

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 2023 年 8 月季度投资者关系活动记录表

编号：2023-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位 及人员	中信建投、博时基金、红筹投资、嘉实基金、招商基金	
时间	2023 年 8 月 9 日、8 月 10 日、8 月 11 日、8 月 23 日	
地点	北京	
接待人员	福田汽车董事会秘书：陈维娟 福田汽车董办副主任、证券事务代表：王桂青 福田汽车董办副主任：张盼盼 福田汽车戴姆勒党委副书记：林珏坛 福田汽车戴姆勒财务副总裁：王明港 福田汽车财务与税务部助理高级经理：宋书锐 福田汽车市值管理主管：周鹤遒 福田汽车信息披露主管：刘裕霖	
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、重卡出口的市场规模多大？ 市场规模：2023 年预计出口 26 万，同比增长 62.5%（2022 年 16 万）。 重卡出口增长原因：中国重卡以新兴市场为发力重点，中国重卡出口的核心市场在亚洲、非洲、东欧以及南美洲。 ①东南亚、东亚、中东、南美等市场，这些地区的国家本身工业基础较为薄弱，工程建设规模持续扩大，对于重卡等工程机械的需求量持续提升，土制造业难以满足市场需求； ②中国重卡具备产业链和性价比优势，以及一带一路等对外政策赋能加持； ③新兴市场在车辆维修水平、道路运输路况方面短板突出，更需要经济型重卡车型，再加上中国重卡的技术、品质及配套服务不断优化升级。	

2、福田轻型 AMT 优势及未来发展趋势？

优势：

- ① 推广：借助重卡 AMT 市场优势地位，聚焦价值用户，三季度首批 AMT 产品通过弱势区域+强势区域共同推广，迅速抢占轻卡自动挡市场先机，改变用户购车习惯。后期随着产品拓展，以“欧康动力链”和“福康+欧康”动力链全面覆盖不同客户需求；
- ② 外挂式：外挂式方案能有效降低轻型 AMT 的开发成本，将其价格控制在合理的范围内，便于轻型 AMT 的推广；
- ③ 电液控制：电控液动的驱动功率大，且控制精确，覆盖应用场景广并获得较好的驾驶体验。

未来发展趋势：

福田的轻型 AMT 变速箱产品目前已完成 SOP，现已正式投入市场，9 月底实现海外产品配装，今年计划交付 1 万台，预计市占率达 80% 以上。2030 年预计轻卡市场自动挡渗透率达到 40% 以上。

3、公司员工持股的预期情况如何？

2020 年至 2022 年，公司共实施了 5 期员工持股计划，今年 3 期正在实施中。认购价为 2.04 元/股，锁定期 3 年。若按照目前股价测算，第一期计划的收益预计为 70% 左右。激励效果良好。

公司会将回购及员工持股计划作为公司重点战略持续推进下去，提升员工凝聚力，优化公司成本，提升公司盈利能力。

4、奔驰重卡产品端与国内头部的高端重卡相比，优势何在？

奔驰重卡在整车匹配、性能标定等方面有明显优势，体现在油耗、质量、可靠性、TCO 等综合表现领先。

5、除了采埃孚 AMT 带来的差异化优势以外，欧曼在其余维度如何打造我们的优势产品？天然气短板如何弥补？

①当前主要依托福康+采埃孚 AMT 构建了高端引领、自动挡、节油等差异化优势。在公路物流车，将持续以节油、轻量化作为产品核心竞争力，动力链节油特性持续升级，保持性能领先。同时在轻量化方面持续优化，打造轻量化产品竞争力。另外在混动、纯电等方面正在积极布局，确保未来此类产品竞争力优势。在产品研发方面持续投入，实现销售一代、升级一代、全新一代的产品投放节奏，确保产品竞争力领先。

②天然气产品当前竞争压力较大，欧曼已快速投放福康 12 升、15 升产品，实现产品组合推广。4-6 月实现连续销量爬坡，6 月燃气重卡已突破 1000 台，7 月环比继续提升。随着福康燃气机市场口碑的持续打造，性能的持续打磨，同时借助欧曼自动挡势能，后续将持续上量，2023 年上半年累计销量接近 4000 台，下半年单月实现 1500-2000 台销量。

6、公司发动机业务的盈利分析，以及康明斯发动机的盈利优势情况？

欧康：2023 年 1-7 月，欧康发动机累计销量 4.87 万台，同比提升 73%，月均销量 6900 台左右，上半年实现扭亏为盈。发动机业务成本进一步降低，利润弹性凸显。

	<p>福田康明斯：福田康明斯毛利率非常稳定，在 2022 年商用车市场全面下滑的情况下，销量 16 万台，业务利润 6 亿元以上，毛利率仍保持在 20.6%。2023 年上半年毛利率达 21.64%（1-6 月销量 10 万台左右）。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 8 月 9 日、8 月 10 日、8 月 11 日、8 月 23 日
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>