

WEICHAI POWER

2013年中期业绩发布

2013年8月





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

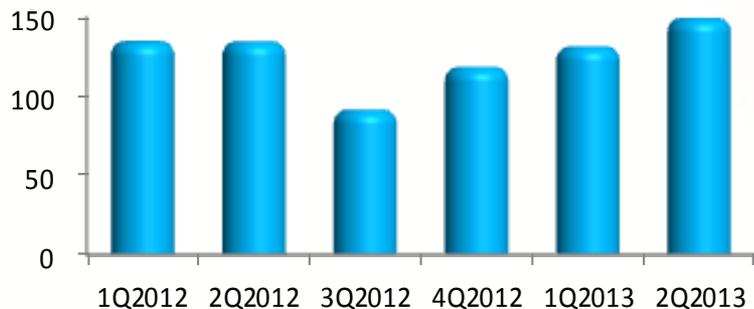


盈利能力稳步提升



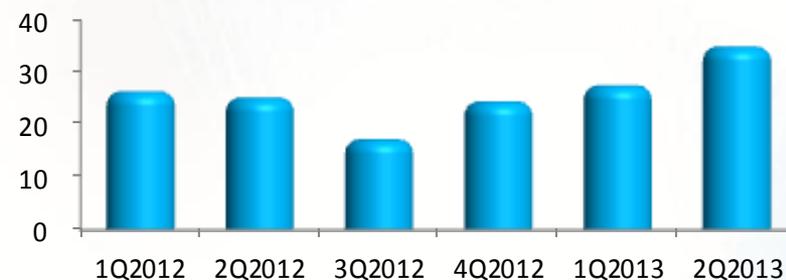
销售收入

单位：亿元（人民币）



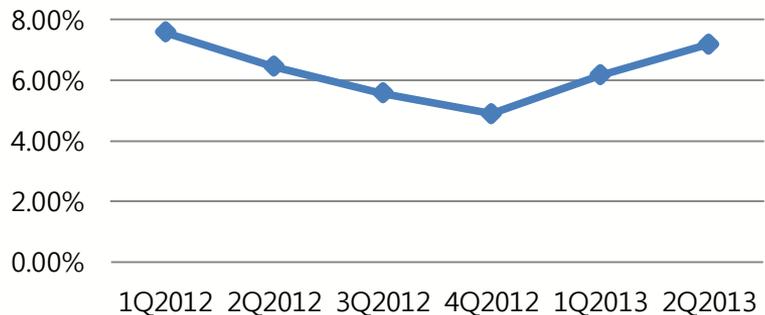
毛利润

单位：亿元（人民币）



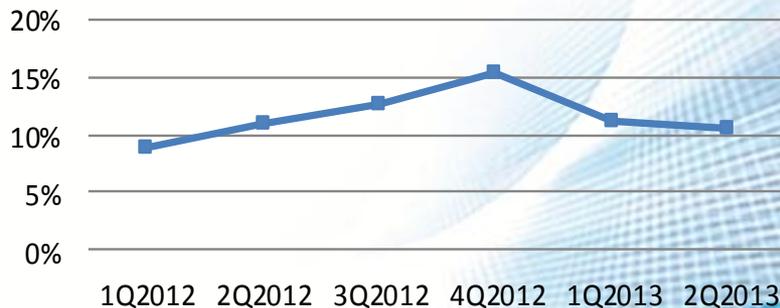
净利率

单位：%



三费收入比例

单位：%



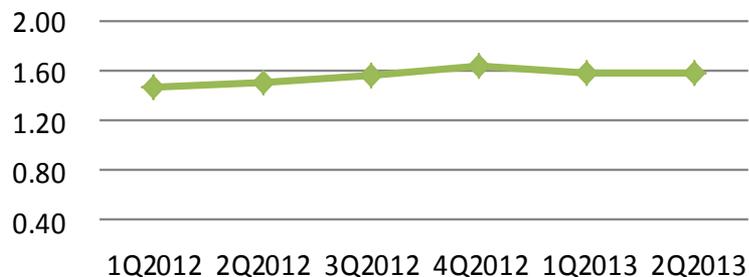


运营指标持续向好



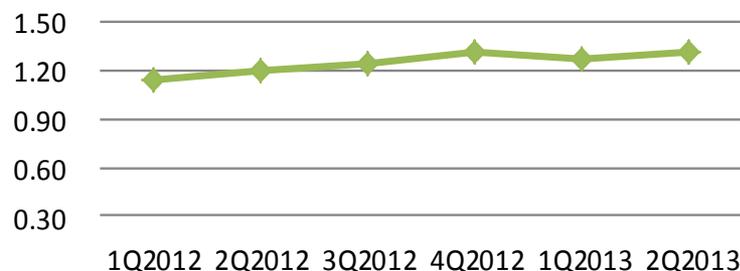
流动比率

单位：100%



