

股票代码：东风集团股份
00489.HK



东风汽车集团股份有限公司 2023年业绩说明会

武汉 · 2024年3月

本资料由东风汽车集团股份有限公司（“本集团”）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，本集团及其任何联属公司、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。



- 1 行业概况
- 2 集团经营
- 3 转型&变革
- 4 新车型投放
- 5 业务展望

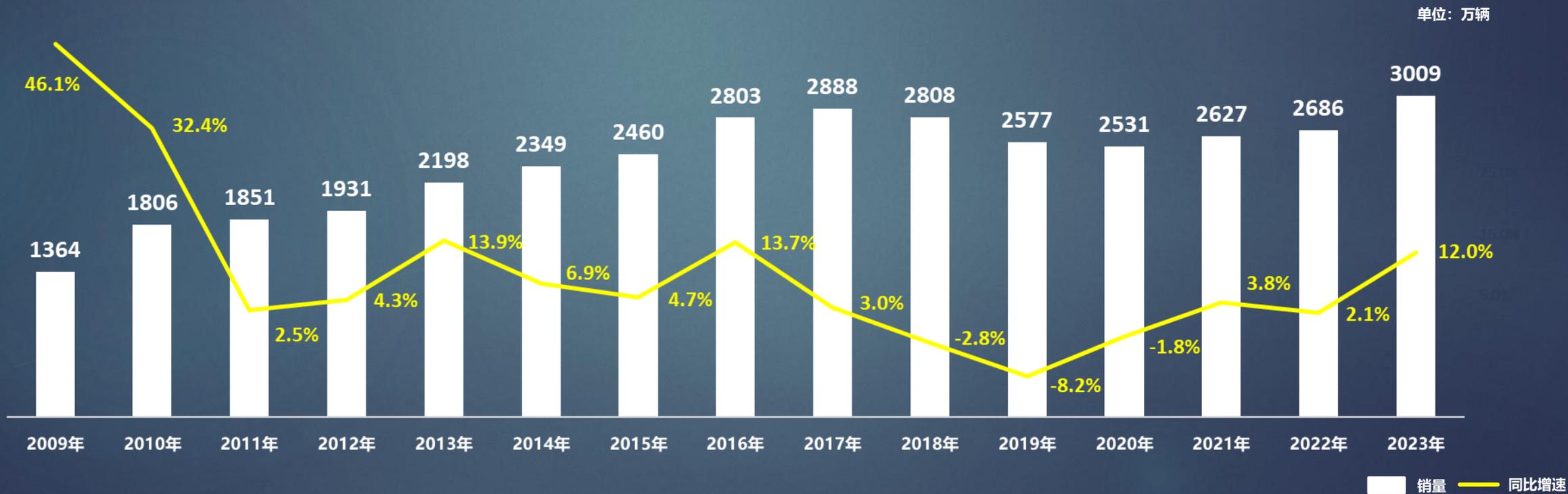


1 行业概况

行业概况-中国汽车历年市场销量及增速

- 中国汽车产销总量连续**15年**稳居**全球第一**。2009年，中国汽车产销量首次双突破1,000万辆大关，成为世界汽车产销第一大国。2013年突破2,000万辆，2017年产销量达到阶段峰值，随后市场连续三年下降，进入转型调整期，2021年结束“三连降”开始回升；
- 2023年产销量突破3,000万辆，汽车产销分别完成**3,016.1**万辆和**3,009.4**万辆，同比分别增长**11.6%**和**12%**。与同期相比，产量增速提升**8.2**个百分点，销量增速提升**9.9**个百分点。

