

证券代码：000951

证券简称：中国重汽

中国重汽集团济南卡车股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240823

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过电话会议的方式参与公司 2024 年半年度业绩说明会的投资者
时 间	2024 年 08 月 23 日 15:30-16:15
地 点	公司办公室
上市公司接待人员姓名	董事、董事长 王琛先生 董事、首席执行官（CEO、总经理） 赵尔相先生 董事 王军先生，董事、财务总监、董事会秘书 毕研勋先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 如何看待今年下半年及明年重卡行业的景气度？</p> <p>根据第一商用车网数据，我国重卡市场 2024 年上半年累计销售约 50.45 万辆，同比增长 3.3%。</p> <p>公司上半年累计销量 7.05 万辆，同比增长 15.8%。公司上半年营收 244 亿元，同比增长 21%，净利润 8.5 亿元，同比增长 24.6%。公司产品产销情况与去年同期相比，依然保持较好的增长态势，且好于行业水平。公司持续推进各项措施，全面提升产品质量和产品竞争力，盈利能力进一步增强。公司通过深入细分市场，加快产品优化升级和结构调整，精准实施营销策略，优化营销网络，销量与市占率在行业中增幅第一。其中，公司新能源重卡销量增幅明显，渗透率稳步提升。海外市</p>

场借助重汽国际公司的完善网络布局以及高效战略突破，产品出口维持较高水平。

当前，经济和消费环境相对去年同期有所好转，重卡行业内需随经济延续温和复苏态势，公路货运量正增长为销量增长提供了较好的支撑。油气价差持续巩固燃气车运营成本优势，加之国家出台的以旧换新政策，将加速车辆提前置换更新。当然，我们也要看到行业存在一定的不确定因素。如：运价低迷、工程类重卡需求萎缩、竞争加剧等，对行业带来持续影响。但随着经济逐步复苏和国家各项稳增长措施落地，居民消费信心将进一步增强，我们预计重卡行业有望保持相对稳定的增长态势。

2. 公司目前的产品出口情况如何？主要出口到哪些国家和地区？

公司的出口业务主要通过集团旗下的重汽国际公司实现，该公司已连续多年保持行业第一，并在海外拥有良好的口碑和用户基础。

2024 年上半年公司产品出口依旧保持良好态势，主要出口区域是非洲、东南亚、中亚和中东市场，同时在战略新兴市场实现突破，出口的产品占总销量的近半壁江山。

未来，公司将持续借助重汽国际公司加大对美洲、澳大利亚、东欧等潜力市场和区域的开发拓展，创造新的增量，从而对公司的销量形成强有力的支撑。

3. 能否介绍一下公司今年上半年天然气重卡的销量情况？如何看待天然气重卡未来的市场走势？

据统计，2024 年上半年行业天然气重卡共销售 10.88 万辆，同比增长 104%。公司上半年天然气重卡销量同比增长 280%，明显好于行业增幅。

天然气重卡销量走势与油气价差有一定的关联性。受油气价差的影响，天然气重卡经济性优势突出，特别是在牵引车中，天然气重卡占比持续提升。

鉴于当前运费持续低迷及油气价差预期稳定，在长途标载

运输、煤炭运输、砂石料运输、快递快运及危险品运输等细分领域，都是天然气重卡重点应用场景。加之 2024 年 8 月 1 日正式施行的《天然气利用管理办法》将以液化天然气为燃料的载货卡车、城际载客汽车、公交车等运输车辆确定为优先类用气项目，鼓励地方各级人民政府及相关部门在规划、用地、融资、财税等方面给予政策支持。

结合目前市场的总体情况，未来，我们依然比较看好天然气重卡市场。

4. 2024 年上半年新能源重卡的销量情况，以及对新能源重卡市场未来的展望。

新能源重卡 2024 年上半年整体表现突出，行业渗透率达到 9.4%。公司新能源重卡业务主要通过集团旗下的重汽新能源公司实现，公司上半年新能源重卡销量同比增长 490%。

新能源重卡市场一直保持较高位水准，目前仍处于快速增长阶段。今年作为实现碳中和目标最后 5 年阶段前的关键年份，各地积极响应国家政策，加之国四车型淘汰进程加快，这些都是新能源重卡销量增长的重要推动力。

新能源重卡市场的快速发展，是能源转型、环保法规、技术革新和市场需求共同作用的结果。随着技术的不断进步和市场需求的持续增长，新能源重卡将在更多领域实现替代，推动整个重卡行业向更加绿色、高效、可持续发展的方向发展。

5. 从国内细分市场来看，公司的各类车型销量和市场表现情况如何？各类车型的占比未来是否会有较大的变化？

从国内市场总量上看，牵引车占总量近 6 成，其次是载货车、专用车、自卸车、搅拌车等。今年上半年，公司单厂占有率位居前列，产品结构与行业总体相当，且产品在各细分市场表现亮眼。

一是在牵引车方面，燃气车市占率增幅明显，危险品（燃气+燃油）、集装箱市占率稳居第一；二是在载货车方面，车厢可卸车位于行业第一，4×2 宽体产品、4×2 大单桥等多个细分市场增幅位于前列；三是在工程车方面，6×4/8×4 搅拌

	<p>车 350 马力以上市占率保持第一；四是在专用车方面，消防应急、8×4 环卫车、8×4 清障车市占率第一，6×2 危化单车市占率增幅行业第一，并在随车吊短板等细分市场取得突破。</p> <p>从国家产业结构、市场需求等情况看，各车型的占比情况保持了一定的稳定性，预计未来不会有大的变化。</p> <p>6. 请问公司在未来分红政策方面是如何规划的？是否会进一步提升分红比例？</p> <p>近年来，国务院国资委、山东省国资委和中国证监会发布一系列与现金分红相关的政策文件，鼓励上市公司多措并举提高股息率，通过推动一年多次分红、增加现金分红比重等方式回报投资者。</p> <p>公司一直重视股东回报，并积极响应号召，近五年持续提升分红比例，回馈广大投资者。公司在 2023 年度分红比例已达 50%，2024 年半年度再次进行现金分红，分红比例提升至 55%，合计派发现金股利 3.4 亿元。自上市以来，公司分红累计金额近 40 亿人民币。</p> <p>未来，公司将综合考量市场环境、生产经营、现金流、未来发展资金需要等因素，平衡公司发展和股东最佳利益，以确定未来年度合理的分红比例，持续回馈广大投资者。</p> <p>7. 公司 2024 年上半年研发费用 4 亿元，与去年同期相比增长的原因是什么？</p> <p>2024 年上半年，新产品开发及原有产品的持续改进提升项目增加，导致报告期内公司研发费用同比大幅增长。</p> <p>近几年，公司持续加大研发投入，推动产品更新换代，提升产品品质，满足不同客户群体的需求，从而提升销售额和市场份额。同时，公司通过新产品的推出和技术创新，提高产品附加值，提升产品竞争力，进而实现销量与利润的增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 8 月 23 日