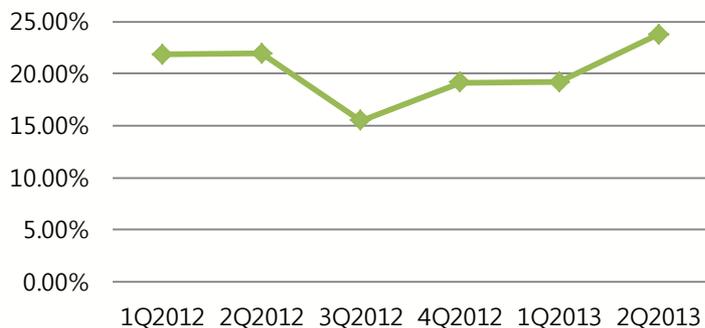
速动比率

单位：100%



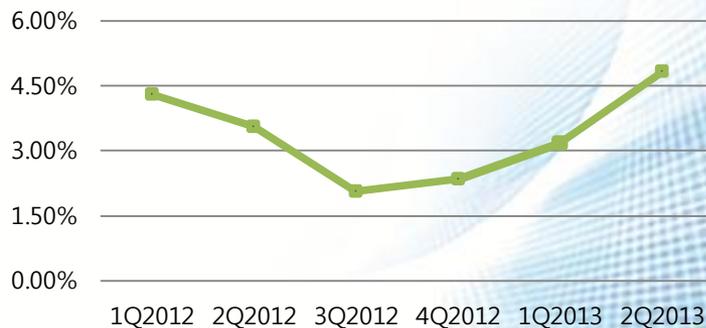
总资产周转率

单位：%



净资产收益率

单位：%





议程

■ 财务业绩概要

■ 经营回顾

■ 行业概要

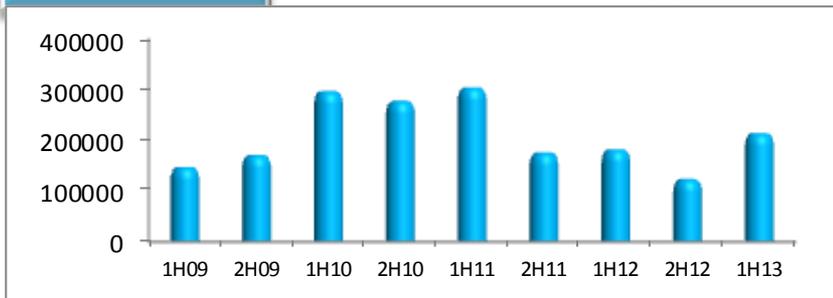
■ 展望与策略



主要业务—抓住契机 传统产品全面复苏

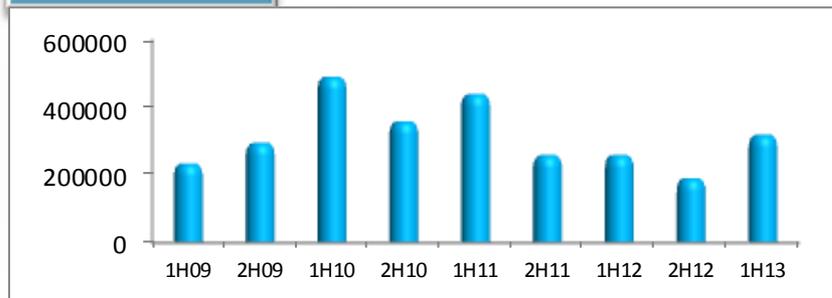
发动机

单位: 台



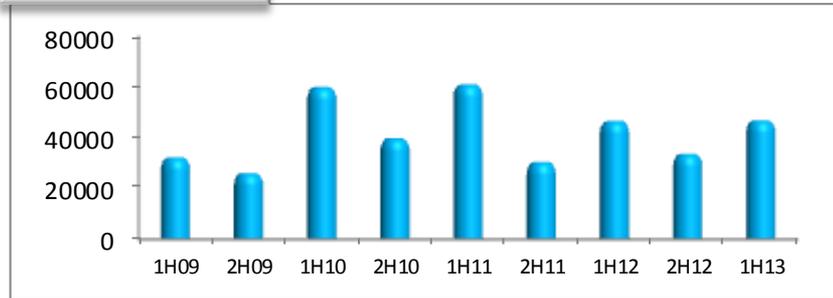
变速箱

单位: 台



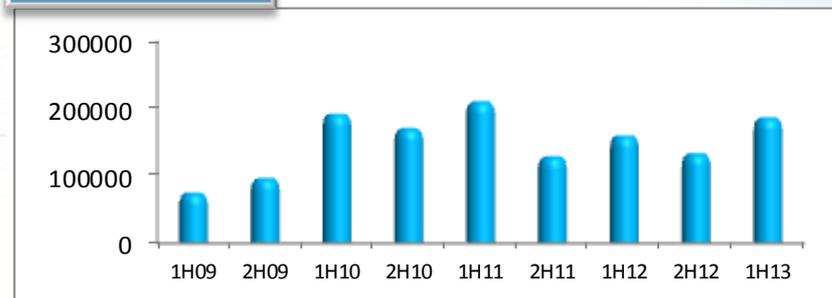
重卡

单位: 辆



车桥

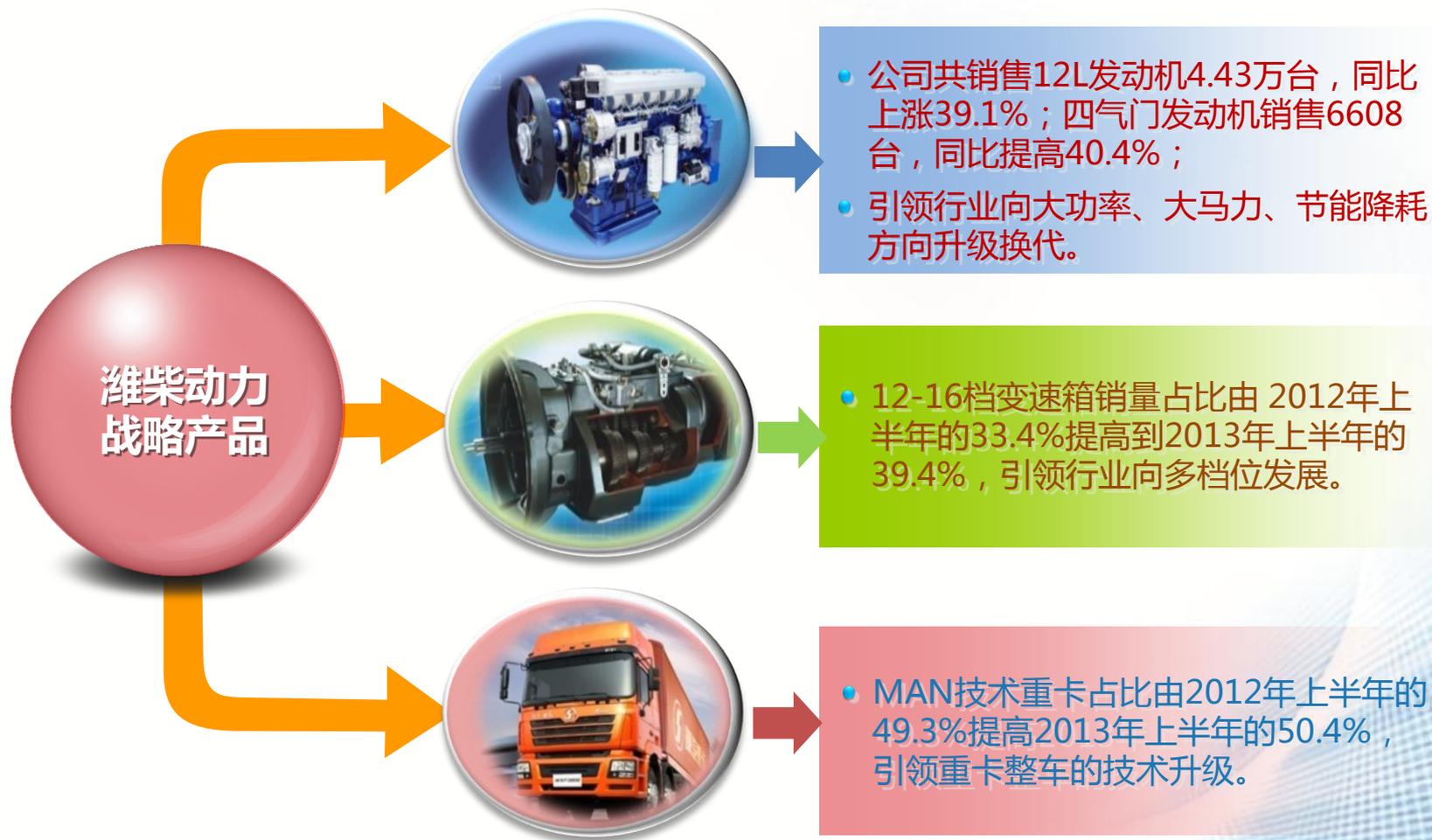
单位: 根



- 2013上半年, 发动机销售21.49万台, 其中: 14吨以上重卡用发动机销售15.51万台, 同比增长22.7%, 市占率38.5%; 5吨装载机用发动机销售4.19万台, 同比增长5.9%, 市占率67%; 大中型客车用发动机销售0.91万台, 同比增长3.8%, 市占率达11.6%;
- 法士特变速箱销售32.04万台, 同比增长23.1%;
- 陕重汽和汉德车桥加快新产品研发, 优化产品组合, 分别销售4.7万辆和18.73万根, 同比分别提高0.5%和16.6%。



战略产品—引领未来 升级换代明显提速



新产品推广—优化结构 多元化进程愈发加快

- 最新研发的S变速箱各项性能指标可与国外同类产品媲美；
- 非重卡用变速箱占比12.5%，同比提高超过2.5个百分点。



- WP5、WP7发动机上半年销售4205台，同比大幅增长55.3%，全面进入中客、中重卡等配套领域；
- 博杜安发动机逐步实现国产化，开始在船舶和发电领域批量配套，发展前景广阔。



