



WEICHAI POWER
2015年
中期业绩发布



议程



财务业绩概要



经营回顾



行业概要



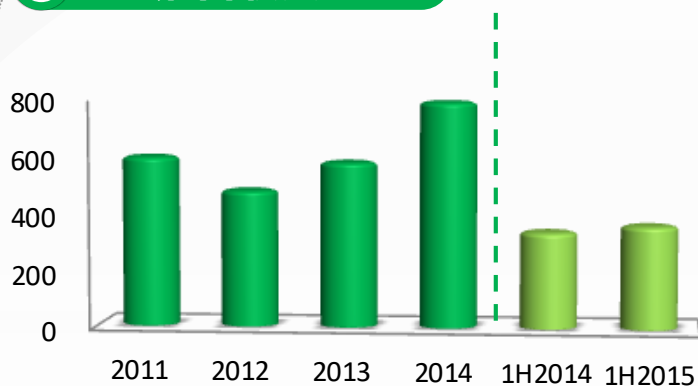
展望与策略



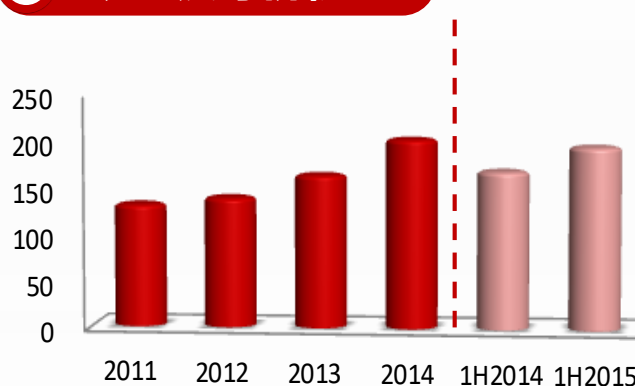
规模实力稳步增强

单位：亿元（人民币）

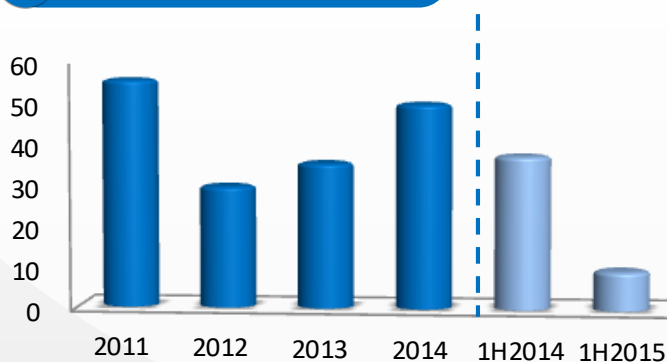
销售收入



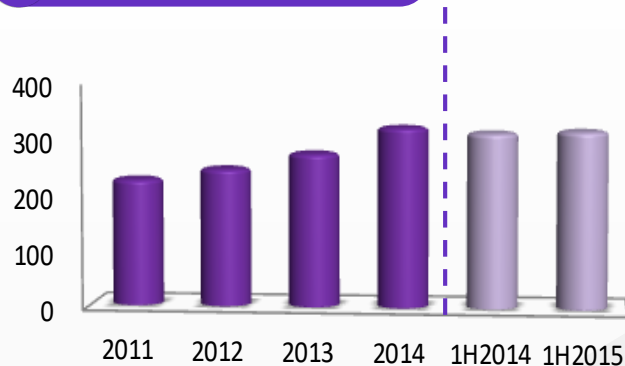
现金及等价物



归属母公司净利润



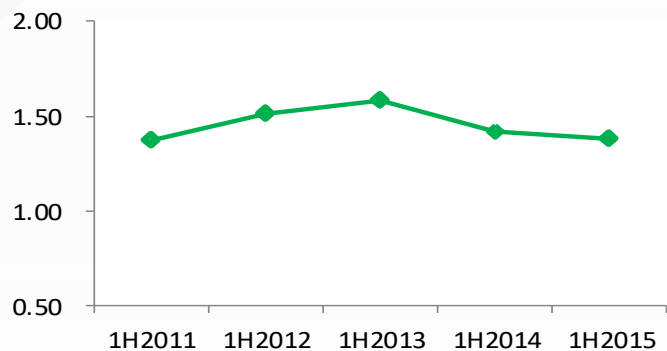
归属母公司净资产



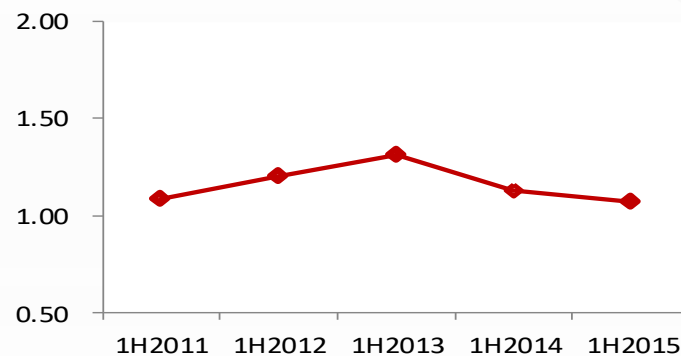


营运水平保持稳定

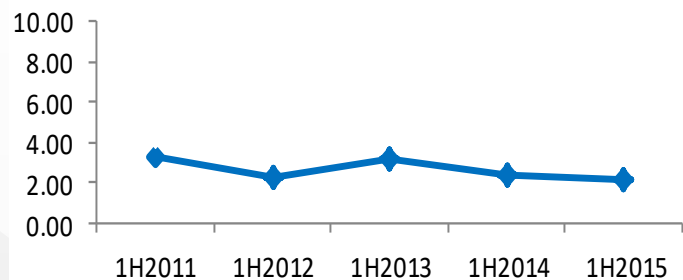
流动比率



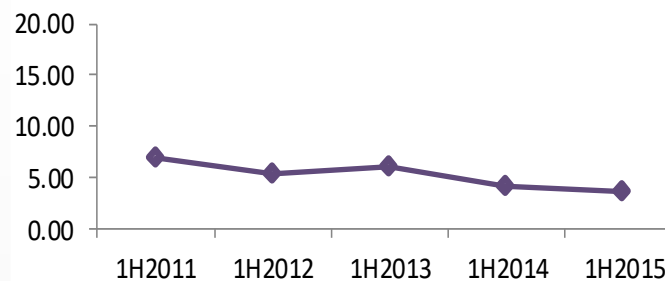
速动比率



存货周转率



应收账款周转率





议程



财务业绩概要



经营回顾



行业概要



展望与策略

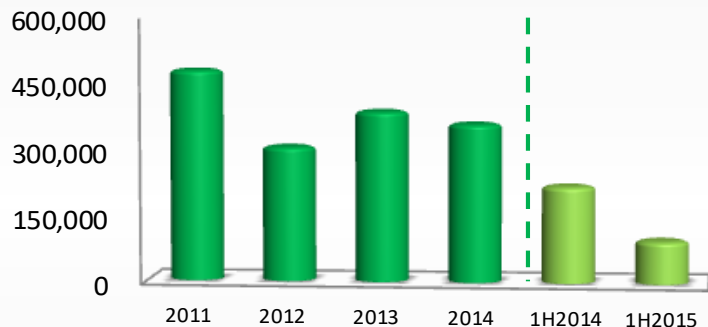


主要业务一出现回调 保持优势地位

- 大功率发动机销售9.79万台，其中：重卡用发动机销售6.49万台，市占率22%；5吨装载机用发动机销售1.73万台，市占率69.4%；大中型客车用发动机销售0.93万台，市占率14.5%；
- 法士特变速箱销售22.93万台，市占率接近60%；
- 陕重汽和汉德车桥优化产品组合，分别销售2.79万辆重型卡车和11.93万根车桥

