

证券代码：601238

证券简称：广汽集团

广汽集团投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（）
参与单位名称及人员姓名	广发基金、东吴证券、中银国际、JP Morgan、兴业证券、国投聚力、宁波银行、FIDELITY、HARVEST、HSBC、PINPOINT、工银瑞信、中信证券、诺安基金、东兴证券、高毅资产、博时基金、富国基金、东方基金、嘉实基金、银华基金、鹏华基金、汇添富、信达澳银等
时间	2022年4月
地点	广州广汽中心
上市公司接待人员姓名	广汽集团董事会秘书 睦立 广汽集团董事会办公室主任 刘祥能 广汽集团证券事务代表 刘东灵 广汽集团 IR 吴晓琳 广汽集团 IR 刘小超
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、广汽自主品牌经历了三年调整，有哪些成效？</p> <p>经过3年调整期，传祺经营目前已初见成效。产品开发方面，以产品大总监体制为统领，坚持“高颜值+高科技+PVA领先+差异化卖点”的开发策略，截至2021年已推出M8中改款、影豹、GS8换代产品，并取得良好的市场表现，2022年还将有全新M8、影酷上市；销量方面，2021年行业扣除新能源销量后自主品牌是负增长，传祺销量增长超过了10%，实现了逆势增长。2022年传祺将挑战销量增长20%以上；产品品质方面，持续推进品质工程，提高产品耐久性和可靠性；营销方面，数字化转型取得了很好的效果，强化营销金三角战略，形成厂家、顾客、经销商任何两方的相互联系，提高顾客满意度。三年调整变革在今年还会有更多成效显现。</p> <p>2、广汽传祺、广汽埃安盈亏情况？</p> <p>传祺2021年亏损面进一步收窄，如2021年原材料价格维持2020年水平，传祺已经可以实现盈利，基于当前条件并达成全年销量目标，预计传祺2022年损益会有较大改善。埃安2021年受电池成本上涨影响较大，碳酸锂由2020年的约4万/吨上涨至目前的约50万/吨，硫酸钴价格由2020年的约5万</p>

/吨上涨至目前的约 12 万/吨，使电池成本显著上升，侵蚀了埃安销量翻倍本可以带来的边际贡献，今年，埃安已进行了价格调整，以应对成本上涨。

3、2022 年缺芯对广汽的影响，具体的应对措施？

进入 2022 年，全球芯片需求依然旺盛，加上国外疫情反复及国际地缘政治形势突变等影响，预计上半年芯片供应短缺情况难以有大幅改善。全球主要芯片企业新建产能将于 2022 年下半年陆续释放，预计 2022 年下半年汽车芯片供应短缺情况将会有一定程度缓解。

广汽集团 2022 年一季度受到供应限制的主要是英飞凌、意法、安森美、瑞萨、德州仪器、恩智浦等多家供应商的芯片，以驱动类和控制类芯片为主。一季度全国多地突发疫情也影响零部件供应，近期上海、江苏、吉林、浙江等地疫情持续恶化，导致部分供应商生产受到了不同程度的影响，从而对企业供应链造成影响。

目前采取的应对措施有：（1）驻点供应商，争取零部件供应最大化；（2）与芯片原厂建立直采合作，提前备料备库；（3）灵活安排生产，实现产量最大化；（4）积极利用合资公司外方股东影响力获得更多芯片产能保障和资源分配；（5）实施替代开发方案、国产化芯片应用替代等。

4、埃安混改后传祺在广汽集团中的定位和战略？

传祺明确“XEV+ICV”双核驱动的发展战略。第一，与埃安形成差异化定位。以钜浪动力为依托，通过开放合作和自主研发，以行业领先的两套混动系统（GMC / THS）双轨前进，打造中国品牌最强混动技术平台，不断提升混动化产品比例，陆续推出 HEV、PHEV 车型，在 2025 年实现全系产品混动化，2030 年混动销量占比超 60%。未来，传祺还会根据市场情况考虑推出氢能动力产品，真正实现绿色低碳化发展；第二，与埃安在车型开发、自动驾驶方面保持密切合作，强化协同效应。

5、广汽埃安未来的发展定位和规划？高端化的策略和目标？

广汽埃安是广汽集团发展自主智能网联新能源汽车的核心载体，公司定位高端智能电动车品牌，着力打造“先进、好玩、新潮、高品质”的品牌形象，产品将覆盖 10-45 万价格区间。未来广汽埃安将全面推动研发、智造、产业链、营销服务模式和组织文化的创新变革，深化从 0 到 1 的科技创新，持续打造世界级的产品和服务，构建“未来智能出行生态”和“可持续利用能源生态”，全面提升品牌价值，争取 2025 年成为世界一流高端智能电动车品牌，2035 年成为全球高端智能电动车领导者。

“高端”的核心是“高价值”，并不完全是高售价。1）在技术方面，埃安将在 EV、ICV 科技方面持续努力，通过领先

的电池领域的安全技术、超充技术、长续航能力，以及自动驾驶和智能座舱等领先行业的新科技，不断为高价值注入活力，通过不断品牌传播，持续提升埃安“高价值”的认同感；2) 品牌方面，2022年是埃安品牌跨越式发展的一年，埃安将聚焦18-28岁的年轻精英群体圈层，继续扩大传播领先的电池技术群、GEP3.0平台、星灵架构等EV和ICV领先行业的技术，强化科技先进性以提升品牌溢价，全面塑造“头号科技玩家”的品牌人设。3) 产品方面，通过现有产品的不断迭代，以及重磅新车的发布，持续推动产品形象的高价值感。

