

潍柴动力股份有限公司

2011年全年业绩发布

2012年3月



潍柴动力
WEICHAI POWER

免责声明

本资料由潍柴动力股份有限公司（“本公司”）制备，未经独立验证。本资料未明示或暗示任何陈述或保证，本资料所表述或包含的信息的准确性、公正性或完整性也不应被依赖。因本资料中表述或包含的任何信息不论以何种方式引起的任何损失，本公司及其任何联属公司、顾问或代表将不承担任何责任。请您不要依赖本资料中所含的任何展望性语言。

议程

▶ 财务业绩概要

▶ 经营回顾

▶ 行业概要

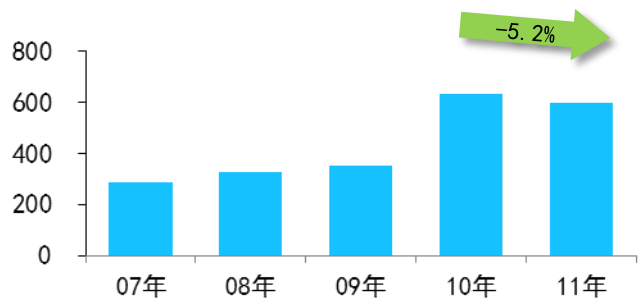
▶ 展望与策略

财务业绩概要

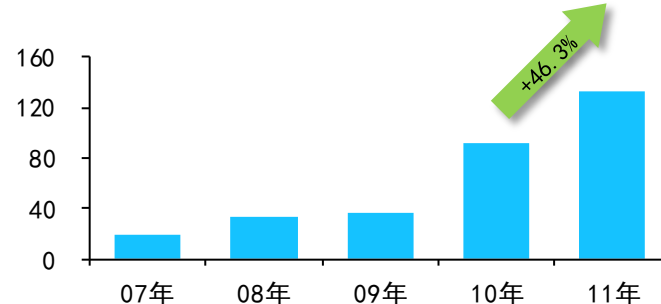
规模优势，抗风险能力逐步增强

单位：亿元（人民币）

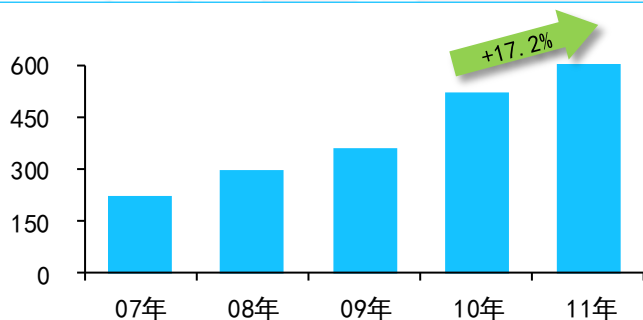
销售收入



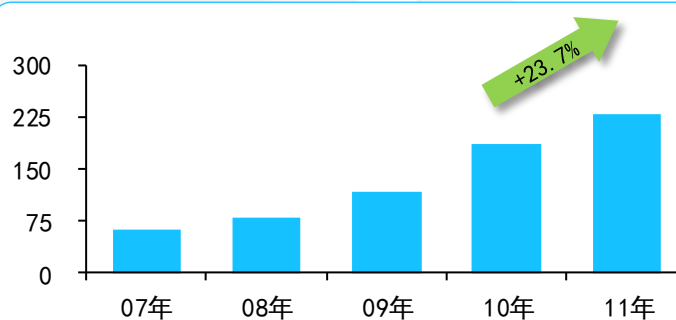
现金及等价物



总资产

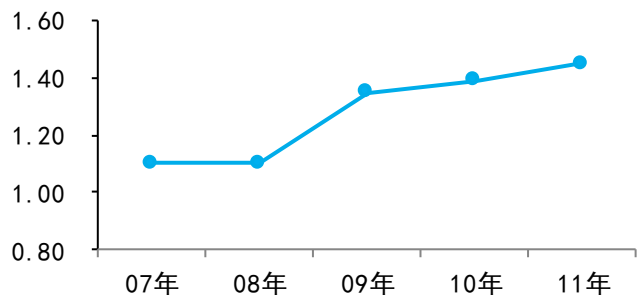


净资产