中国市场历年销量及增速趋势情况



行业概况-乘用车情况

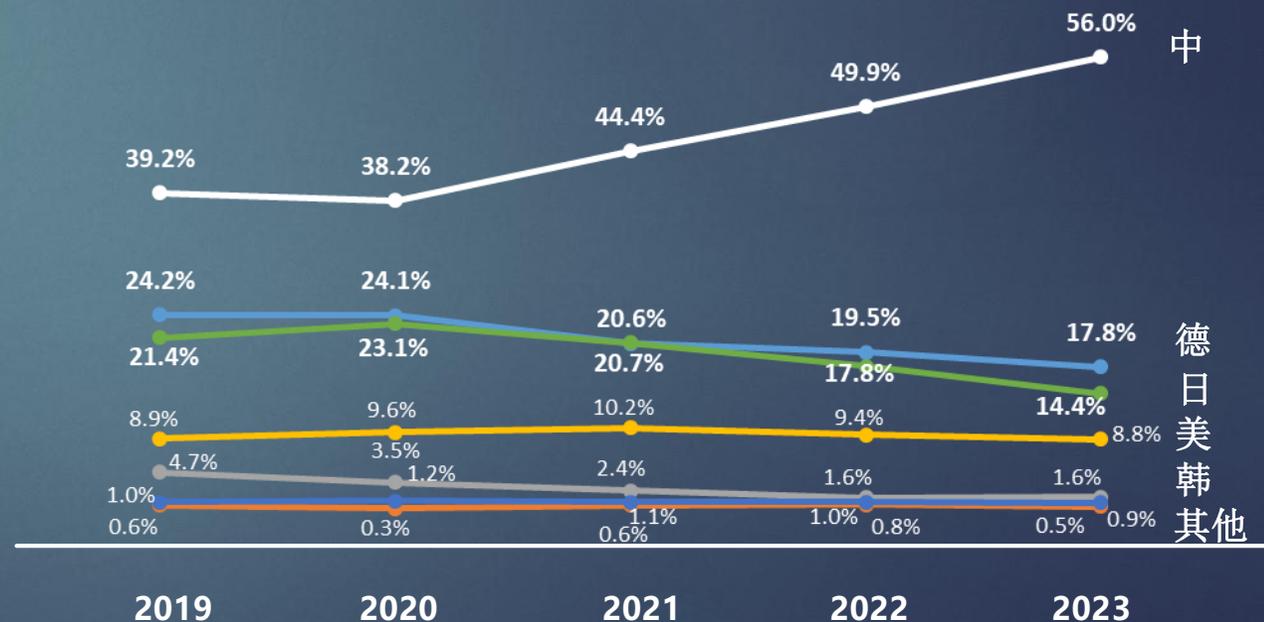
- 2020年以来，乘用车销量呈现稳步增长的态势。2023年，乘用车市场竞争加剧，同时伴随市场日趋回暖，购车需求进一步释放，我国乘用车市场形势逐渐好转，回归正常节奏，本年度产销分别完成**2612.4万辆**和**2606.3万辆**，同比分别增长**9.6%**和**10.6%**；
- 从分国别车系趋势来看，**中国品牌乘用车市场份额持续提升**，2023年达**56%**的市占率；**合资非豪华市场持续下降**，德系、日系下降尤其明显，**德系从2019年的24.2%下降至17.8%**，**日系从21.4%下降至14.4%**。