潍柴动力
新产品



- 新能源重卡以5611辆的销量，蝉联行业第一，同比增长136.2%。



技术创新—加大投入 先进技术不断涌现



- 2013年1月18日，公司开发的《重型高速柴油发动机关键技术及产业化》项目获国家科技进步二等奖，打破国外的技术垄断。

- 2013年6月28日，“国家商用汽车动力系统总成工程技术研究中心”顺利通过专家现场验收评审，为我国商用汽车动力系统总成的发展提供良好平台。



技术突破 产品创新

- 公司国IV发动机各项性能及可靠性得到充分验证，具备批量上市条件；
- 与国III发动机相比，公司国IV发动机采用机内净化技术提高了燃油经济性，有效降低了80%以上颗粒物排放、35%以上氮氧化物排放；
- 国V发动机开发已完成，欧VI发动机开发正有序推进。

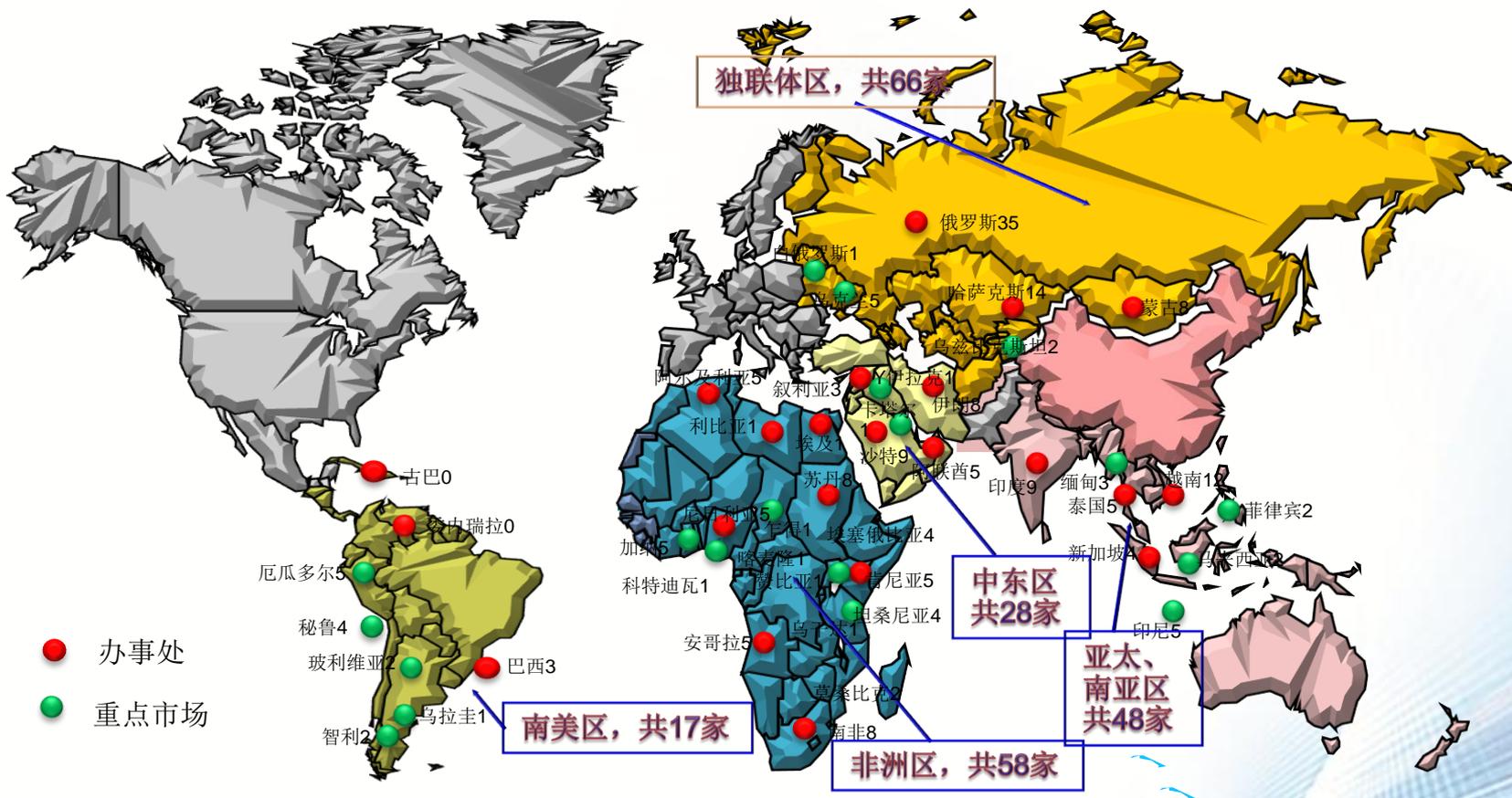


- 2013年，陕重汽被中国汽车轻量化技术创新战略联盟认定为全国首批“汽车轻量化技术创新战略联盟创新基地”。





出口市场—完善全球网络 国际业务再创新高



- 2013年上半年, 出口量稳中有升。2-4L发动机出口5580台, 同比增长36倍; 法士特变速箱出口5309台, 同比增长94.3%;
- 海外办事处增至29个, 服务站217家, 产品销售5大洲97个国家和地区, 已建成覆盖全球的国际服务网络;
- 与缅甸政府签订技术输出和服务合同, 实现了由单纯出口产品向出口服务、技术、产品并行的转变;
- 越南长海汽车配套公司发动机300台, 这是继伊朗AMICO公司之后, 成功开拓又一海外主机厂。