6、原材料价格上涨尤其是新能源电池成本上涨，对公司的影响？

2021年原材料对自主品牌成本的影响较大，一方面通过销量增加和结构优化消化成本上涨，另一方面2019年以来从设计阶段进行的成本优化效果显现，并与供应商等合作伙伴积极洽谈采购价格，多措并举吸收原材料成本上涨的影响。2022年预计原材料价格上涨的影响还会继续，公司将结合台数的增长，与供应商积极携手，进一步完善市况联动机制，共担风险，同时，通过开展降本增效活动、推进VAVE、平台化模块化、消除浪费等措施，减少原材料及零部件上涨的影响。

7、日系合资企业未来的定位？2021年国内日系市占率有所下滑？对未来的判断？

广汽集团坚持自主创新和合资合作“双核”驱动发展战略，对整车板块采取“两优两专一稳一突破”的发展策略。其中，“两优”是持续推进与本田、丰田公司的合作广度与深度，做大做优广汽本田、广汽丰田，打造国内一流的标杆合资企业。2021年日系车受芯片供应影响，市占率有所下降。目前，本田和丰田均发布了其电动化战略，对电动化转型非常有信心，也完全具备相应的实力。日系合资车企也充分意识到在智能化程度上与国内传统车企和新势力车企存在差距，今后将结合用户需求和时代创新，在先进配置、智能座舱、销售模式等方面持续完善和强化，同时也将通过加强本土开发能力，实现智能化功能的追赶。

8、公司软件能力提升规划以及人才储备计划？

软件能力方面，广汽在自动驾驶领域的目标是做到全栈自主可控，同时秉持对外开放合作，整合创新，实现优势互补的研发理念。现阶段，考虑能最高效地发挥自身优势，广汽目前采用自主+外部合作的联合方式。针对不同领域、对体现整车厂核心能力和产品差异化等不同功能和领域的软件采用不同的开发策略，最大化开发效率和最优化开发成本。

人才储备方面，广汽研究院目前已拥有近千人智能网联技术开发团队，其中智能驾驶、电子电气架构、智能座舱、大数据、软件技术等新兴领域研发人员超过六成。研究院成熟的研发平台、优秀的行业口碑吸引着更多行业内重点领域的优秀领军人才加入，2021年，多位业内重磅专家加入广汽研究院。2022年，研究院将持续引进智能网联领域的高端人才，不断扩大研发团队。目前已全面启动智能网联全领域的人才引进计划，开放了超过1000个智能驾驶、中央运算、大数据等新兴领域的社招岗位。

9、埃安目前主要车型的订单情况？新一轮加价后对订单的影响？

当前埃安在手未交付订单约7万台。其中AION Y占比约为50%，AION S系列占比约为30%，AION V Plus占比约为15%。目前，新增订单为700-1000台/天，涨价后3天左右日新增订单恢复至涨价前的水平，涨价对订单没有太大影响；目前受制于上海疫情，汽车行业的供应和交付存在一定困难，一些主机厂不同程度停产，埃安4月保持单班生产，预计同比可增长20%-30%。5月份起，如供应链恢复正常，埃安可通过高潜力的产能挖掘，逐步挽回受影响量。2022年第四季度，埃安第二工厂将投产，新增20万辆/年标准产能，支撑埃安实现更高产销目标。

10、广汽传祺于4月27日发布了影酷车型和钷浪混动技术，这款混动技术的特点以及与其他品牌混动技术的不同？

GMC2.0是双电机串并联多档混动系统，可兼容HEV/PHEV，可实现纯电动、增程、混动、燃油直驱等多种能量分配模式。通过全场域全速域智能能量管理策略，调整工作模式和能量流分配状态，可以带来更节油、平顺的驾驶体验。搭载GMC2.0混动系统的车型影酷、影豹等将在今年陆续上市。目前市场上一些混动方案是串并联单档方案。相较于单档，GMC2.0采用两档方案在提升动力性和经济性的同时，保证了驾驶体验、平顺性和舒适性。

11、影酷与GS4相比的主要亮点？公司对该车型的预期？

“未来科技先锋SUV”影酷是以“颜值+高科技+PVA+差异化卖点”的产品企划原则，汇聚全球研发资源、基于GPMA架构打造的紧凑型SUV，在造型、动力、科技配置等方面汇聚更前卫、更智能的酷感元素，并用新潮酷炫的共创态度，与众多年轻消费者产生共鸣。整体设计上，融汇工业精密与科技想象于一体，科技、前卫、势能，满足更多年轻消费者的个性审美。动力方面，除了搭载钷浪混动，采用2.0ATK高效阿特金森发动机+GMC 2.0第二代机电耦合系统之外，影酷还将搭载钷浪动力1.5TGDI发动机，以及钷浪动力2.0TGDI发动机，进

	一步为用户带去澎湃强劲的驾驶体验。智能座舱方面，通过 ADiGO 智驾互联生态系统，搭载行业顶级的高通骁龙 8155 芯片，影酷焕新赋能超感交互智能座舱，为年轻人们带来沉浸式多模交互智能体验。公司对这款车型的预期是超越 GS4 的表现，成为新爆款。
附件清单 (如有)	无
日期	2022-05-13