国内乘用车行业近年情况

单位：万辆



国内乘用车分国别车系市占率情况

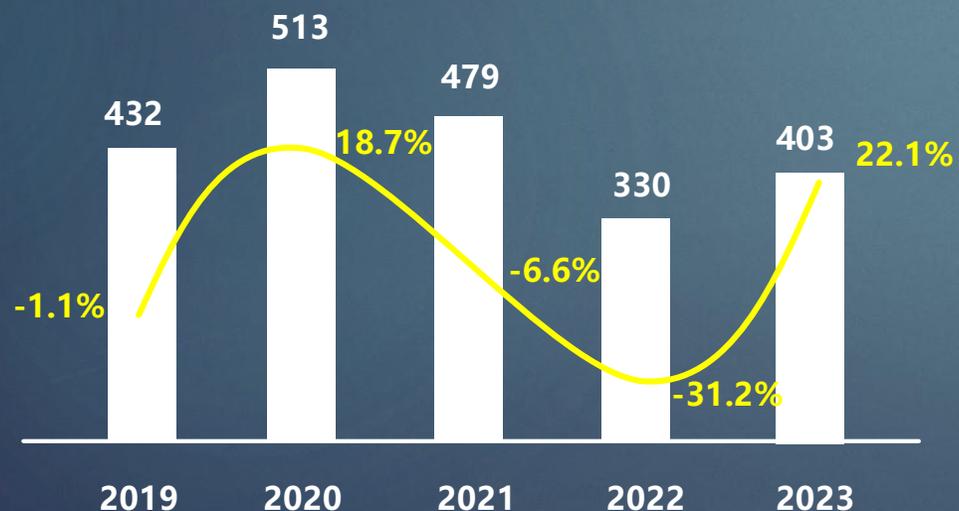


行业概况-商用车情况

- 2020年，受国Ⅲ产品淘汰、治超趋严以及基建投资等因素拉动，商用车市场大幅增长，产销达到峰值；随后2021年市场需求出现下降；2022年跌落谷底；2023年，受宏观经济稳中向好、消费市场需求回暖、利好政策拉动等因素影响，商用车市场谷底回弹，整体呈温和复苏态势；
- 2023年，商用车产销分别完成403.7万辆和403.1万辆，同比分别增长26.8%和22.1%；
- 从分品系来看，卡车各细分市场均实现同比高增长；客车中仅小客实现同比两位数增长；重卡：随着油气价差持续扩大，天然气重卡销量大幅回升，全年销量达15.2万辆，同比增幅超过300%。

国内商用车行业近年趋势情况

单位：万辆



2023年细分卡车、客车情况



行业概况-新能源情况

- 中国新能源汽车近两年来高速发展，连续9年位居全球第一。在政策和市场的双重作用下，2023年，新能源汽车持续快速增长，新能源汽车产销分别完成958.7万辆和949.5万辆，同比分别增长35.8%和37.9%，市场占有率达到31.6%，高于上年同期5.9个百分点；
- 从动力结构上来看，2023年，纯电动、插电式混合动力、燃料电池销量分别为668.5、280.4、0.6万辆，占比为70.4%、29.5%、0.2%。

中国市场历年新能源销量及增速趋势情况

单位：万辆





2 集团经营

2023年主要经营指标

208	34.8	16.9	993	94.7	3,306	1,596	6,000+
汽车销量 (万辆)	新能源 (万辆)	出口 (万辆)	报表收入 (亿元)	毛利润 (亿元)	总资产 (亿元)	净资产 (亿元)	销售网络(含2级) (家)

2023年数据

*展示的财务数据为权益法合并数据

集团经营-财务情况

- 2023年，公司**资产负债率**稳定、**收入**增加、**营业现金比率**上升、**毛利率**与同期持平，**现金储备超千亿**，整体**财务状况**稳健。

项目	截止2023年12月底	截止2022年12月底	变动情况
总资产 (亿元)	3306.8	3300.4	0.2%
所有者权益 (亿元)	1596.1	1655.4	-3.6%
归属于上市公司股东的净资产 (亿元)	1527.9	1558.5	-2.0%
每股净资产 (元)	18.4	18.1	1.7%
资产负债率 (%)	51.7%	49.8%	+1.2个百分点
营业收入 (亿元)	993.2	926.6	+7.2%
归属于上市公司股东的净利润 (亿元)	-39.9	102.65	——
营业现金比率 (%)	8.6	6.9	+1.7个百分点
毛利率 (%)	9.5%	9.5%	基本持平