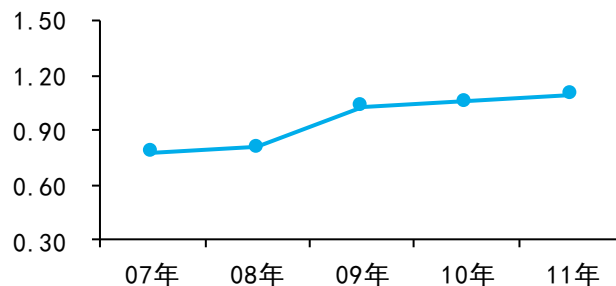


高效管控，营运水平不断提高

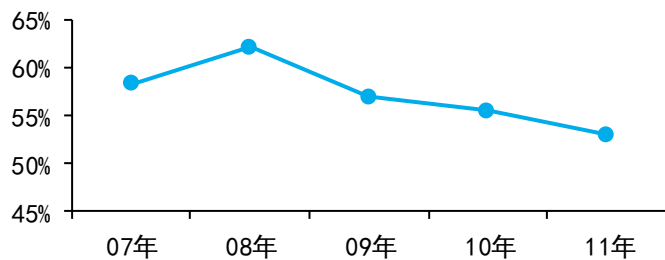
流动比率



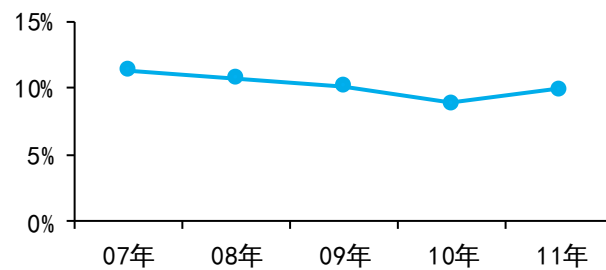
速动比率



资产负债率



三费收入占比

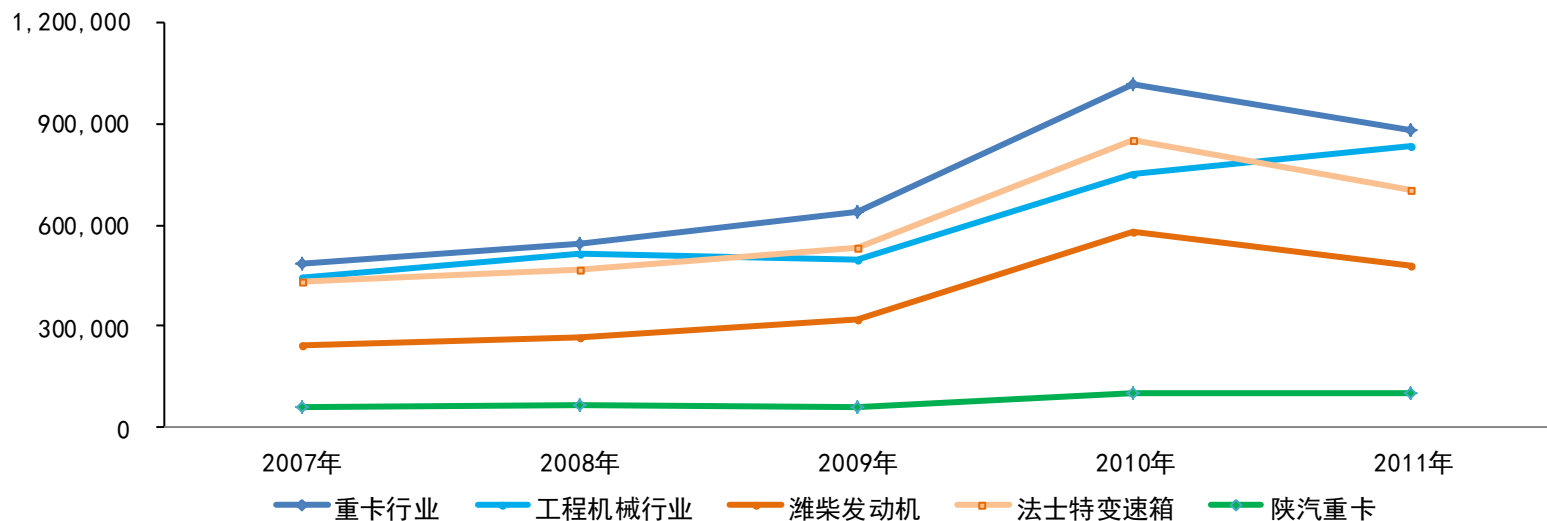


经营回顾

三大主业一不惧行业调整，继续保持领导者地位

下游两大行业及公司三大业务走势图

单位：台/辆



- 重卡行业回调，但潍柴动力发动机、陕重汽整车和法士特变速箱三大主业继续保持行业领导者地位

发动机业务一经受行业下滑，凸显竞争优势

动力类型	2011年销量（万台）	2011年市场占有率（%）
重卡动力	31.8	36.2
5吨及以上装载机动力	12.6	77.9
大型客车动力	1.6	21.6
大功率发动机总销量	48.2	

- 14吨以上重卡用发动机市场占有率达36.2%，保持行业领导者地位
- 5吨及以上装载机用发动机市场占有率高达77.9%，市占率优势明显
- 大型客车用发动机市场占有率达21.6%，市场份额稳步提升