后市场业务—淬炼商业模式 完善全生命周期服务

坚持“战略指引、渠道共享、共赢发展”经营理念，凭借“全生命周期”服务提升和后黄金产业链价值提炼，打造独具“潍柴”特色的后市场商业模式。



- 2013年上半年，公司共销售再制造发动机5956台，同比上升68.92%；
- 2013年上半年，开展“后市场产品走进客户中国行”活动286场；
- 目前，公司备品专营店共申报613家，审批通过479家，其中：正式运行106家。

新能源产业—超前布局 产业化道路不断延伸

“发动机-电机-变速器”绿色产业链为新能源汽车提供系统高效、节能环保的强劲动力。

● 动力总成产业化

- 公司承担的国家科技支撑计划《商用车用并联式混合动力系统开发》，最新研发出新能源环卫车，动力来源于发动机-电机-AMT组成的混合动力总成，成功实现混合动力驱动试运行，为新能源动力总成产业化奠定基础。



搭配新能源动力总成的环卫车

● 核心技术自主研发

- HCU自主开发：混合动力总成控制系统HCU软件对节油率及整车性能有重要影响，其成功研发标志着公司已掌握混合动力总成系统的核心技术；
- TCU自主开发：TCU软件是混合动力AMT控制系统核心，可成功控制AMT实现自动选换挡和手自一体等功能。



WN20动力总成

● 产品性能优异

- 陕重汽是国内唯一实现新能源汽车产业化和重卡新能源科研生产企业，LNG重卡产品包括全系列重卡，续驶里程突破2000km；
- 轻量化设计、低气耗、低成本、低排放；通过欧洲ECE-R29严格碰撞及“三高”试验检测。



陕重汽LNG整车



品牌传播—放眼世界 加速品牌全球化

公司十分注重品牌影响力与全球化传播。通过跨国并购全球领先的优质企业，与国际顶尖品牌公司开展战略联盟，积极利用海外展览及权威媒体宣传等推动海外品牌建设，提升公司影响力。



- 2013年6月28日，凯傲公司在德国法兰克福证券交易所成功挂牌，通过增持达到其上市后总股本的30%。借助凯傲品牌，潍柴动力的品牌国际影响力进一步增强。



- 2013年4月11日，公司与法拉利签署战略合作协议，成为法拉利F1车队全球赞助商。未来的合作有望由品牌传播逐步向科研和营销领域延伸，利用各自的优势，通过联动推广等多方面深度合作，携手取得共赢。

