而在海外市场,汉马科技则将兼顾传统燃油产品与新能源产品。在这一决定的背后,新能源重卡市场正在经历一场爆发。

根据第一商用车网发布的交强险数据,2025年国内新能源重卡累计销售23.11万辆,同比增长182%,渗透率超过28%。

其中,2025年12月中国售出了4.53万辆新能源重卡,终端渗透率达到53.89%,其中纯电动重卡4.08

万辆,占比90.7%,新能源重卡和纯电动重卡的月度销量和渗透率双双创下历史新高。这也是新能源重卡月度渗透率首次突破50%。

进入2026年,新能源重卡的增长势头依然强劲。

根据终端上牌数据,2026年1月,国内重卡整体实销4.84万辆,同比增长44%。其中,新能源重卡销售1.61万辆,同比增长127%,渗透率为33.18%,比去年同期的21.02%提升了12.16%。

国泰海通研报指出,在以旧换新政策与终端售价下降的双重推动下,2024年中国新能源重卡市场实现高速增长,销量达8.21万辆,同比大幅增长140%;渗透率达13.61%,同比实现翻倍。2025年以来,随着以旧换新政策进一步加码,市场需求持续攀升。同时,随着新能源重卡在经济性与环保方面的优势日益凸显,预计2026年渗透率将提升至35%,2027年有望突破50%。

2 百家争鸣

行业东风不是汉马科技独享的。近年来,新能源重卡赛道迎来了多个新品牌。

DeepWay 深向:成立于2020年。4月21日,DeepWay 深向宣布,公司Pre-IPO轮再增大额融资,本轮累计募集资金超3.1亿美元,创下重卡自动驾驶行业近五年最大单轮融资纪录。

零一汽车:成立于2022年。3月12日,零一汽车宣布完成新一轮12亿元人民币融资。

速豹科技:成立于2022年,创始团队多位成员有清华大学汽车工程系、德国大陆集团工作背景。

光梭未来:成立于2025年,同年12月发布首款纯电重卡,同期完成首批1000辆集中签约与首辆产品交付,实现融资与市场落地的高效衔接。

面对行业发展的浪潮,汉马科技选择的是“甲醇电动+纯电动”双技术路线。

目前,汉马科技生产的星瀚H、星瀚G、远程X7等系列新能源重卡,包括牵引、自卸、搅拌、载货、环卫及专用等全系列产品,实现了重卡全场景覆盖,并以

高效可靠的运营表现打造出多个爆款产品。差异化路线的成效已经反映在数据上。2025年,汉马科技电动中重卡销量达到11449辆,同比增长153.46%;在混动重卡赛道同比激增363.5%,连续16个月稳居行业第一;醇氢动力系统全年销量达3945辆。

在4月11日~12日举办的2026智能电动汽车发展高层论坛期间,全球甲醇电动生态联盟正式成立,标志着绿色甲醇成为全球绿色能源转型的重要共识,迈入全球共建的新周期。

吉利远程新能源商用车集团副总裁兼首席品牌官宋兆桓在论坛期间表示,吉利在甲醇领域已深耕二十余年。尤其是今年绿色燃料首次被写入政府工作报告,国家及地方支持绿色燃料的相关政策也已出台80多项,都将为甲醇汽车规模化应用提供坚实支撑。

汉马科技副总经理钱鑫此前在接受采访时表示,“关键靠产品力说话”。在远程新能源商用车集团赋能下,企业确立“醇氢+电动”技术路线,加大研发投入,推进绿色转型。

3 几经更名

汉马科技的历史可以追溯至1970年,其前身为马鞍山市建筑材料机械厂。此后,企业几经改制与更名。2020年,吉利商用车以4.35亿元收购公司15.24%股份,成为控股股东,双方重点瞄准未来市场发展趋势,专注新能源商用车市场。2021年5月,吉利再次出资约5.89亿元参与汉马科技定增,持股比例提升至28.01%。

然而,在连续巨额亏损之下,汉马科技最终走向重整。易主后的2020年至2023年,公司累计亏损金额超过42亿元。连续四年大额亏损后,2024年终于扭亏为盈。根据2024年汉马科技年报,公司实现营收42.22亿元,归母净利润为1.57亿元。

值得一提的是,2024年,汉马科技的重整计划引入了浙江吉利远程新能源商用车集团有限公司作为产业投资人,并配套12家财务投资人。2025年1月,重整计划执行完毕。目前,浙江远程新能源商用车集团有限公司,持股比例为19.98%,实际控制人为吉利汽车创始人、吉利控股集团董事长李书福。



星瀚G系列 (来源:汉马科技)

4 皖车版图

在安徽的汽车版图中,汉马科技并非“单打独斗”。在整车制造方面,安徽已集聚奇瑞集团、蔚来汽车、大众安徽、合肥比亚迪、江汽集团、合肥长安、汉马科技等多家整车企业,拥有乘用车、商用车、专用车等全系列生产能力,形成了配套完善的全产业链。

其中,汉马科技是全省唯一的新能源商用车“链主”企业,每年带动本地供应链企业产生的产值超过2.5亿元。

在发展新能源汽车产业上,安徽提出构建“合肥-芜湖”双核联动、其他市多点支撑的一体化发展局面,全省一盘棋发力新能源汽车产业。近年来,马鞍山市聚焦新能源汽车整车、零部件、后市场三位一体协同发展。其中,马鞍山经开区先后引进世圆汽车、胜德汽车零部件、领创热管理等一批项目,推动产业链上下游抱团集聚,形成以汉马科技、蜂巢能源、金力新能源、蓝黛科技为龙头的新能源汽车产业集群,已集聚新能源汽车产业链“四上”企业超过70家。

汉马科技在“醇氢+电动”双技术路线上建立了差异化护城河,但底气不等于胜算,最终能否交出一份及格答卷,市场会给出答案。

元新闻记者 徐宏博