

证券代码：000625、200625

证券简称：长安汽车、长安 B

重庆长安汽车股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-23

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“全景路演”（ http://rs.p5w.net ）参加长安汽车 2024 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 9 月 2 日
地点	“全景路演”（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	公司董事、总会计师、董事会秘书——张德勇 公司资本运营部总经理——莫方辉 公司资本运营部副总经理——谢仁军 公司证券事务代表——揭中华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、文字问答</p> <p>1. 公司在新能源汽车和智能驾驶技术方面的研发投入是多少？这些投入如何转化为公司的竞争优势？</p> <p>答：您好，公司上半年研发投入达 46.1 亿元，同比增长 14.4%；研发投入资本化率为 36.9%，较去年同期增长 10.6 个百分点。研发投入强度维持在 6%以上。公司已构建“六国十地”全球协同研发布局，围绕智能化、新能源等核心领域，构建了长安科技、长线、梧桐等 17 家科技公司和 16 个研发中心，研发团队 1.8 万余人。公司坚持自主创新，掌握关键核心技术，加快培育新质生产力。新能源领域，深耕“三电”核心技术，发布可插混可增程于一体的“新蓝鲸动力”，打造精益高效、低碳纯净、强劲动力和静谧驾乘四大技术标签，实现 1 升油转化 3.63 度电。智能化领域，聚焦汽车自动驾驶，加大科技攻关，突破智能驾驶轻量级 NOA、交互大模型等多项关键技术，携手华为乾崮智驾系统，为新车型智驾实力全面加持。公司成为全国首批 L3 级</p>

智能网联汽车试点单位，积极探索“车路云一体化”系统架构设计和多种场景应用，加速自动驾驶技术研发，新一代智驾技术获 2024 年自动驾驶国际挑战赛技术创新奖。公司将坚持科技创新引领产业发展，广泛应用数智技术、绿色技术，持续提升产品力、服务力、创新力。感谢关注。

2. 2024 年上半年，公司的财务状况有哪些显著变化？利润率和现金流情况如何？

答：您好，2024 年上半年公司实现销量 133.4 万辆，同比增长 9.7%，市占率稳中有升；公司新能源及出口销量表现良好，其中自主品牌新能源销量 29.9 万辆，同比增长 69.9%，自主品牌海外销量 20.3 万辆，同比增长 74.9%。上半年公司实现营业收入 767.2 亿元，同比增长 17.2%；归母净利润 28.3 亿元，扣非归母净利润 11.7 亿元。其中，二季度经营质量快速改善，实现营业收入 397 亿元，环比增长 7.2%，同比增长 28.33%；实现归母净利润 16.7 亿元，扣非归母净利润 10.6 亿元，同环比均大幅增长。更多详细财务数据，敬请参阅公司定期报告。感谢关注。

3. 请领导们预测一下今年新能源车的销量，包括深蓝阿维塔，启源

答：您好，公司 2024 年新能源销量目标是 75 万辆，其中长安启源品牌全年目标 25 万辆，在保证现有在售产品上量的基础上，上新 SDA 平台架构首搭量产车型 E07。深蓝品牌全年目标 28 万辆，下半年聚焦两款新品 L07、S05；此外，深蓝 S07 已在东南亚、墨西哥、中东非市场发布。阿维塔品牌全年目标 9 万辆，下半年将发布阿维塔 11/12 增程版以及阿维塔 07。感谢关注。

4. 请问对这次利润下滑有何解释

答：您好，报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润同比下降，主要原因为 2023 年第一季度并购深蓝汽车科

技有限公司，原持有其股权按公允价值重新计量确认非经常性损益 50.2 亿元。感谢关注。

5. 公司有无回购 b 股打算

答：您好，在全力提升经营质量的同时，公司也将进一步完善股东回报机制，持续为股东提供长期、稳定和良好的回报。关于资本运作事项，请以官方发布为准。感谢关注。

6. 2024 年上半年，长安汽车在国内外市场的表现如何？有哪些关键因素推动了销售增长？

答：您好，今年上半年，公司实现销量 133.4 万辆，同比增长 9.7%，自主品牌海外销量 20.3 万辆，同比增长 74.9%。全球化方面，全面开启“海纳百川”计划，海外本地化进程加速推进。加快海外区域渠道建设，其中泰国销售服务渠道已覆盖曼谷等重点省份；开展海外备件中心库建设，有效增强海外服务能力。感谢关注。