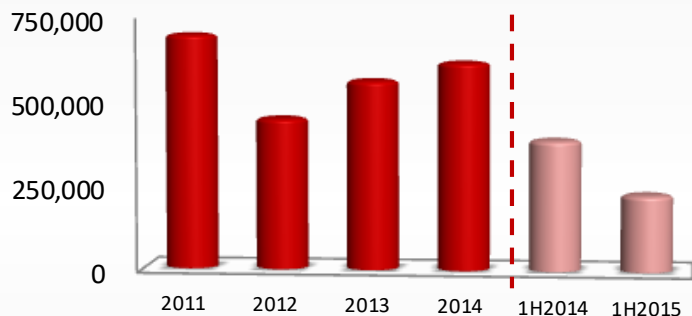
发动机

单位: 台



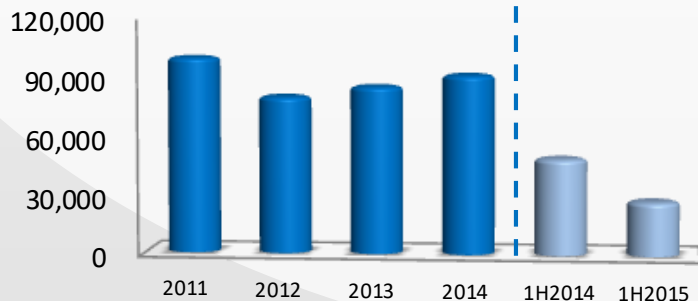
变速箱

单位: 台



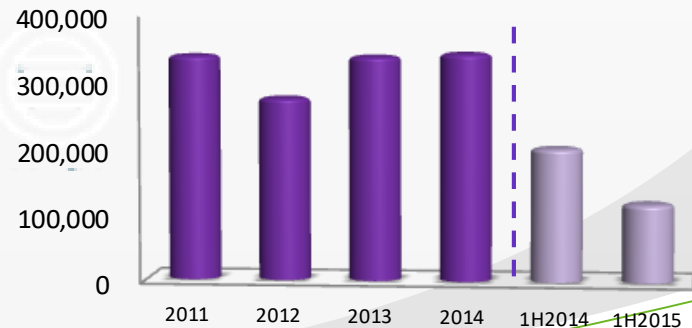
重卡

单位: 辆



车桥

单位: 根





优势产品—高性价比 引领升级换代

发动机



- 12-16档变速箱销售10.01万台，占总销量比例由2014年上半年的42.6%升至43.6%；
- 继续引领行业向多档位发展

变速箱

- 12升发动机销售2.46万台，占总销量比例25.14%，与去年同期持平；
- 继续引领行业向大功率、大马力升级换代

整车



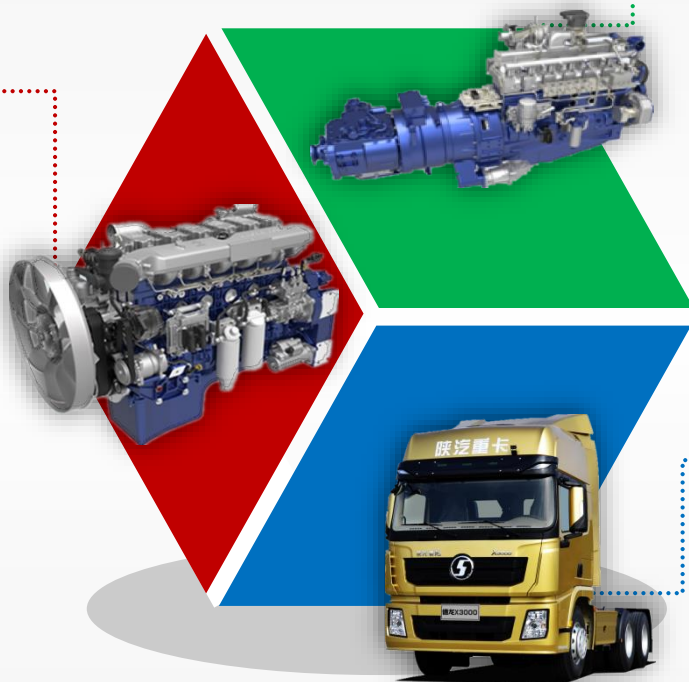
- MAN技术车型销售2.58万辆，占总销量比例由2014年上半年的88.5%升至92.5%；
- 继续引领重卡整车技术升级



节能产品—绿色高端 助力环保降耗

发动机

- WP2.1等“智慧动力”系列国V轻型动力、全系京V发动机及特京V发动机等新品面世；
- WP9H柴油机通过最终设计评审，WP12游艇用柴油机完成性能开发；
- 6M33船用柴油机及陆用发电柴油机、12M33陆用发电柴油机开发完成最终设计评审，开始进入市场验证阶段



混合动力总成

- 首款WE系列新能源产品批量投放市场，配套突破100台；
- 自主研发的WE52插电式混合动力系统亮相BUSTEC 2015国际客车技术展；
- 成功开发双电机混联直驱技术的WE61混合动力总成

整车

- 德龙X3000、M3000 8×4双燃料自卸车以及德龙新M3000 6×2牵引车三款产品亮相第十四届西部国际煤炭及新能源产业博览会



技术研发—自主知识产权 专攻核心前沿

DPF再生技术与高效SCR技术

- 掌握DPF再生控制的关键技术，大幅降低了客户在使用过程中的运营成本；
- 突破高效SCR关键技术瓶颈，成功开发国内首款无EGR的欧VI重型柴油机，实现经济性、动力性和排放指标的平衡

高压共轨技术

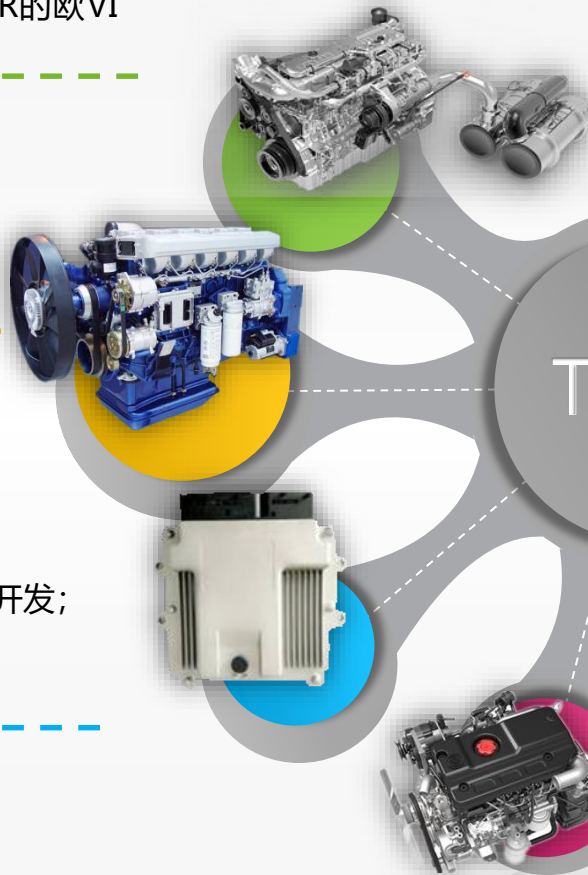
- 国家863课题—“高压共轨重型柴油机关键技术研究”顺利通过验收，柴油机完全采用国产高压共轨系统、自主ECU控制系统，排放达到欧VI标准，实现关键技术研究方面的重大突破

自主ECU

- 平台版整车控制器完成B样件软硬件的开发和测试；
- 国IV柴油机电控系统在道路和非道路市场批量应用；
- 欧VI燃气发动机电控系统开发完成，开始小批量试投；
- 欧VI的发动机电控系统研究在多个发动机平台进行性能开发；
- 匹配潍柴自主ECU的新机型WP17V8柴油机点火成功

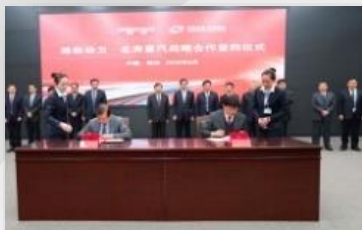
排放标准认证

- 扬柴产品完成国IV、国V机型性能开发和排放认证；
- WP9H/WP10H系列柴油机通过国IV、国V排放认证；
- WP7带DPF京V柴油机通过京V排放认证





客户关系—共同发展 实现共进双赢



2015年3月

与北奔重汽签署战略合作协议



2015年3月

与俄罗斯卡玛斯签署合作备忘录



2015年4月

与卡特彼勒（青州）签署战略合作协议



2015年6月

与力帆时骏集团签署战略合作协议



2015年6月

与中国石油天然气运输公司签署战略合作协议



林德液压—初获认同 市场增量可期

- 与徐工合作叉装车、搅拌车项目，实现小批量试制，并成功拓展到湿喷机项目；
- 配套中联起重机动力总成项目达到预期目标；
- 配套山推DH17推土机小批量上市；配套山推单钢轮压路机，并搭配公司二代节能发动机