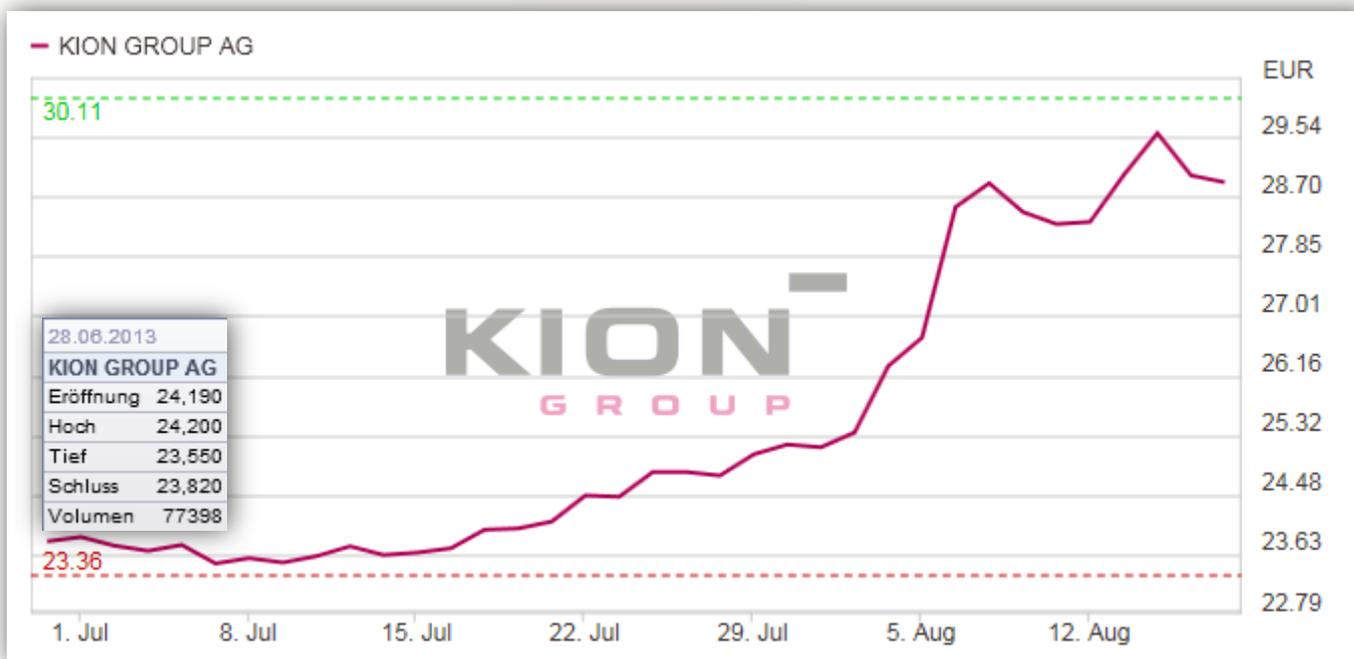


- 公司以“品牌国际化”为核心，利用海外展览、权威财经媒体等提升公司海外影响力。





资本运作—长袖善舞 助力凯傲成功上市



股价持续上升

- 虽然欧洲经济不景气，但投资者依然看好凯傲发展前景；
- 凯傲6月28日上市至今，股价不断上涨，最高价达30.105欧元，跑赢大市，并呈继续上升趋势。

充分发挥协同效应

- 借助公司在亚太市场的优势，实现公司与凯傲的协同发展；
- 凯傲规划到十二五末年营业收入达到80亿欧元，助推公司进入世界500强。



议程

■ 财务业绩概要

■ 经营回顾

■ 行业概要

■ 展望与策略



行业政策解读

《国IV车用柴油排放标准》

- 延后实施商用车发动机国IV排放标准；
- 已有20个地区和城市要求注册登记的重型柴油车须满足国IV排放标准。

《机动车强制报废标准规定》

- 2013年5月1日起实施，规定了4种强制报废的要求。

《校车安全管理条例》 《专用校车生产企业及产品准入管理规则》

- 关注校车的安全性，同时，校车购买和运营的财政补贴办法有望出台。

《关于城市优先发展公共交通的指导意见》

- 将公共交通发展资金纳入公共财政体系，未来公共交通占机动化出行比例提高到60%左右。

影响

- 推动行业向电控化、低耗能、低排放方向发展；
- 采购成本的上升将引起一定数量的商用车提前消费。

- 有利于加速车辆的更新换代；
- 汽车保养、维修等后市场消费将进一步被拉动。

- 校车市场整体产值在4000亿左右，随着《规则》发布，中国校车市场或将迎来高速增长时代。

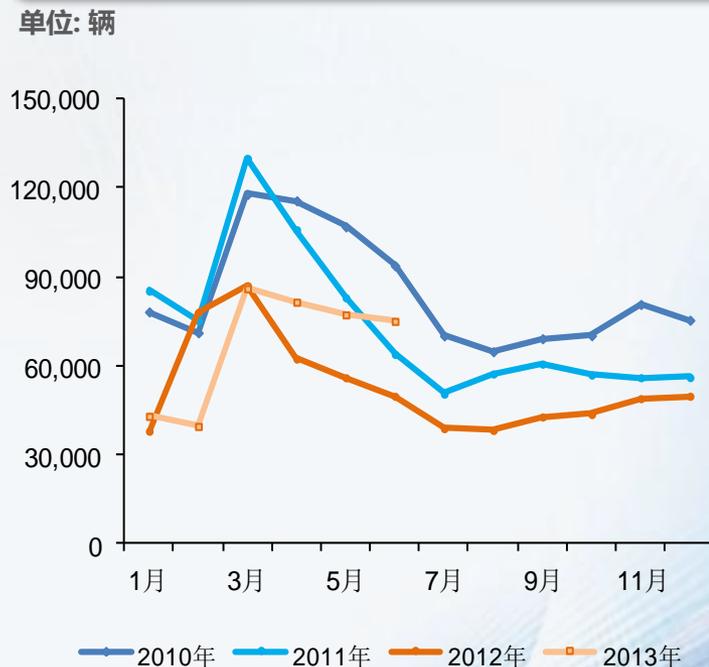
- 带来车辆设备购置和更新的增加。

重卡行业—逐步复苏

重卡行业年度走势



重卡行业月度走势

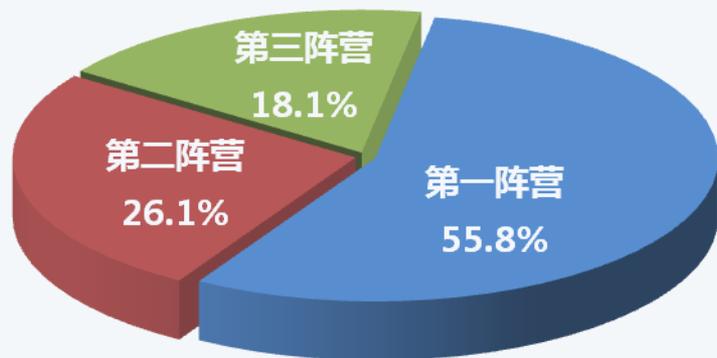


数据来源：汽车工业协会

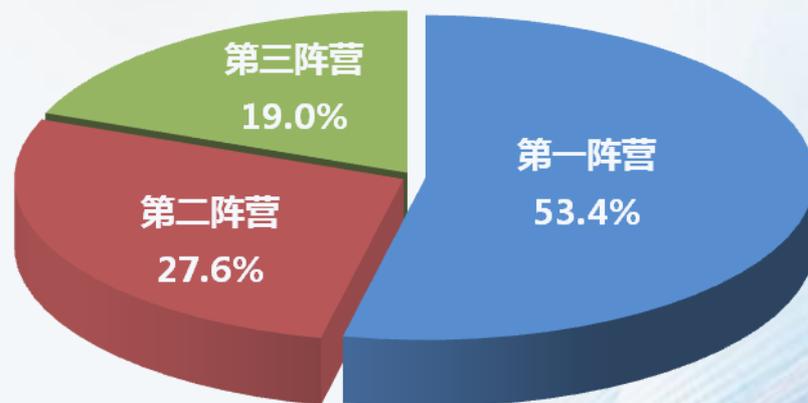
- 受惠2010年、2011年销量高峰期的重卡逐步更新换代以及国IV标准实施引发的提前购买等因素带动，2013年上半年重卡行业需求回升；
- 2013年上半年，重卡销售40.27万辆，同比上升8.4%。