发动机业务—加大推广力度，战略产品稳步推进



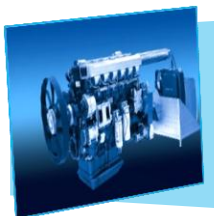
- WP5/WP7产品销量同比增长97.2%，配套客车同比增长211%，配套汽车起重机同比增长289%，并成功实现国内主要挖掘机厂家的样机配套



- 博杜安M26产品顺利实现小批量投放，为后期大批量推广奠定了基础



- 12L发动机作为国内唯一成熟的大功率平台，继续引领行业升级换代

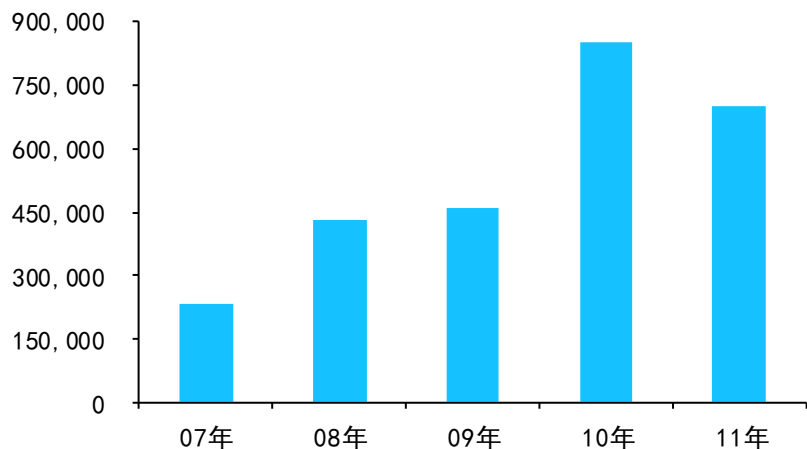


- 国IV发动机技术成熟、稳定，拥有多种技术路线储备

变速箱业务—稳固传统优势，引领市场升级换代

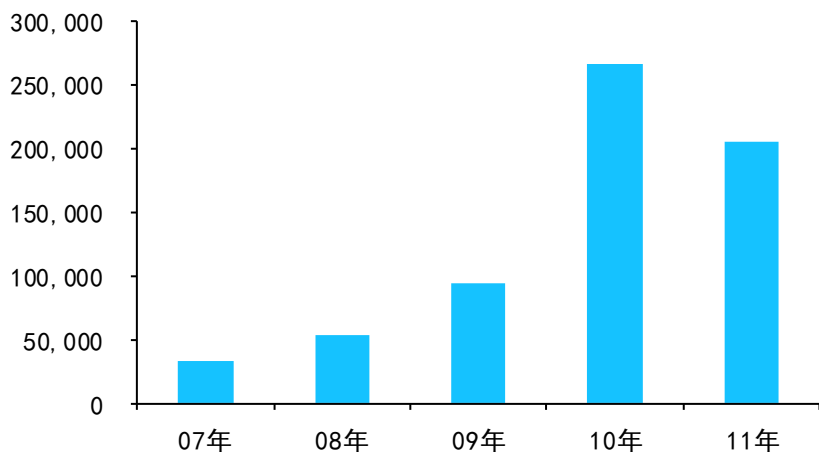
变速箱

单位：台



12—16档变速箱

单位：台



- 各项经营指标连续十年名列行业第一，重型变速箱销量连续七年稳居世界第一
- 12-16档变速箱继续引领行业向多档位发展

变速箱业务—深化市场布局，满足多元化需求

- 20档全铝合金外壳新品变速箱，总重量比传统产品轻100公斤
- 最新研制的AMT自动变速箱已批量生产



- 重型液力AT变速箱合资项目全面开工建设。投产后，可形成年产12万台重型AT变速箱和150万只工程机械零部件出口的产能

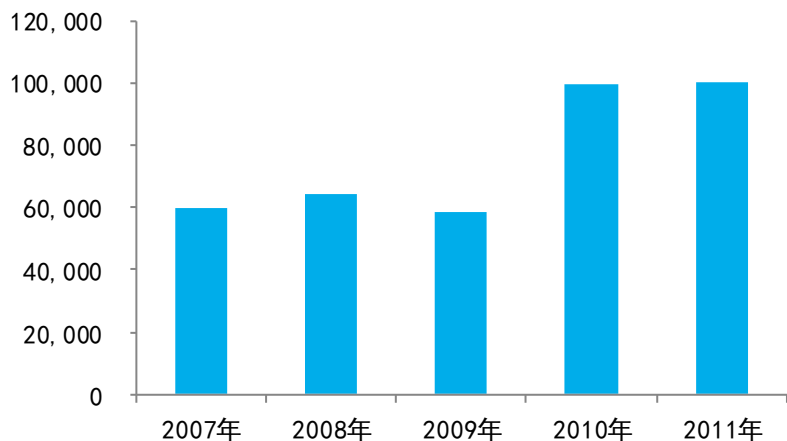
- 非重卡变速箱市场不断拓展，目前占总销量比例达到10.8%，占比继续提高



重卡与车桥业务—优化产品结构，保持行业领先

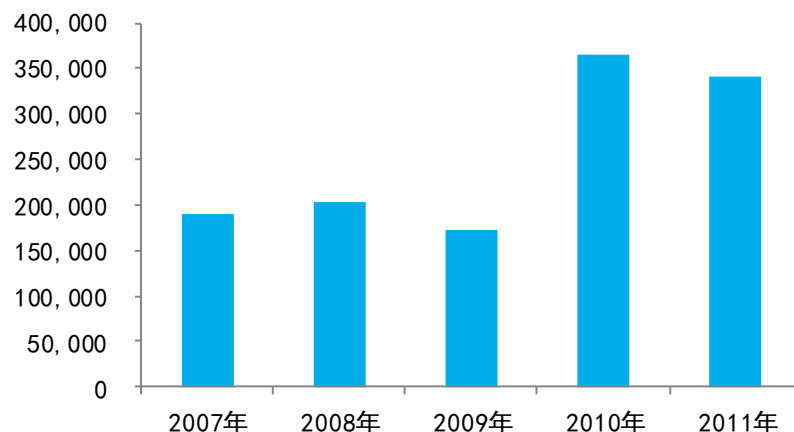
重卡

单位：辆



车桥

单位：根



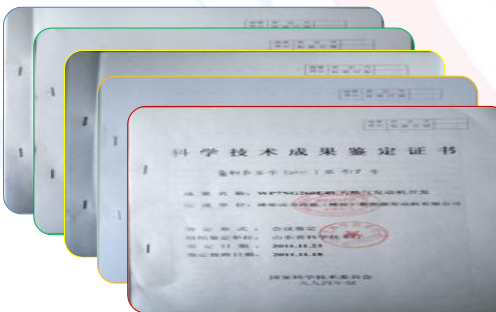