- 振华重工首台配套林德液压主泵项目调试完成，标志着林德液压正式进入海工领域；
- 与三一港机合作，首次配套三一45t正面吊CVT行走驱动系统，样机将于10月底装机完毕，待调试后将批量生产

- 针对国内农机市场，开发集成紧急制动功能的M2E产品；
- 与德国克拉斯子公司金亿机械建立良好合作开发机制，完成样机和小批量装机；
- 配套中农博远四行玉米收割机行走系统、美迪8t青贮机行走系统，并将于今年小批量装机

- 林德液压（中国）潍坊工厂顺利投产，标志着本地化生产开始，将在成本控制等方面提供保障，助力林德液压拓展中国市场；
- 林德液压（中国）举办“服务合作伙伴授权仪式”，首批6家服务商加盟，标志着林德液压在中国初步建立售后服务网络

Linde Hydraulics

Linde

工程机械配套

海工港机配套

农机配套

推进本土化

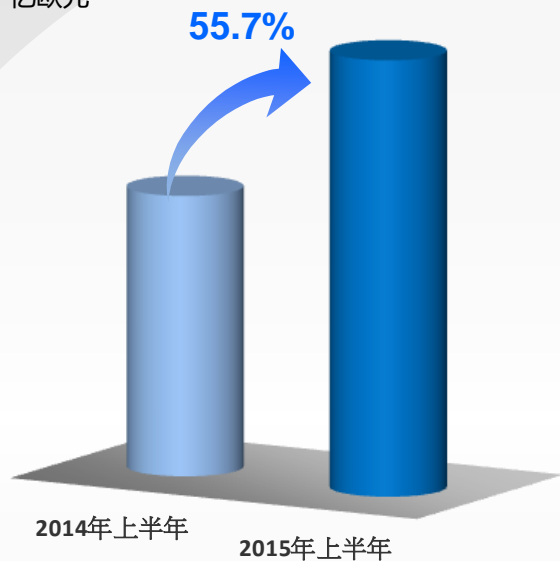




并表凯傲—战略协同 增强综合实力

凯傲净利润

亿欧元



凯傲上半年股价走势



- 凯傲公司2015年上半年实现净利润0.943亿欧元，同比大幅上升55.7%，表现强劲；
- 凯傲宝骊叉车装配WP2.7投放市场，借助公司全球服务体系，为客户提供24小时贴心服务；
- 凯傲集团以约7200万欧元的价格收购比利时自动化专家Egemin集团旗下的搬运自动化部门，将使仓库和工厂作业更加智能化，提升了凯傲未来对于复杂物流自动化项目设计和管理的专业能力



全球布局—创新模式 推进跨国制造

■ **海外办事处与服务站**：已设立办事处33家，服务站315家；

■ **海外配件中心库与专营店**：配件中心库10家，专营店20家

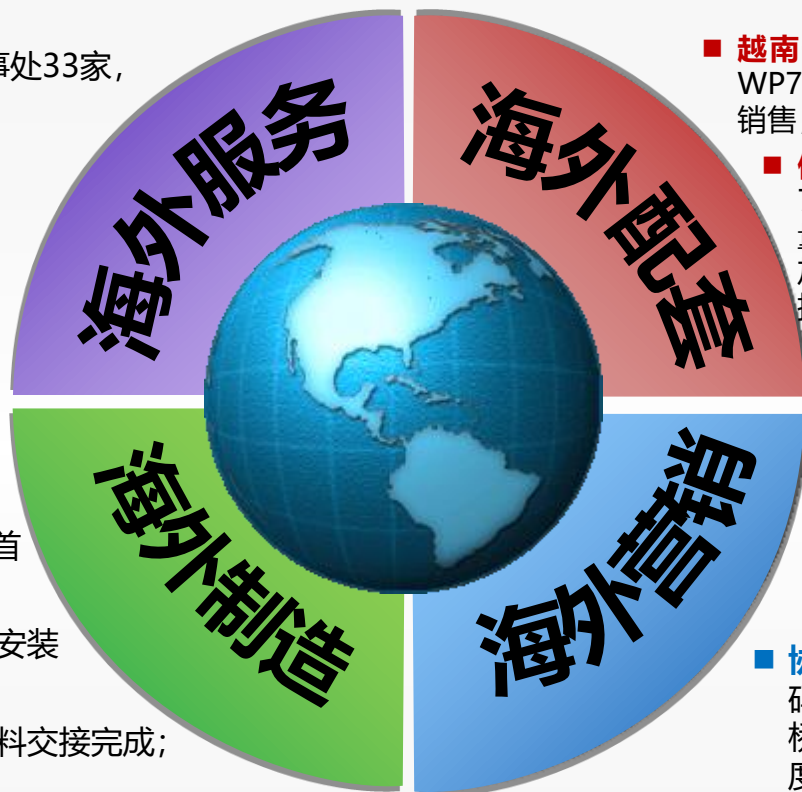
■ **印度建厂**：完成236台CKD组装，首批外围件国产化；

■ **埃塞项目**：总装线调试完毕，行车安装调试完毕，操作培训结束；

■ **缅甸项目**：项目许可证全部技术资料交接完成；100套发动机SKD件完成组装；

■ **法士特泰国项目**：第一批变速器正式交付客户；

■ **陕重汽阿尔及利亚项目**：在阿尔及利亚建设整车厂



■ **越南长海客车**：上半年销售发动机362台；WP7配套12米旅游车完成试验，年底前实现销售；WP2.1配套欧二轻卡年底实现样机装配；

■ **俄罗斯项目**：**KAMAZ项目**：3款发动机、7款变速箱、6款车桥预计9月份形成小批量配套。年底前促成KAMAZ机体铸造和加工项目；**CHTZ项目**：叶卡展展出合作推土机，明年预计生产300台

