

证券代码：600166

证券简称：福田汽车

北汽福田汽车股份有限公司 2022 年 11 月投资者关系活动记录表

编号：2022-006

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位 及人员	国元证券、启众投资、乡融基金、华元生基金、安信证券、华金证券、广发证券、瑞圣源基金、隼赐投资、金信基金、德高资产、西部利得、生命保险资管、敦和资管、尚近投资、华夏基金、普信资本
时间	2022 年 11 月 11 日 2022 年 11 月 23 日 2022 年 11 月 30 日
地点	电话会议
接待人员	董办主任、证券事务代表：陈维娟 董办副主任：王雯 财务计划部副总监：陈超 市场信息高级经理：邹海勇 中重卡业务助理高级经理：马璐 市值管理主管：周鹤遒
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>1、三季度大中型客车销量快速增长，但是其他几家客车公司也有不错的表现。这里边有没有一个共性因素？会有一个趋势性的方向吗？会不会说当前到明年有一个大/中型客车的置换周期？</p> <p>答：</p> <p>国内大中客行业年度采购具有明显的周期性，每年四季度会是交付的高峰，今年受上半年疫情影响，部分客户延迟招标及交付，故今年三季度同比和环比均有增长，受新能源补贴退出影响，预计今年四季度交付量也会年度翘尾；</p> <p>福田国内大中客今年销量增长，是积极响应战略合作伙伴需求如北京公交、常州公交、重庆公交等，为其提供量身打造的公共出行方案，当然，在大中客市场竞争日益激烈的情况下，其他客车企业也会相应积极维护现有客户；</p> <p>关于大中客置换周期，从 2023 年开始，占市场主体地位的公交客车逐步进</p>

	<p>入置换周期（8年置换周期），但是置换周期也会受前期产品不成熟、地方财政收入减少及疫情等因素影响。</p> <p>2、新的大/中客车订单是不是基本上都会新能源化，目前新能源客车渗透情况如何？氢燃料方面三季度新进展？</p> <p>答：</p> <p>从国内 2022 年 1-9 月份上险数据来看，行业上新的公交客车订单基本上全部实现的新能源化，整体市场的新能源渗透率约 70%，氢燃料大中客 1-9 月份销量近千台，占有率近 3%，同比增长 65.8%；福田大中客 1-10 月份国内新的公交客车订单 100%新能源化，整体销量新能源渗透率 74.1%，氢燃料产品销售 50 台；占比约 2%。</p> <p>3、轻卡新能源化主要是什么原因推动的？怎么展望明年及以后的趋势？公司在新能源轻卡领域的推进情况？渗透率情况如何？</p> <p>答：</p> <p>路权政策是新能源轻卡发展的主要推动因素，目前已有 36 个一二线城市发布路权政策，新能源轻卡通行优势明显，同时新能源轻卡经过近五年的发展，客户对新能源的接受度逐步提高；另外 2025 年商用车新能源积分政策实施将极大促进新能源轻卡发展。</p> <p>福田汽车在新能源轻卡领域布局基本完成，高中低产品将陆续到位、纯电、燃料电池、插电混产品已到位，后续将加强商业模式创新及客户开发，推动新能源轻卡快速上量。公司目前轻卡新能源渗透率 3.6%，略高于行业水平。</p> <p>4、最近半年，重卡本身虽然增速很慢，能看到重卡自动变速箱化渗透率的显著提升吗？</p> <p>答：</p> <p>从行业角度看，2022 年重卡市场大幅下滑，但自动挡变速箱渗透率确显著提升，2022 年前三季度重卡自动挡渗透率达 19.7%，同比提升超 10%。随着技术水平提升、客户认可度增强，预计自动挡重卡渗透率将持续提升。</p> <p>5、重卡出口，是支撑最近两个月商用车行业销量上 5 万的重要支撑力量，这一块主要是什么驱动因素？明年这个重卡出口的趋势是否能够持续？</p> <p>答：</p> <p>2022 中国重卡出口大幅增长，主要驱动因素，一是疫情对海外日常生活影响逐步降低，疫情对终端需求影响减小，需求释放；同时中国卡车产品综合竞争力不断提升，产品成熟、稳定可靠，价格相对欧美卡车更便宜，更具性价比，在国际市场上得到更多认可。未来国外疫情常态化国家不断增多，全球市场经济逐步恢复，市场需求增加；但随着全球供应链逐步恢复，同时美元加息、俄乌战争、地方区域贸易保护主义及新冠疫情等多种不确定性因素影响，全球经济复苏放缓，并加大了全球经济进入衰退周期的可能性，2023 年我国重卡出口面临一定下行压力。2022 年 1-10 月福田汽车重卡累计出口 15491 辆，同比增长 169.7%。</p> <p>6、打击治理超载对明年销量的影响？还有哪些因素会影响明年行业的销量弹</p>
--	---

	<p>性？</p> <p>治超红利对 2022 年销量会有一些促进作用，但程度有限，目前大部分公路物流类用车已基本合规，未来主要的治超红利点集中在工程类领域，工程类车型预计可以实现增长。</p> <p>除治超影响外，预计部分城市国四产品生命周期置换将为明年销量带来一定影响，叠加疫情逐渐放开和县域经济的提速，对货运周转量会有一定刺激作用。</p> <p>7、重卡的新能源化怎么看？目前电动重卡的性价比低，后面渗透率预计会快速提升吗？</p> <p>在双碳战略及环保需求的大背景下，重卡新能源化可以说是大势所趋，重卡行业 2022 年 1-10 月新能源重卡销量累计 1.32 万辆，同比增长 310%。</p> <p>目前电动重卡处于政策驱动期，受成本、技术等因素影响性价比较低。未来随着技术的突破及成本的大幅下降，预计典型场景将快速由政策驱动转向市场驱动，渗透率将迎来大幅提升。从目前来看，重卡行业新能源渗透率 2.6%左右，较去年同期提高 2.3 个百分点，后续还有很大的提升空间。福田汽车 1-10 月重卡新能源渗透率 3.5%，高于行业水平。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	<p>2022 年 11 月 11 日</p> <p>2022 年 11 月 23 日</p> <p>2022 年 11 月 30 日</p>
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>