- 陕西重汽凭借新产品的优异市场表现，逆势而上，全年销售重卡超过10万辆，市占率同比提高1.6个百分点
- 汉德车桥加大新产品研发，推进结构调整，产销车桥达34万根，继续跑赢行业

战略协同—深化资源共振，彰显黄金产业链价值



- 最新推出的具备低自重低油耗优势的德龙M3000重卡，搭载蓝擎II代WP7/WP10发动机，与法士特变速箱和汉德车桥的总成优化匹配，动力传输效率提高30%，实现无大修里程突破120万公里，黄金产业链的战略协同优势和价值得到充分体现

技术优势—推进科技创新，获得丰硕技术成果



- 公司被科技部确定为国家创新型企业，入选国家火炬计划重点高新技术企业
- 法士特公司通过国军标资格审查，成为国内第一家通过国军标认证资格审查的企业和部队装备建设及承制的重点配套企业
- 研发大楼、实验中心投入使用，发动机研发实验基地达到国际一流水平
- 蓝擎 II 代发动机，比国内同类产品节油10%以上
- 公司开发的WP5柴油机3项成果达到国际先进水平

新能源产业—立足长远布局，引领绿色经济

- 大功率商用车气体机销售6700台，同比增长156%，市场份额超过50%
- 潍柴动力新能源技术产品实现量产，经济性提高30%、排放减少30%、成本降低30%
- 陕西重汽CNG、LNG重卡拥有多项专利技术，填补了中国天然气重卡的空白，LNG续航里程从200-300公里增加到2000多公里



国际市场—完善全球网络，国际业务再创新高



■ 2011年法士特出口变速箱5464台，同比增长170.9%

■ 2011年陕重汽出口整车8613辆，同比增长13.5%

■ 2011年发动机出口3907台，同比增长34%

人才第一工程—基于全球视野，打造国际化人才体系



面向全球引进人才

- 先后吸引近50名国际化高层次人才加盟潍柴
- 2011年共引进各类人才966名，其中2名海外人才成功进入国家“千人计划”