■ **协同海外营销**：陕重汽特种-偏置码头车在韩国釜山港中标；汉德车桥配套50台汽车起重机，已交付印度客户；



后市场业务—持续推进 扬帆产业蓝海

1. 推进渠道建设

- 已建成备品中心库52家，油品中心库59家，再制造经销商42家，换油中心734家



3. 创新业务模式

- 创新维权模式，实现打假金额8000万元，取缔制假售假窝点42个；
- 联合咨询公司，助推渠道商营销能力提升；借鉴会议营销模式，组织2015年后市场推广活动

2015年上半年，
发动机后市场收入9.36亿元

2. 完善产品体系

- 构建装机件、维修件、再制造件三位一体的完整产品体系，共推出维修件19类180个件号，再制造件218个件号，上半年实现订单9473万元



4. 开发VIP客户

- 2015年上半年，VIP业务积极利用各方资源不断挖掘新的客户资源，共实现新签约VIP大客户51家，累计103家

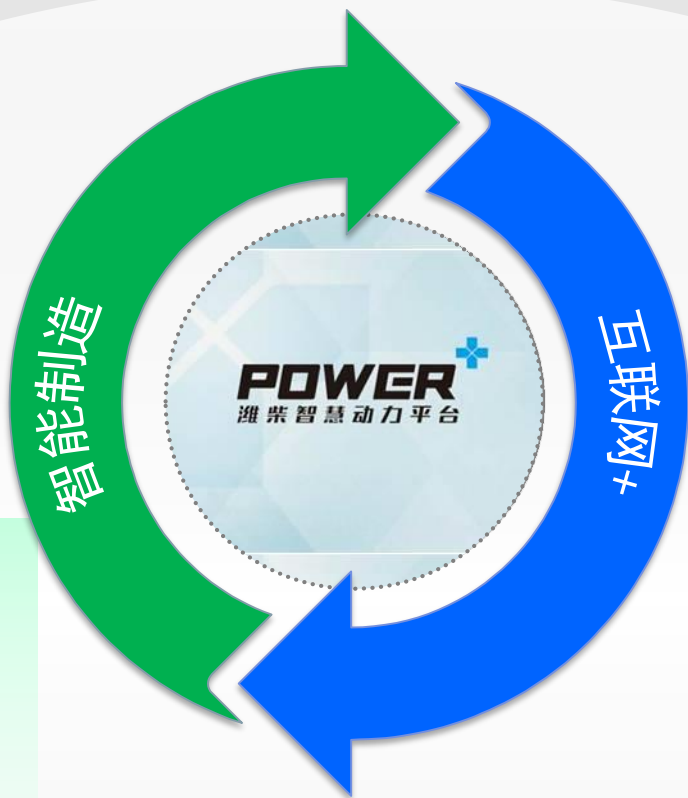


智慧动力—积极切入 顺应国家战略



智能制造

- 与北京机械工业自动化研究院共同承担的2014年国家智能制造设备发展专项项目“汽车发动机数字化车间”通过专家组验收；
- 由公司牵头申报的《柴油机智能制造综合试点示范》项目顺利入围2015年智能制造试点示范项目



互联网+

- “与发动机全球协同研发创新能力”建设相关的两化融合管理活动通过工信部电子科学技术情报研究所评定；
- 《面向潍柴产业链的电子商务协同售后服务平台项目》获中国电子商务创新推进联盟组织颁发的“2014年电子商务集成创新奖”；
- 潍柴英致汽车制定互联网汽车战略，发布互联网汽车智慧化系统平台——米图（Meetwo）





