

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 2024年9月4日投资者关系活动记录表

编号：2024-021

| | |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位及人员 | 广发证券、招商基金、招商证券、东兴基金、上海国际信托、财通证券、中信证券、高盛投研部、正圆私募基金、上海混沌投资（集团）有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、上海铭大实业（集团）有限公司、百嘉基金、上海睿胜私募基金管理中心(有限合伙)、太平洋资产管理有限责任公司、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、中英人寿保险有限公司、太平基金管理有限公司、深圳市中颖投资管理有限公司、东兴证券股份有限公司、鑫元基金管理有限公司、国金证券、合众资产管理股份有限公司、中金公司、中信建投证券、中域资产、德邦证券、上海合道资产管理有限公司、西藏中睿合银投资管理有限公司、Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited、永赢基金管理有限公司、中银国际证券股份有限公司、Brilliance Capital Management Ltd 才华资本、海通证券股份有限公司、东吴证券、民生证券、弘毅远方基金管理有限公司 |
| 时间 | 2024年9月4日 |
| 地点 | 北京 |
| 接待人员 | 福田汽车总经理：武锡斌 福田汽车副总裁、财务计划部总监：李庆华 福田汽车董事会秘书：陈维娟 福田汽车海外事业部党委书记：代洪凯 福田汽车研究院副院长：田俊涛 福田汽车营销总公司副总监：牟旭 福田汽车董事会办公室副主任、证券事务代表：王桂青 福田汽车营销总公司新能源战略管理模块高级经理：吴有柏 |

| | |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>福田汽车董办市值与证券管理部助理高级经理：周鹤遒</p> |
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p>一、福田汽车总经理武锡斌先生介绍公司情况</p> <p>在上半年商用车行业内卷严重及国内消费降级的双重因素影响下，市场环境相对不好，但商用车行业仍然实现了增长。2024 年上半年商用车行业完成销量 206.8 万辆，同比增长 4.9%。销量增长主要来自国内新能源和海外出口的增长；新能源完成销量 24.2 万辆，同比增长 42.6%，渗透率约为 11.7%，国内市场渗透率已接近 15%。出口完成销量 45.4 万辆，同比增长 25.7%。</p> <p>自 2022 年公司提出了三大战略方向（新能源、海外和南方战略）到今年上半年，三大战略提升效果明显。新能源方面，2024 年上半年实现销量约 2 万辆，同比提升了 22.4%，市占率 8.3%，且 7 月市占率（10.3%）也实现大幅增长；出口方面，实现销量约 7.9 万辆，同比提升 30%；南方市场目前市占率已经超过 13%，较历史水平提升超过 3 个百分点。</p> <p>2024 年上半年公司受气体机事件、价格战冲击等因素影响，占有率略有下滑。6 月以来，公司的营销策略快速调整到位，同时将重卡作为优先核心战略，目前占有率已呈现稳步回升势头，1-7 月市占率同比增长 0.3%。上半年公司归母净利润约为 4.1 亿元，扣非后归母净利润 3.1 亿元。公司坚持流程数字化变革，持续推进全价值链降本增效，本期毛利率有所提高，销售及管理费用同比降低，费用控制能力进一步提升。</p> <p>2024 年下半年，公司将持续推进新能源战略、国际化战略、南方战略以及重卡战略；全面布局和逐步有序投放新产品，建立差异化核心竞争优势，推动公司高质量发展。</p> <p>二、福田汽车研究院副院长田俊涛先生介绍公司自动驾驶技术及规划</p> <p>从政策端看，国家从顶层设计上不断推动智能驾驶行业的发展，例如智能网联汽车的准入试点，发布车路云一体化示范项目等。公司判断 L2+产品将在 2026 年迎来市场增长。</p> <p>在智能驾驶核心布局上，公司实现了全栈可控、核心自主的技术和资源布局。福田在系统设计及软件集成、感知技术、决策技术、控制技术等方面均有核心技术储备，智能驾驶技术涵盖多个场景，包括少人化和无人化场景。</p> <p>公司智能驾驶目前围绕客户需求与场景价值，在干线物流、港口、矿山、环卫、配送等场景进行了全面布局，覆盖中重卡、VAN、轻卡、客车等产品线。未来，公司也将持续进行智能驾驶重点投入开发，搭建自主核心能力，掌握核心科技，打造具有优势的商用车智能化产品。</p> <p>三、投资者问答</p> <p>1、公司作为商用车企业龙头，如何评价本次以旧换新政策对商用车行业的推动作用？</p> <p>公司认为本次以旧换新政策对商用车行业的推动作用明显，判断置换量在 15 万到 20 万之间。</p> |