7. 面对全球供应链的波动，长安汽车是如何确保供应链的稳定性和成本控制的？

答：您好，公司对国际市场政治、经济、社会、环境、法规等，形成了全面的日、周、月跟踪研究机制，坚持以“稳健勇进”为基调，最大限度控制海外经营风险。同时加速转型、把握战略机遇，全面推进全球化“海纳百川”计划，加快海外生产基地布局，推动产业链出海，提升海外市场的整体竞争实力。感谢关注。

8. 请对于长安汽车产品线的竞争力进行分析，增程式对未来销量的预期

答：您好，2024 年上半年第三代 CS75 PLUS 零售销量居中国品牌紧凑型 SUV（传统动力）市场第一，逸动系列零售保持中国品牌紧凑型轿车（传统动力）市场前列。上半年公司推出多款新能源产品，科技新硬派 SUV 深蓝 G318，上市以

来销量持续攀升；UNI-Z 首搭新蓝鲸动力系统，上市后订单迅速破万；超级增程皮卡长安猎手，上市以来持续领跑新能源皮卡市场。下半年将加速产品投放，数智新汽车长安启源E07、深蓝 S05、深蓝 L07、阿维塔 07、第四代 CS75 PLUS 等多款全新和改款车型将上市或发布。感谢关注。

9. 下午是文字提问么？

答：您好，本次业绩说明会采用文字直播形式，感谢关注。

10. 公司股价持续大幅下跌，请问公司在市值管理方面都做了哪些工作，有无大额回购

答：您好，近年来，公司始终坚持“利润+价值”双驱动的多重管理策略，以资本服务战略落地，贯彻落实中央提高上市公司质量精神，开展提高上市公司质量专项工作，推动价值创造与价值实现并进；持续落实“质量回报双提升”行动方案，规范公司治理、提高信息披露质量，积极回报投资者，以提振投资者信心。经营质量方面，为应对市场竞争，保障公司经营业绩平稳，从三大方面改善经营质量：一是坚定不移推进经营质量提升工作，围绕增收、降本、提效、经营性现金流、资产变现等六大方面，做到“质”和“量”的双提升。二是狠抓新能源产品成本改善“涅槃”行动，持续打造经典新能源产品，改善新能源产品盈利能力、提升市场竞争力。三是推进厉行节约、消除浪费，打造人人都是经营者的企业文化，弘扬艰苦奋斗、勤俭节约的优良作风，不断提升公司经营质量和管理水平，为公司的经营质量提升助力。关于资本运作事项，请以官方发布为准。感谢关注。

11. 公司最近有回购的计划吗

答：您好，在全力提升经营质量的同时，公司也将进一步完善股东回报机制，持续为股东提供长期、稳定和良好

回报。关于资本运作事项，请以官方发布为准。感谢关注。

12. 公司在国际市场的拓展计划是什么？有哪些新的市场或地区是公司未来的重点？

答：您好，出海方面，长安汽车自“海纳百川”计划发布以来，长安全球版图正在急速拓展。今年1-7月，长安汽车自主品牌海外销量22.8万辆，同比增长67.6%，并入选BrandZ 2024中国全球化品牌50强，是从全球化战略发布到登榜速度最快的企业。组织架构方面，已构建“1+5+2”全球发展布局，变革成立五大区域事业部，海外市场运营管理进一步加强。东南亚市场当前在售产品深蓝S07、L07、lumin，深蓝S07取得亮眼表现，下半年将推动阿维塔品牌导入；中南美洲市场方面，公司举办发布会亮相三大新能源品牌，深蓝S07同步登录墨西哥市场，下半年将推动其他新能源产品导入；中东非洲市场方面，深蓝S7、启源A05已亮相于阿联酋展览会，已举办长安品牌中东非发布会，进一步推动深蓝品牌登录市场；欧洲市场方面下半年也将举办发布会，推动新能源产品正式导入市场。感谢关注。