议程



财务业绩概要



经营回顾



行业概要



展望与策略



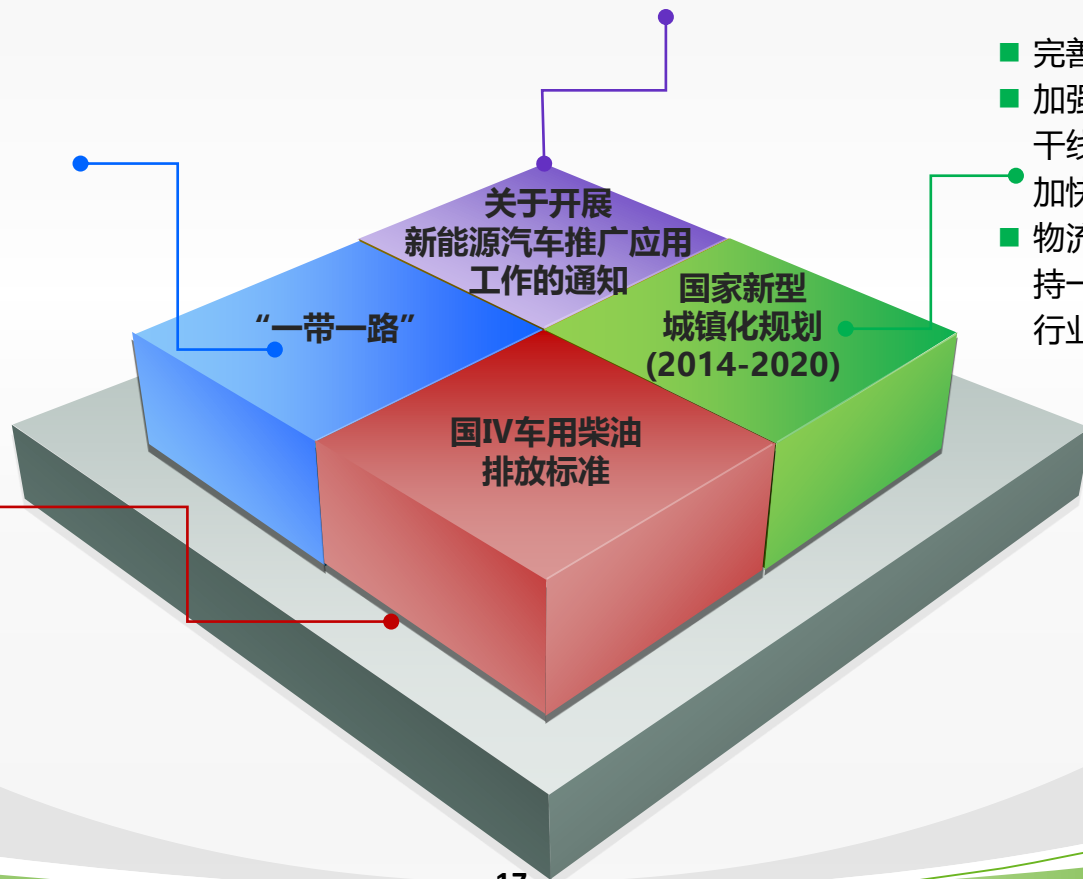
行业政策影响

- 纯电动客车运营补助政策有望2015年出台；
- 新能源公交兼具“绿色环保”和“高效运输”两大特性，将成为补充城市交通运力的首选

- 2015年相关基础建设将进入实质性实施阶段；
- 在国外进行基础设施等工程建设，化解国内过剩产能，重卡、工程机械销售预计将受益

- 完善城市之间交通运输网；
- 加强中小城市、小城镇与交通干线、交通枢纽城市的连接，
- 加快国省干线公路升级改造；
- 物流基础设施的完善和投资保持一定增速对重卡、工程机械行业发展起到支撑作用