优化环境用好人才

- 为引进的高端人才配置专门队伍、成立专门研究机构、设立专项资金、提供优越的工作环境



注重激励留住人才

- 物质和精神激励相结合，建立完善的人才激励机制
- 出台《科技人才激励细则》，充分激发科技人才的积极性

行业概要

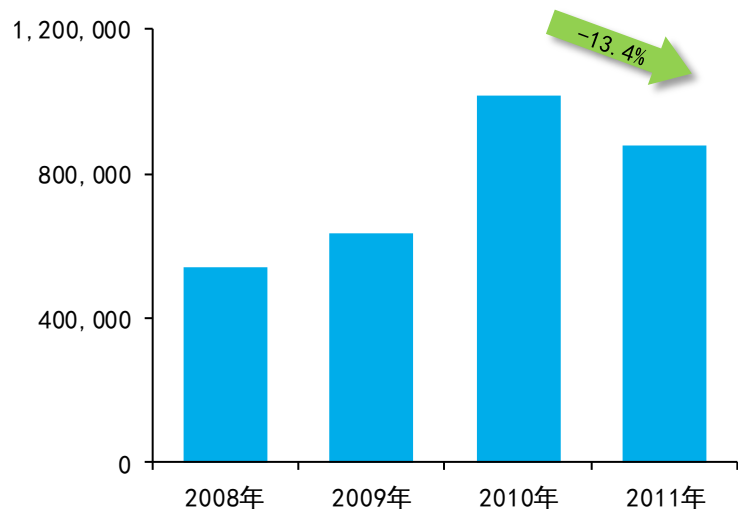
行业政策解读

政策	内容	影响
物流行业“国八条”	<ul style="list-style-type: none">■ 降低物流企业税负，减少过路过桥费，加大对物流业的支持	<ul style="list-style-type: none">■ 增加公路运输竞争力，凸显物流效率，提高行业盈利能力，重卡行业将是最大的受益者
公路安全保护条例	<ul style="list-style-type: none">■ 规定驾驶员1年超限3次，将责令其停止从事营业性运输，货运车辆年超限3次，将吊销其车辆运输证	<ul style="list-style-type: none">■ 对行业销量、结构、货运量、货运价格产生重大影响。中长期可有效治理超载问题，降低单车运力，增加新车需求
国IV车用柴油排放标准	<ul style="list-style-type: none">■ 商用车发动机国IV排放标准定于2013年7月1日实施	<ul style="list-style-type: none">■ 推动行业向电控化、高科技、高附加值方向发展
重型商用车燃料消耗量限值	<ul style="list-style-type: none">■ 规定的限值适用于最大设计总质量大于3500千克的燃用汽油和柴油的商用车辆	<ul style="list-style-type: none">■ 中国重型商用车节能管理迈出了实质性的一步，重卡轻量化成趋势