13. 贵公司到底有市值维护措施？

答：您好，近年来，公司始终坚持“利润+价值”双驱动的多重管理策略，以资本服务战略落地，贯彻落实中央提高上市公司质量精神，开展提高上市公司质量专项工作，推动价值创造与价值实现并进；持续落实“质量回报双提升”行动方案，规范公司治理、提高信息披露质量，积极回报投资者，以提振投资者信心。经营质量方面，为应对市场竞争，保障公司经营业绩平稳，从三大方面改善经营质量：一是坚定不移推进经营质量提升工作，围绕增收、降本、提效、经营性现金流、资产变现等六大方面，做到“质”和“量”的双提升。二是狠抓新能源产品成本改善“涅槃”行动，持续打造经典新能源产品，改善新能源产品盈利能力、提升市场竞争力。三是推进厉行节约、消除浪费，打造

人人都是经营者的企业文化，弘扬艰苦奋斗、勤俭节约的优良作风，不断提升公司经营质量和管理水平，为公司的经营质量提升助力。感谢关注。

14. 咱们长安汽车的起源和 UNI，阿维塔和深蓝的部分车型设计价格出现了产品同质化重叠，公司在未来产品矩阵上有什么改变和调整来规避这种产品重叠化以及价格之间的竞争关系？

答：您好，公司积极发展智能网联新能源汽车，构建了长安品牌、深蓝汽车、阿维塔三大品牌，其中长安品牌下构建长安引力、长安启源、长安凯程三大品牌序列，形成差异化自主品牌矩阵。感谢关注。

15. 对于 2024 年下半年及未来几年，长安汽车有哪些战略规划和业绩预期？

答：您好，面向未来，长安汽车强化战略思维，以“香格里拉、北斗天枢、海纳百川”三大计划为抓手，全面夯实发展基础。到 2030 年，公司总体销量 500 万辆，自主板块销量 400 万辆，向世界一流汽车企业迈进。感谢关注。

16. 请问公司如何看到欧美对华电动汽车的关税影响，对下半年海外销售的预期是怎样的？

答：您好，公司对国际市场政治、经济、社会、环境、法规等，形成了全面的日、周、月跟踪研究机制，坚持以“稳健勇进”为基调，最大限度控制海外经营风险。同时加速转型、把握战略机遇，全面推进全球化“海纳百川”计划，加快海外生产基地布局，推动产业链出海，提升海外市场的整体竞争实力。2024 年，公司海外市场经营目标 48 万辆，到 2030 年，公司海外市场目标 120 万辆。感谢关注。

17. 请问公司上半年混动产线的发展亮点是怎样的，对停售燃油车有何规划？

答：您好，新能源方面，公司深入落实“香格里拉”计划，切实将关键核心技术掌握在自己手里。发布“新蓝鲸动力”，将发动机、电机、电控、增程器等一体化创新提升，打造全域全场景动力解决方案；推出深蓝超级增程技术，进一步提高增程领域技术水平；参股设立电池回收合资公司，实现退役电池回收循环利用产业布局。产品端，上半年公司推出多款新能源产品，科技新硬派 SUV 深蓝 G318，上市以来销量持续攀升；UNI-Z 首搭新蓝鲸动力系统，上市后订单迅速破万；超级增程皮卡长安猎手，上市以来持续领跑新能源皮卡市场。下半年将加速产品投放，数智新汽车长安启源 E07、深蓝 S05、深蓝 L07、阿维塔 07、第四代 CS75 PLUS 等多款全新和改款车型将上市或发布。感谢关注。