- 国IV车用柴油排放标准从2015年1月1日起全面执行；
- 推动商用车行业向电控化、低耗能、低排放方向发展；
- 车价升高一定程度上影响需求

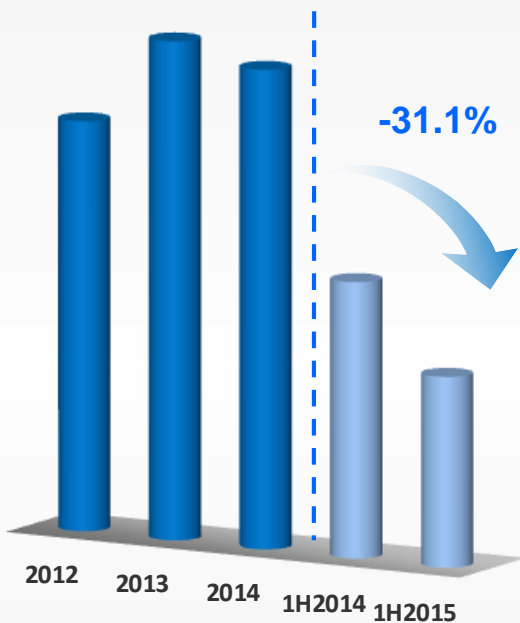




重卡行业—销量出现下降

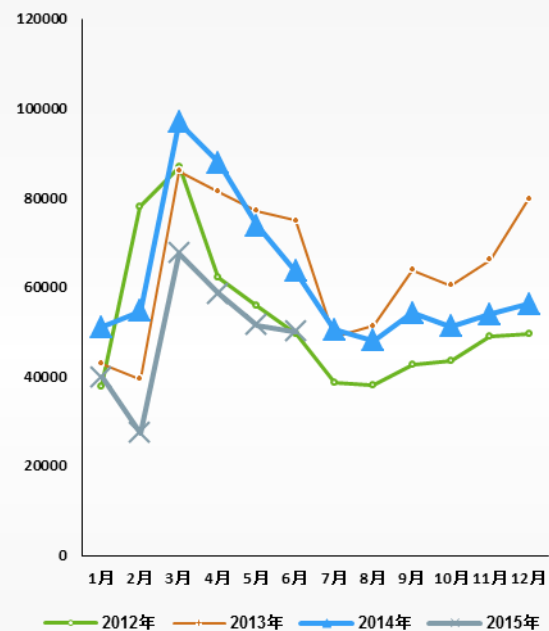
重卡行业年度走势

单位: 辆



重卡行业月度走势

单位: 辆



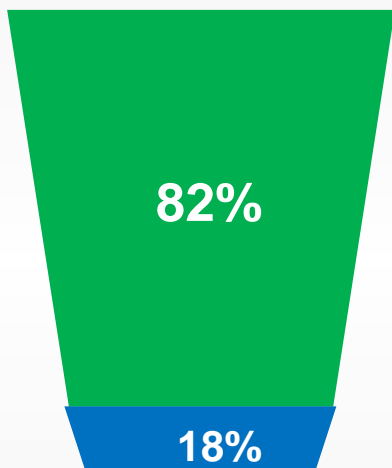
数据来源: 汽车工业协会

- 受经济增速放缓、投资疲软、实施国IV排放标准等因素的影响, 重卡行业销量大幅下降;
- 2015年上半年, 重卡行业销售29.6万辆, 同比下降31.1%

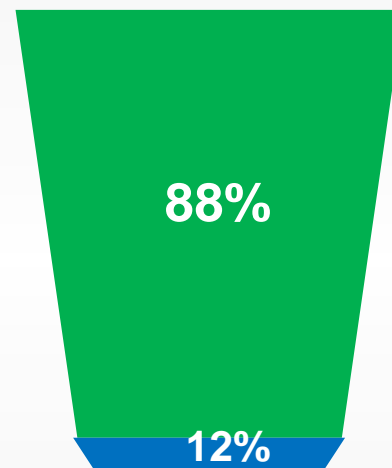


重卡行业—前五大份额继续提高

2014年上半年



2015年上半年



- 第一阵营
- 第二阵营

数据来源：汽车工业协会

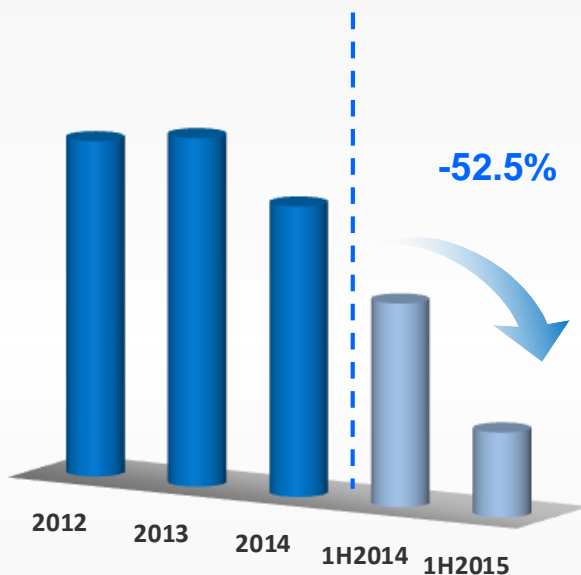
- 2015年上半年，行业前五名市场集中度进一步提高



装载机行业—景气度不高

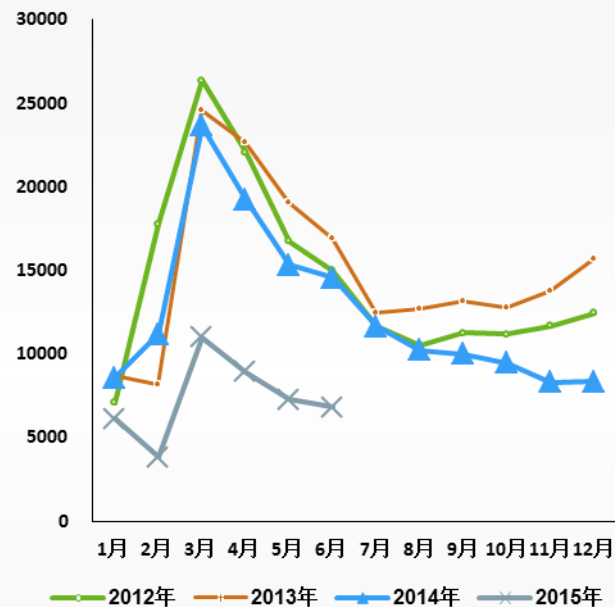
装载机行业年度走势

单位: 辆



装载机行业月度走势

单位: 辆



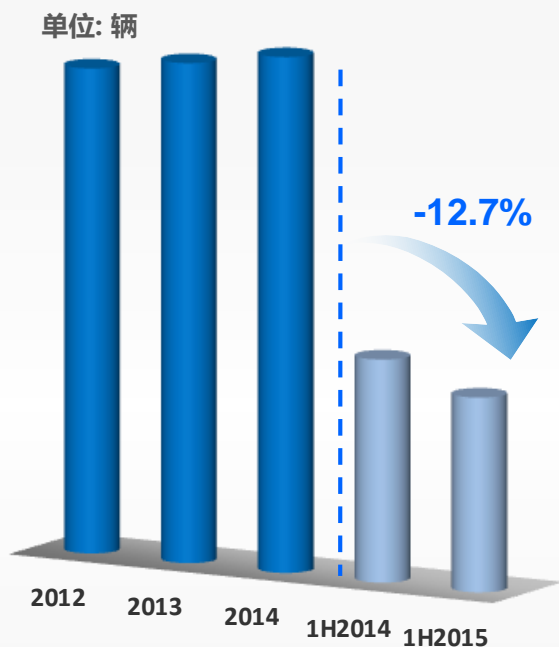
数据来源: 机械工业协会

- 经济增长方式逐渐转变, 产能过剩、市场需求不足情况仍然存在, 装载机行业销售疲弱;