重卡行业—宏观经济影响，行业出现调整

重卡行业年度走势

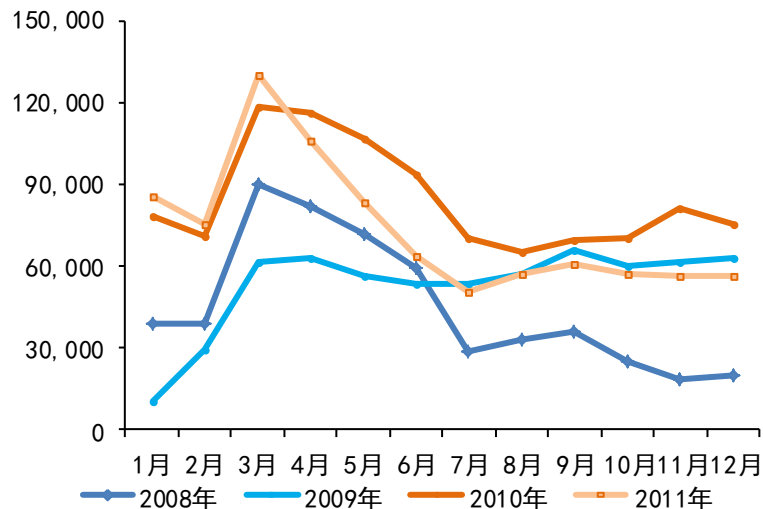
单位：辆



数据来源：汽车工业协会

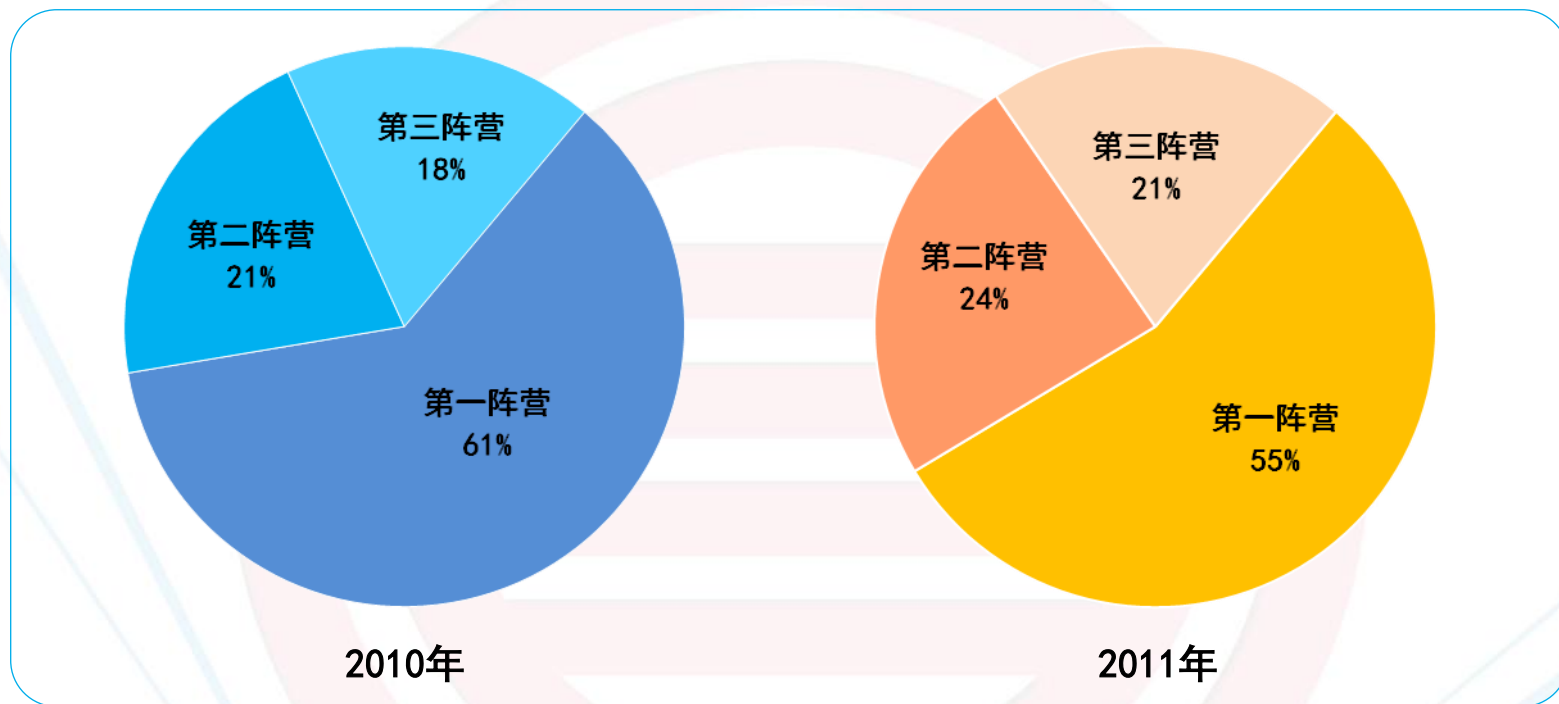
重卡行业月度走势

单位：辆



- 受到宏观经济政策收紧、行业治理政策出台、2010年全年及2011年一季度重卡市场超高速增长的后反应等因素影响，重卡行业出现一定幅度下滑
- 2011年，重卡销售88.1万辆，同比下降13.4%