18. 请问市场有质疑的阿维塔合资华为的盈利预期是怎样的，和赛力斯比的比较优势在哪里？

答：您好，2024 年 8 月 20 日（重庆），阿维塔科技宣布将正式投资华为子公司——“引望”（深圳引望智能技术有限公司），占股 10%，交易金额人民币 115 亿元，成为引望公司第二大股东并获得董事会及审计委员会席位，与华为共同支持该公司未来发展。未来在交易协议的基础上，阿维塔科技将与引望公司签署细致的深化战略合作协议，协议内容拟包括但不限于联合品牌营销、联合产品定义和设计、核心技术优先搭载、智能化体验共创、价格最惠国待遇、用户体验设计、零部件优先供应、智能座舱应用生态体验共创、智能驾驶应用体验共创、整车平台共创等方面。这将进一步加强双方战略协同，让阿维塔科技有机会获取引望公司及华为的跨级式战略支持，从而推动阿维塔科技的智能化飞越式发展，加速打造国际化高端品牌。感谢关注。

19. 公司在 2024 年上半年是否有新的合作伙伴关系建立？这些合作如何促进公司的业务发展？

答：您好，公司坚持以诚信、平等、共赢的原则，建立

风险共担、价值共创利益共享的长期合作伙伴关系，当前公司与国内外众多优秀企业保持着密切的合作关系。感谢关注。

20. 上半年毛利率变动的趋势如何，下半年新车发布的规划是怎样的？

答：您好，公司上半年毛利率为 13.8%，受会计政策调整影响，公司按照财政部 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》，将保证类质保费用应计入营业成本，影响金额 11.99 亿元；其中，二季度毛利率达 15%，环比增长 2.5 个百分点。下半年将加速产品投放，数智新汽车长安启源 E07、深蓝 S05、深蓝 L07、阿维塔 07、第四代 CS75 PLUS 等多款全新和改款车型将上市或发布。感谢关注。

21. 目前长安深蓝的产能配套与产能利用率是怎样的，下半年有何预期？

答：您好，当前深蓝汽车在售产品分别由两江工厂、南京长安工厂进行生产，工厂产能可有效保障深蓝汽车供应、交付。感谢关注。

22. 在竞争激烈的汽车市场中，长安汽车采取了哪些策略来保持和提升市场份额？

答：您好，公司坚定“三大计划”战略目标，加速产品创新和技术升级，推动可持续高质量发展。持续完善产品谱系，覆盖多动力类型，为消费者提供多元化、全场景出行选择。通过技术自研、联合开发等方式，加速新能源、智能化等核心技术迭代、突破。同时积极融入产业革新，构建完整、通畅、可持续的新型供应生态圈，实现全产业链的整合，降低供应链风险。感谢关注。

23. 公司在 2024 年上半年推出了哪些新车型？这些新

车型对公司业绩有何影响？

答：您好，上半年公司推出多款新能源产品，科技新硬派 SUV 深蓝 G318，上市以来销量持续攀升；UNI-Z 首搭新蓝鲸动力系统，上市后订单迅速破万；超级增程皮卡长安猎手，上市以来持续领跑新能源皮卡市场。下半年将加速产品投放，数智新汽车长安启源 E07、深蓝 S05、深蓝 L07、阿维塔 07、第四代 CS75 PLUS 等多款全新和改款车型将上市或发布。感谢关注。

24. 公司于 2023 年 11 月 26 日发布公告【关于签署《投资合作备忘录》的公告】，公告写到：“本次交易乙方及其关联方拟出资获取目标公司股权，比例不超过 40，具体股权比例、出资金额及期限由双方另行商议。”而在今年 8 月 19 日的公告【关于《投资合作备忘录》进展暨联营企业对外投资的公告】，公告写到：“阿维塔科技购买华为持有的引望 10 股权”。请问最初公告写的不超过 40 和最终的 10，差距如此之大的原因

答：您好，本次交易符合双方合作初衷，阿维塔科技是华为及引望的重要战略合作伙伴，本次交易有助于阿维塔科技获得华为更多的赋能，从而推动阿维塔科技的智能化飞越式发展，加速打造国际化高端品牌，进一步加速推进长安汽车品牌向上战略。长安汽车将以此次交易为契机，全面加强升级与华为在品牌与生态、云与 AI 技术、绿色能源、产业链合作等领域的战略合作，充分发挥双方优势，助推长安汽车向智能低碳出行科技公司转型。感谢关注。