重卡行业—第二、三阵营份额提升

2012年上半年



2013年上半年



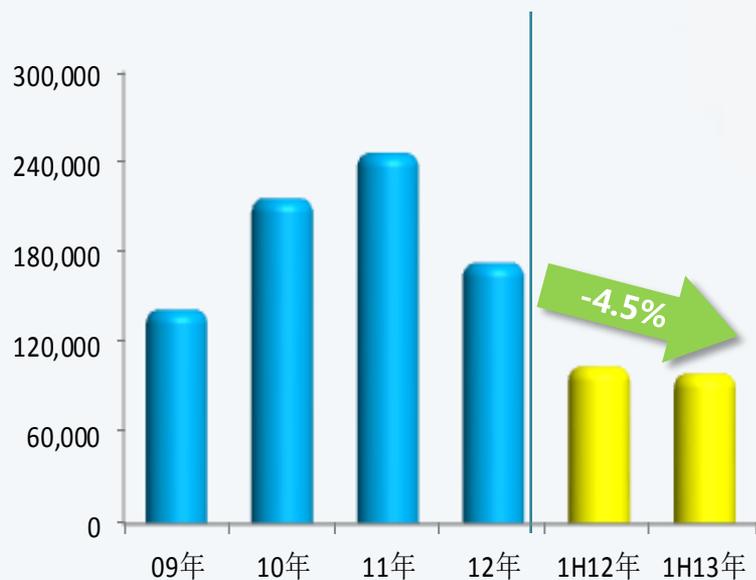
数据来源：汽车工业协会

- 2013年上半年，重卡行业市场格局进一步调整，第二阵营市场份额同比上升1.5个百分点，第一、二阵营之间的差距进一步缩小。

装载机行业—持续下滑

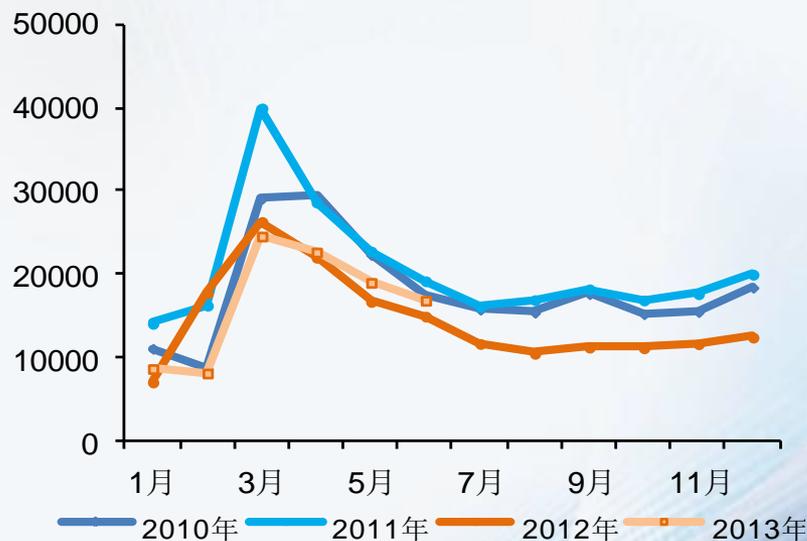
装载机行业年度走势

单位:台



装载机行业月度走势

单位:台



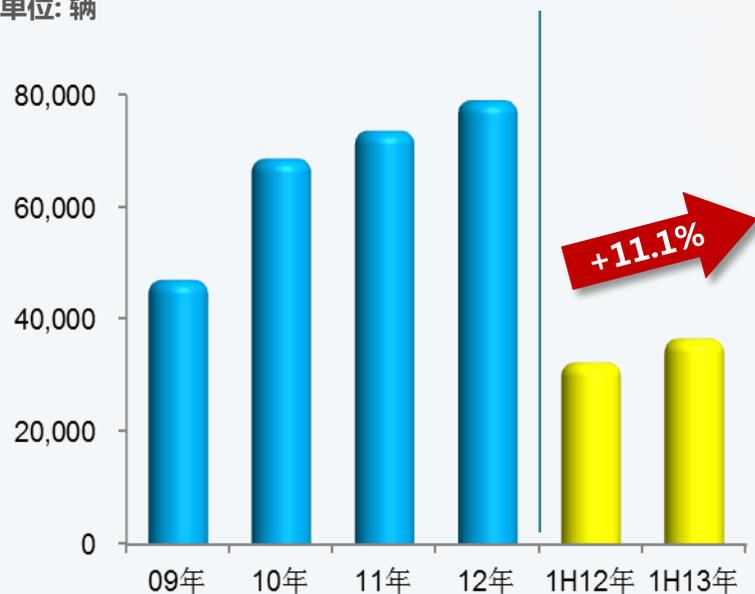
数据来源：中国工程机械商贸网

- 受投资增速下滑影响，装载机行业整体出现下滑；
- 2013年上半年，装载机销售10万台，同比下降4.5%。

大型客车行业—稳定增长

大型客车行业年度走势

单位: 辆



大型客车行业月度走势

单位: 辆



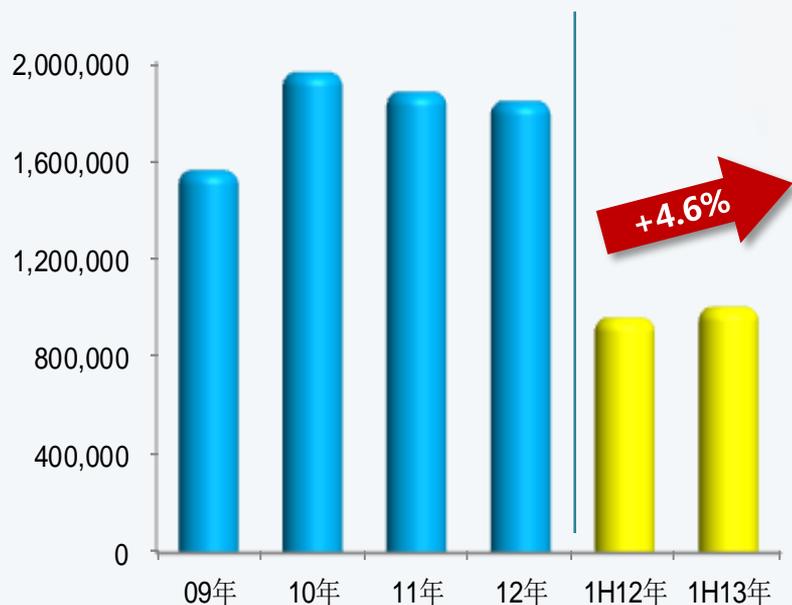
数据来源：汽车工业协会

- 受惠于城镇化进程加快，旅游、城市公交、校车等市场需求持续向好，大型客车销量保持稳定增长；
- 2013年上半年，大型客车销售3.77万辆，同比增长11.1%。

轻卡行业—稳中有升

轻卡行业年度走势

单位: 辆



轻卡行业年度走势

单位: 辆



数据来源: 汽车工业协会

- 基于对农用车和面包车的替代效应, 经济型轻卡热销;
- 2013年上半年, 轻卡销量100.3万辆, 同比上升4.6%。



议程

■ 财务业绩概要

■ 经营回顾

■ 行业概要

■ 展望与策略



2013年下半年宏观经济展望



全球经济 喜忧参半