重卡行业格局—资源集中，二、三阵营市场份额提升

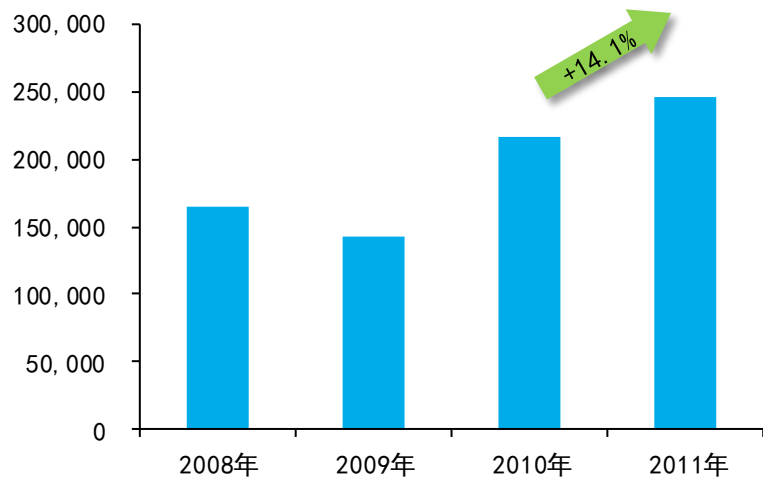


■ 公司下游主要配套市场第二、第三阵营重卡企业增长势头强劲，市场份额不断扩大

装载机行业—出口带动，行业稳定增长

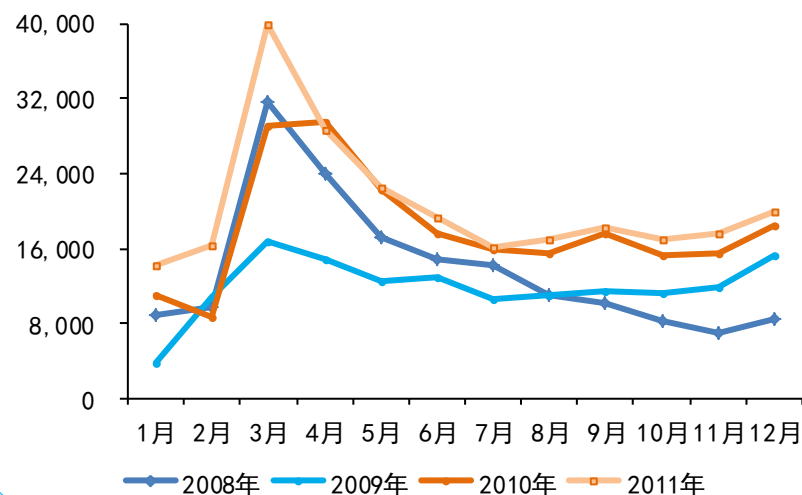
装载机行业年度走势

单位：台



装载机行业月度走势

单位：台

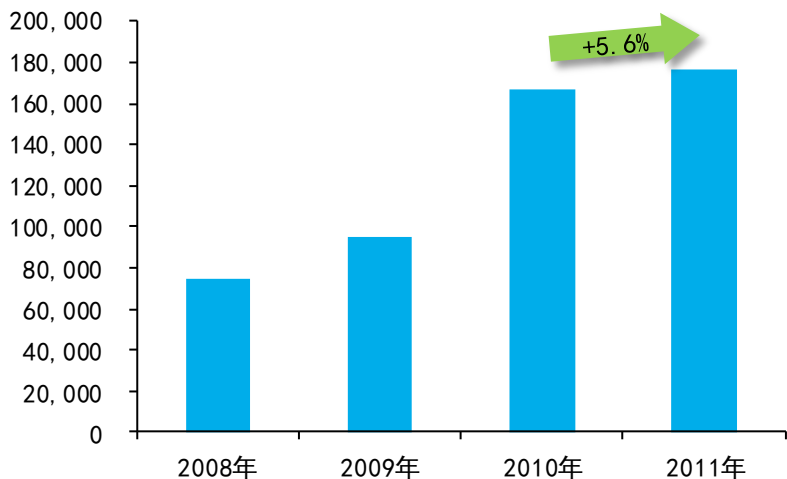


- 海外市场需求强劲，带动装载机行业整体稳定增长
- 全年装载机销售24.7万台，同比增长14.1%
- 2011年，装载机行业出口2.5万台，占总销量的10%，同比增长60%