25. 请问投资引望是否有后续计划？

答：您好，关于与华为的本次合作，继去年 11 月签订备忘录后，公司在今年 5 月公布了项目进展，披露预计不晚于 8 月 31 日签订最终交易文件。通过深入沟通，双方已在 8 月 20 日根据谈判内容签订最终交易文件，阿维塔科技正式入股引望公司；同时，长安和华为签署《全面升级战略合作

协议》，让长期以来的战略伙伴关系再上一个台阶。感谢各位投资者对长安汽车一直以来的关注和支持，公司未来每一步成长期待与您一同见证。关于公司后续资本运营事项，请以官方公告为准。感谢关注。

26. 为什么股票市值一直缩水，另外怎样提高阿维塔的销售量

答：您好，股价涨跌受宏观政策、行业周期、市场情绪等多方面因素影响，提醒您注意防范二级市场投资风险。阿维塔方面，将在下半年密集推出新品，包括阿维塔 11&12 的增程版/SVP 版、阿维塔 012、阿维塔 07 双动力。限量联名版·未来智能豪华轿车阿维塔 012 已于 2024 年 8 月 21 日开启全球首秀，新车预售价格为 70 万元，全球限量 700 台。同时，阿维塔 11&12 皇家剧院版亮相上市，阿维塔 07 已经开启预售。另外，2024 年 8 月 21 日，阿维塔科技正式发布增程技术——昆仑增程，入局增程市场，并将于年内发布多款纯电与增程动力车型，全面满足用户多元化、全场景的出行需求。此外，不只于产品扩列，阿维塔还主动进行渠道变革，以直营+代理商双线并行模式，加速渠道能力的建设，为用户提供更便捷、更优质的服务。阿维塔将始终以用户需求与用户体验为核心，以面向未来的前瞻设计和温暖科技，打造智能出行时代的新豪华标杆，致力于为用户创造美好出行生活。感谢关注。

27. 长安汽车在环保和可持续发展方面有哪些新的举措或成就？

答：您好，2024 年上半年，长安汽车持续推进“2027 年碳达峰和 2045 年碳中和”目标落地。为践行双碳承诺，提高自主降碳贡献力度，2024 年上半年公司制造系统积极推进节能降碳工作，并取得了显著成绩，单车制造过程碳排放强度较上年度全年降低 7%。公司能源结构绿色转型升级取得阶段性成果，重庆、合肥、河北、南京等基地已投入运营光

光伏电站 140MW，自发自用绿色电力，上半年共计消纳绿电约 4,100 万度，实现降碳 3.7 万吨。同时各制造基地围绕“能效优化、工艺优化、精益启停、排产优化”持续挖掘降碳潜力，稳步推进节能低碳改善，上半年已推动实施 29 项措施，实现过程减碳 0.5 万吨。公司在产品端深入挖掘降碳路径，持续推进低碳技术研究。其中，新动力领域，发布新蓝鲸动力系统，新蓝鲸混动专用发动机量产热效率和储备热效率分别达 44.28%和 47.03%，新蓝鲸增程/电驱平台油电转化系数 3.63kWh/L，数智电驱电机最高效率 97.80%。新能源领域，自主 CTV 电池完成首车搭载试制，4C 快充电芯完成实验仿真。整车节能领域，储备超低风阻、低拖卡钳、低滚阻轮胎等关键技术，构建高精度全场域能量流仿真及试验分解能力体系。新材料领域，实现生物基 PU、30%循环 PP 材料产业化应用，掌握循环度对材料性能影响及控制方法，完成 30%再生铝合金车轮等 15 类低碳及轻量化技术储备。截止 6 月 30 日，2024 年长安汽车新上市车型产品碳足迹单车平均值较 2023 年下降 2.22%。感谢关注。

28. 关于长安汽车和华为签订的《全面升级战略合作协议》可以透露相关的条款吗

答：您好，长安与华为的本次战略合作更新、更广、更深，双方全面升级在品牌与生态、云与 AI 技术、绿色能源、产业链合作等领域的战略合作，充分发挥双方优势，助力产业升级发展。感谢关注。