- 2015年上半年, 装载机行业销售4.4万台, 同比下降52.5%

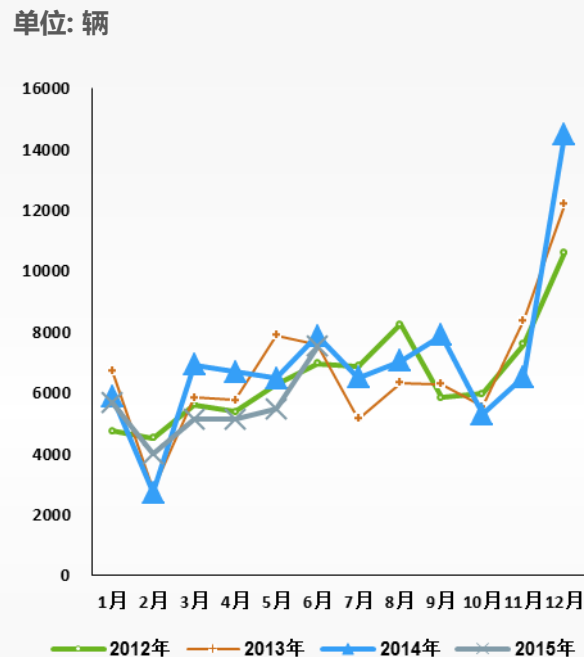


大型客车行业—同比小幅下降

大型客车行业年度走势



大型客车行业月度走势



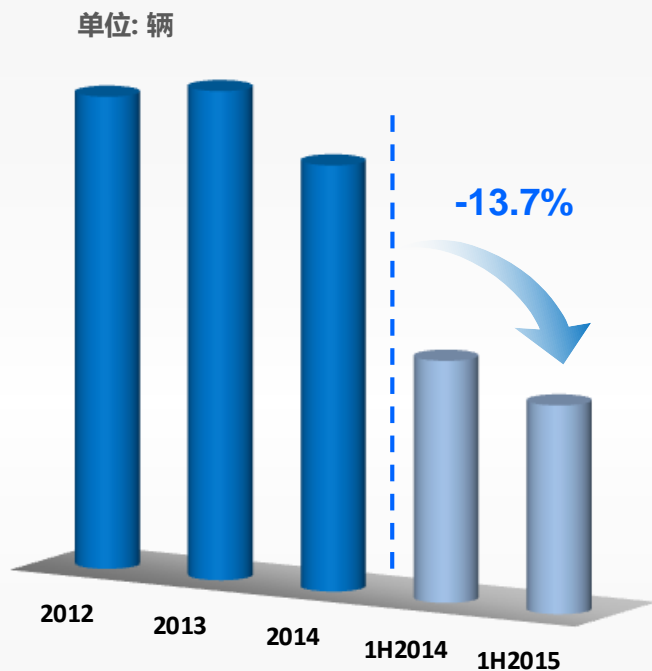
数据来源: 汽车工业协会

- 受高铁分流中长途客车需求等因素影响, 大型客车行业销量同比下降;
- 2015年上半年, 大型客车销售3.2万辆, 同比下降12.7%

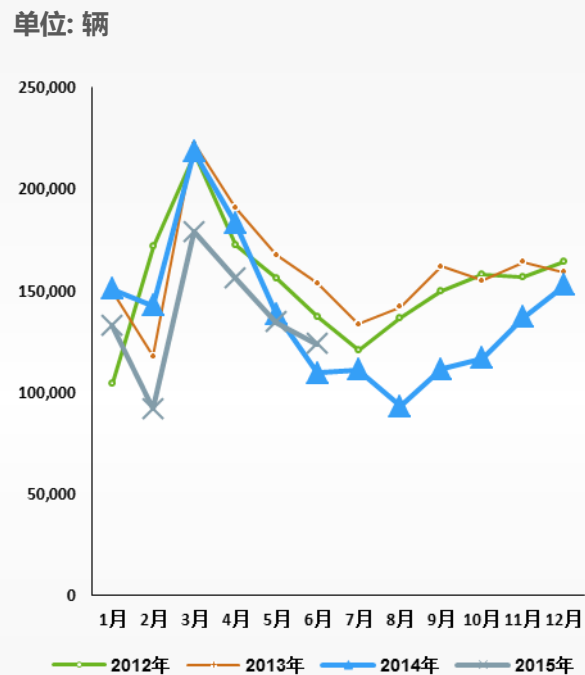


轻卡行业—排放升级影响需求

轻卡行业年度走势



轻卡行业月度走势



数据来源: 汽车工业协会

- 排放标准升级影响生产和需求, 运输效率较高的高端轻卡市场份额不断增长;
- 2015年上半年, 轻卡销量81.5万辆, 同比下降13.7%



议程



财务业绩概要



经营回顾



行业概要



展望与策略



2015年下半年宏观经济展望

全球经济 面对压力



- 若美联储加息将导致全球金融条件收紧，对全球经济形成压力，预计全球经济增速降至2.8%；
- 发展中国家面临融资成本增加的危机，原油等大宗商品疲软等对于资源支撑型国家提出挑战，全球经济发展环境堪忧

中国经济 维持“新 常态”



- 中国宏观经济发展基调为稳中求进，总体上将持续“新常态”，全年GDP增速将保持在7%，将不断推动体制改革与制度创新；
- 发改委将深入实施区域发展总体战略，着力推进“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带等重大国家战略；