2、国内 AMT 重卡市场渗透率如何展望？

近几年重卡 AMT 市场正在快速增长。驱动力有主要两个方面：一方面是技术进步带来的客户感知的变化，重卡 AMT 整体舒适性及节油率大幅提升。另一方面是新能源化的快速渗透。

结合这两个因素的影响，1-7 月国内 AMT 重卡行业销量 8 万台，同比增长 33%（开票口径）。今年公司的 AMT 渗透率也维持了高速增长状态，1-7 月公司 AMT 渗透率为 65%（2023 年渗透率 58%），市占率 21%，持续引领自动挡重卡行业。公司预计到 2030 年，国内重卡 AMT 渗透率将逐步向欧美成熟市场看齐。

3、公司重卡目前在自动驾驶领域有所布局，竞争力如何？

目前，自动驾驶产品主要应用于重卡领域。基于市场驱动因素及场景需求分析，公司判断 L2+智能驾驶辅助产品将在国家法规政策允许的前提下，在港口业等无人化场景以及在干线物流场景率先实现规模应用。

公司自动驾驶规划相较于行业起步较早，于 2016 年率先发布自动驾驶卡车。公司重卡针对港口、矿山等场景联合科技公司进行了多个示范项目，并且坚持从示范运营和测试中积累数据，进而优化车辆和整个系统。

2023 年年底，公司成功获得了国内首张商用车有条件自动驾驶高速公路道路测试牌照。2024 年 5 月，公司氢燃料自动驾驶重卡率先应用于京津塘高速自动驾驶示范场景，实现了高速干线点对点自动驾驶。

针对辅助驾驶产品，公司从 2022 年到 2024 年与快递公司合作了多次，进行测试的累计历程已超上百万公里，为车辆的完善提供了丰富的数据。今年，公司已经实现了批量交付给客户的高速公路智能驾驶辅助产品。

公司的技术规划相对完整，涵盖算法、基础软件和硬件等。并在这几个方面进行了深入研究及实践。基于实践，公司从算法、标定、成本出发，特别是考虑了可为客户提供的价值和客户接受度，从而构建了福田自动驾驶产品独特的竞争力。

4、今年国内 LNG 重卡市场预期如何？

目前油气价差仍在两元以上，因此公司判断气体机的驱动力依然存在。从下半年受到冬季采暖影响，油气价差会缩小，但影响不大。预计全年天然气重卡需求保持在 20-21 万台水平，较去年同比提升 35%左右。

5、轻客目前是否配有自动驾驶技术？

公司轻客已具备 L2+级自动驾驶技术，包含 AEBS 紧急刹车辅助系统、BSD 盲区监测、LDWS

| | |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>车道偏离预警系统，主要以安全性为主，已完成列队驾驶技术相关储备与部分封闭测试环境内的实验测试。</p> <p>6、公司对今年和明年海外市场如何判断？中系车增量主要集中在哪些区域？</p> <p>2024年1-7月，中国商用车累计出口52.4万辆，同比增长22.6%，相比去年增速有所放缓，公司预计今年中系商用车全年销量85到90万辆，增长12%左右，明年将继续保持增长态势，复合增长率不会低于10%，且未来3到5年内仍然会持续增长。</p> <p>中国商用车出口增量主要在美洲地区、东南亚区、北非区。</p> <p>7、海外业务的盈利能力能否持续提升？</p> <p>从整体上看，随着海外市场的不断扩大、销量的提升以及产品结构的不断优化和调整，海外盈利能力会持续提升。</p> <p>8、海外市场现已投产的产业化市场有哪些？后续还会在哪些国家产业化？</p> <p>目前海外已经投产的产业化市场主要是泰国，预计今年11月实现属地化生产，后续持续拓展巴西、墨西哥、南非、印尼等产业化市场。</p> <p>9、今年公司的新能源增量集中在哪些车型？</p> <p>公司2024年1-7月新能源销量约2.4万台，同比增长超26%，其中重卡销量超0.3万台，同比增长超350%，轻微卡销量约1.1万台，同比增长超30%，VAN类销量近0.8万台，同比超10%。</p> <p>10、公司轻卡产品盈利性如何？有何提升举措？</p> <p>近两年公司轻卡产品的盈利情况持续优化，主要得益于整体轻卡规模的持续增长、全价值链降本，各个环节流程数字化变革。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2024年9月8日 |
| 备注 | 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。 |