29. 据媒体报道长安系仍有 10 华为引望股份优先购买权，公司是否有直接持股计划

答：您好，关于与华为的本次合作，继去年 11 月签订备忘录后，公司在今年 5 月公布了项目进展，披露预计不晚于 8 月 31 日签订最终交易文件。通过深入沟通，双方已在 8 月 20 日根据谈判内容签订最终交易文件，阿维塔科技正式入股引望公司；同时，长安和华为签署《全面升级战略合作

协议》，让长期以来的战略伙伴关系再上一个台阶。感谢各位投资者对长安汽车一直以来的关注和支持，公司未来每一步成长期待与您一同见证。关于公司后续资本运营事项，请以官方公告为准。感谢关注。

30. 您好！请问后续长安还会继续入股引望吗？

答：您好，关于与华为的本次合作，继去年 11 月签订备忘录后，公司在今年 5 月公布了项目进展，披露预计不晚于 8 月 31 日签订最终交易文件。通过深入沟通，双方已在 8 月 20 日根据谈判内容签订最终交易文件，阿维塔科技正式入股引望公司；同时，长安和华为签署《全面升级战略合作协议》，让长期以来的战略伙伴关系再上一个台阶。感谢各位投资者对长安汽车一直以来的关注和支持，公司未来每一步成长期待与您一同见证。关于公司后续资本运营事项，请以官方公告为准。感谢关注。

31. 莫总：您好！请问公司本身已有强大的团队运作，并且有天枢计划，但是却又花了一百多个亿入股华为的引望，究竟有没有重复和浪费资源？谢谢！

答：您好，公司将持续加快实施智能化“北斗天枢”计划，坚持自主与合作双线并举，快速提升体系能力。一方面公司与华为、腾讯、地平线等公司建立深入的合作关系，另一方面公司也会坚持在智能化领域大规模、高强度的投入，坚持每年研发投入占比不低于收入的 5%。自主方面，已实现集成式自适应巡航控制、远程代客泊车等 17 项关键技术中国品牌量产首发。基于长安科技、长线智能等创新主体，加快“器、核”等核心能力掌握；聚焦高价值、用户强感知领域，打造 SDA、CPA 两大平台；高阶智驾向上打造尖点，基础、进阶平台实现智驾平权，智能空间聚焦 AI、AR 技术方向，打造不同品牌的差异化智能标签。感谢关注。

32. 长安全系 8 月销量如何

答：您好，2024年8月，深蓝汽车交付量为20131辆；长安启源交付12823辆，长安启源A07连续6个月获20万以内新能源中大型轿车TOP2；阿维塔交付3712辆，同比增长88%。关于后续其他品牌销量，敬请关注公司产销快报。感谢关注。

33. 请问今日股东人数为多少？

答：您好，截至2024半年度报告期末，公司普通股股东总数为608,321。感谢关注。

34. 长安新能源汽车在未来新能源汽车发展和规划目标

答：您好，面向未来，长安汽车强化战略思维，以“香格里拉、北斗天枢、海纳百川”三大计划为抓手，全面夯实发展基础。到2030年，公司总体销量500万辆，自主板块销量400万辆，向世界一流汽车企业迈进。新能源方面，稳步推进新能源“香格里拉”计划。到2030年，长安汽车新能源销量将达300-350万辆，占比80%，加速向智能低碳出行科技公司转型。具体来看，新能源产品方面，到2030年，我们将面向全球推出40余款重磅全新新能源产品。新能源技术方面，未来，长安汽车将围绕“原力智能增程”、“原力超集电驱”、“金钟罩电池”，持续打造新能源技术差异化尖点。新能源产业布局方面，我们将聚焦下一代固态电池等新型电池领域，推进产业布局。感谢关注。

35. 截至9月2日，公司股东人数有多少 您好，截至2024半年度报告期末，公司普通股股东总数为608,321。感谢关注。

36. 公司2024年2季度环比一季度毛利率提升的主要原因是什么？

答：您好，公司二季度盈利同环比增长的主要原因在于公司开展“2236”经营质量提升行动计划、“砍成本、砍支

	出”专项行动，从研、产、供、销、运等全价值链寻找降本节支机会。同时，二季度自主产品结构改善、海外业务增长及结构改善也是经营质量提升的重要原因。感谢关注。
附件清单（如有）	
日期	2024年9月3日