- 自贸区将不断增加，推动相关地区对外贸易及物流产业发展



2015年下半年行业展望

面对机遇

“一带一路”展开海外基建，将带动重卡销售，自贸区逐步增加促进对外贸易及物流业发展，利好重卡牵引车；

油价下跌将削弱LNG重卡销量，厂家推进具备可靠性、耐用性的高品质重卡发展；

国家政策规范混凝土搅拌容积标准、加快淘汰黄标车和老旧机车步伐，将刺激重卡市场



有望企稳

“一带一路”及亚投行将为行业打开成长空间，拉动机械产品向外输出；

工程机械行业的国企改革将促进资产重组、提高经营效率及增加上市公司业绩；

降息周期开启，启动大规模交通基建项目等，有效减轻企业融资成本、助企业修复资产负债表、拉动国内工程机械的需求



2015年下半年公司展望

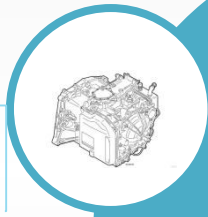
发动机

- 推进信息化工程和智能制造，将互联网与潍柴实际结合，构建具有潍柴特色的智能制造模式，带动企业智能化制造水平提升



变速箱

- 继续做好轻量化、自动化和多档化工作，加快AT/AMT、S系列、客车变速器等项目进程，加大新品推广力度



重型汽车

- 推进新一代重卡研发，持续挖掘现有产品的综合潜能，努力拓展天然气重卡市场份额，为后续增长做准备



战略统一
独立运营
资源共享

后市场服务

- 加强后市场服务系统与其他业务系统有机结合，实现对产品全生命周期管理服务，创新商业模式



全球化

- 大力实施国际化战略，以海外子公司为平台，逐步实现生产本土化、管理区域化、服务国际化，推进“在走出去中成就国际品牌”工程



谢 谢

THANK YOU!