挖掘机行业—先扬后平，销量平稳上升

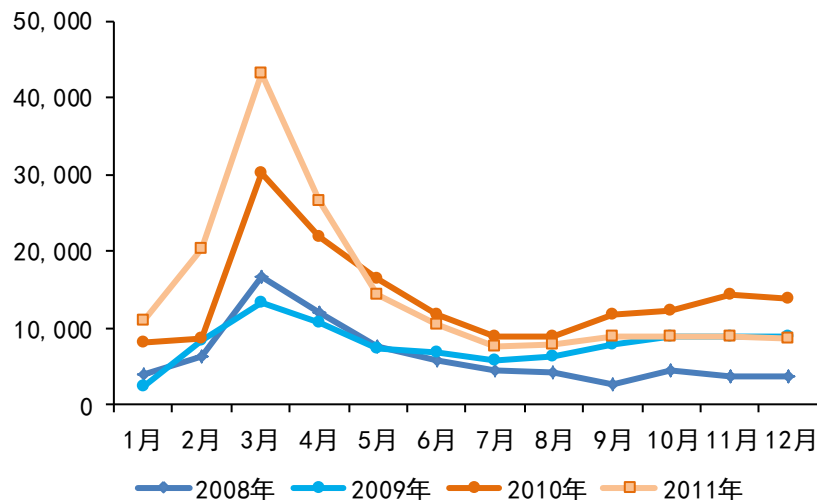
挖掘机行业年度走势

单位：台



挖掘机行业月度走势

单位：台

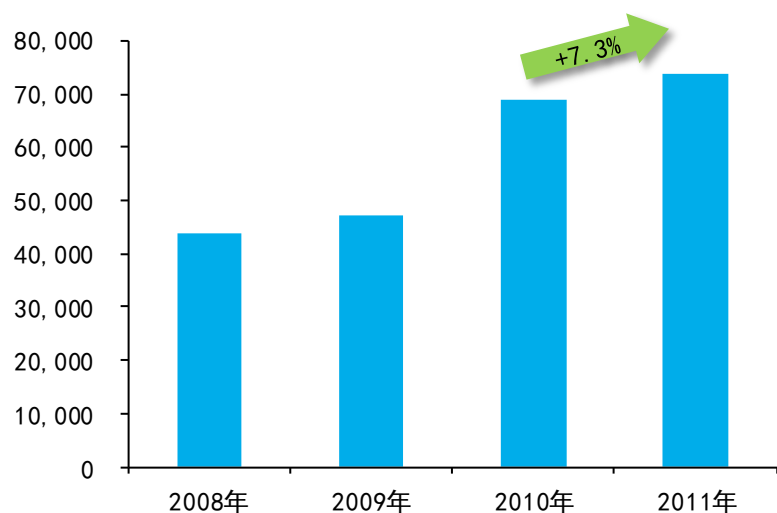


- 2011年一季度销售畅旺，挖掘机行业在3月份创下月销4.3万台的新记录
- 随行业需求下滑，下半年销售总体保持平稳
- 2011年，挖掘机销售17.6万台，同比增长5.6%

大型客车行业——一枝独秀，领跑商用车市场

大型客车行业年度走势

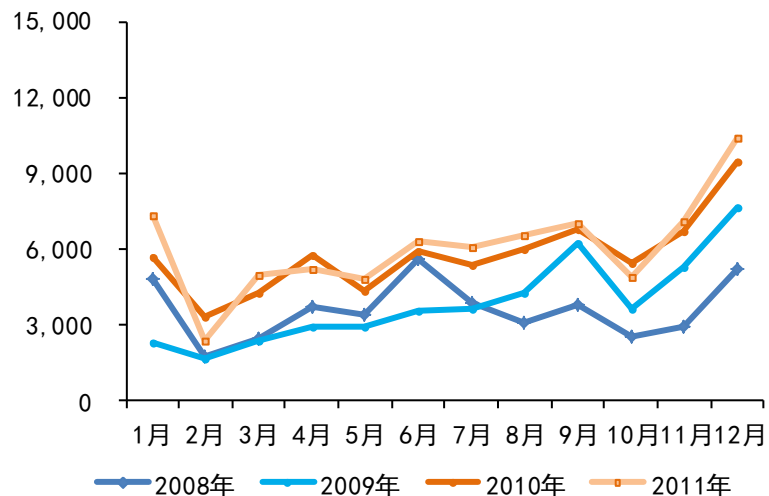
单位：辆



数据来源：汽车工业协会

大型客车行业月度走势

单位：辆



- 受惠于城市交通需求增长、旅游市场景气度持续上升等因素，大客行业保持增长
- 2011年，大型客车销售7.4万辆，同比增长7.3%

展望与策略

2012年宏观经济展望

全球经济复苏步伐缓慢，中国经济稳中求进

全球经济

- 希腊问题“蒙混过关”，欧债危机将长期困扰欧洲经济；美国经济底部企稳，各项数据逐步向好
- 国际原材料价格大幅上升，中东局势动荡影响原油价格，增加不确定因素
- 新兴国家经济增长放缓，火车头效应减弱

中国经济

- 在“稳中求进”的工作总基调下，经济保持平稳较快发展
- 物价总水平保持基本稳定
- 加强民生项目支持力度
- 推进经济结构战略性调整
- 继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策

2012年行业展望

影响因素

展望

- 中国经济发展及基建民生项目带动重卡市场需求；原材料价格上涨、房地产调控、抑制通货膨胀、人民币升值、国际竞争加剧抑制重卡市场增长

重卡市场可能会进入平稳调整期，总量在高位小幅波动

- 住房刚性需求持续、城镇化进程、工业化加速、民间投资扩大、西部大开发深入推进将长期拉动市场需求；但2012年全年投资增速可能下滑

工程机械市场保持平稳发展态势，实现稳定增长

- 公交市场潜力巨大、城镇化进程逐步推进、消费升级推动旅游业发展等因素继续带动客车市场；而高铁竞争分流客运市场需求

客车市场将保持稳定增长

2012年公司展望

以“产品年”为契机，进一步提升企业运营质量

开展“产品年”活动，提升企业核心竞争力。集中体现为“围绕一个目标、做好三个结合、实现四个突破、着重突出六个强化”



2012年公司展望

依托产业协同优势，实现国际化新突破

打造全球营销服务体系

拓展广阔的海外市场空间

整合各子公司的国际营销服务资源，探索搭建海外业务区域统一管理平台，并根据不同国家的特点，大力推进服务网络体系建设



充分发挥品牌协同优势，率先在东南亚等成熟市场，建立海外工厂，积极推进俄罗斯、东欧、南美等国家和地区的建厂筹备工作，努力实现制造本土化

谢 谢!