- 美国经济继续复苏，但仍有风险；
- 欧元区经济可能维持衰退局面；
- 日本经济有望保持回升态势，但力度不会太强；
- 新兴市场内需不旺、外需下滑，经济增长放缓。

- 预计全年GDP增速在7.5%以上；
- 继续推进农村城镇化、城市现代化；
- 基建和房地产投资增长较快。



中国以稳 增长、调 结构为主



2013年下半年行业展望

中国
重卡市场

供需改善, 需求有望保持增长

- 年内城镇化方案细则有望出台, 将带来投资红利, 增加重卡需求;
- 地方政府城市轨道交通、保障性安居房及棚户区改造加速, 刺激重卡消费;
- 扩内需政策持续升温, 大宗能源类物品的流通加速将推进物流类重卡需求回升。

中国
工程机械市场

市场复苏, 带来正向拉动力

- 基建、房地产投资增长较快;
- 楼市刚性需求依然稳健;
- 水利等市政建设项目不断开展;
- 铁路、城市轨道交通建设投资将进一步发力。



2013年下半年公司业务展望

- 打造最具成本竞争力、核心技术竞争力、品质竞争力的产品；
- 全力做好国IV产品生产准备和市场推广；
- 持续推进降本增效工作，提高存货周转率、加大技术工艺降成本等措施削减费用支出。

- 加大科研创新，增强核心竞争力；
- 发挥好零部件板块与发动机板块的协同效应。

- 推广“车联我”项目；
- 建立售后服务电子配件目录（SBOM）；
- 进一步完善全生命周期服务。



- 加快新一代重卡研制，提高产品技术含量，扩大市场份额。

- 在成功研制“S变速器”的基础上，继续加大战略产品研发力度，争取新突破。

- 借助跨国并购，提升品牌国际形象；
- 加大海外市场拓展力度，重点开拓新兴经济体国家和地区。

WEICHAI POWER

谢谢