集团经营-旗下各业务单元情况

■ 集团各业务单元围绕**战略目标**，制定工作计划推进相关工作，各项业务**平稳发展**。

■ 商用车业务企稳回升，
销量同比增长**10.3%**

■ 持续加大科技投入，新增发明专利授权量保持行业**第一**，累计拥有有效专利超**2万件**

■ 金融业务进行优化布局调整，本期实现整车金融促销**69万辆**



■ 自主乘用车**毛利率持续提升**

■ 风神、eπ、纳米三大产品系列品牌一体化管理

■ 构建了完整的新能源品牌布局；

■ 新能源销量占集团销量的比重**提升2.7个百分点**

■ 岚图站稳**5万辆**台阶，毛利率持续提升

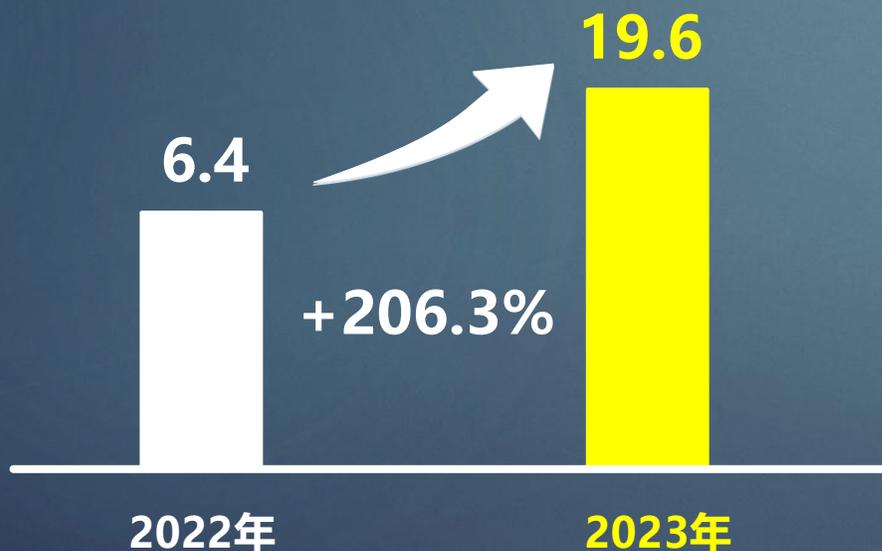
■ 猛士**917**上市累计销量超千台

■ 出口销量**16.9万辆**，同比增长**14.3%**，创历史**最好水平**

集团经营-自主乘用车情况

- 2023年，集团积极持续提升自主乘用车业务**盈利能力**，实现自主乘用车业务收益改善，毛利由**6.4亿元**提升至**19.6亿元**，同比增加206.3%；毛利率**稳步提升**，较同期增加**3.1个百分点**；
- 集团持续对乘用车业务销售网络和渠道优化，经销商数量及网络结构相对稳定；

自主乘用车毛利



综合毛利率

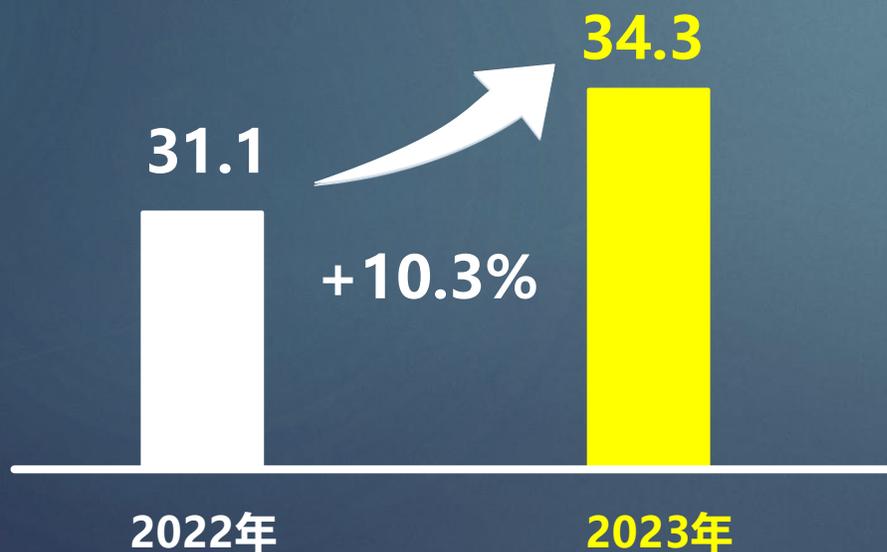
单位：亿元、%



集团经营-商用车情况

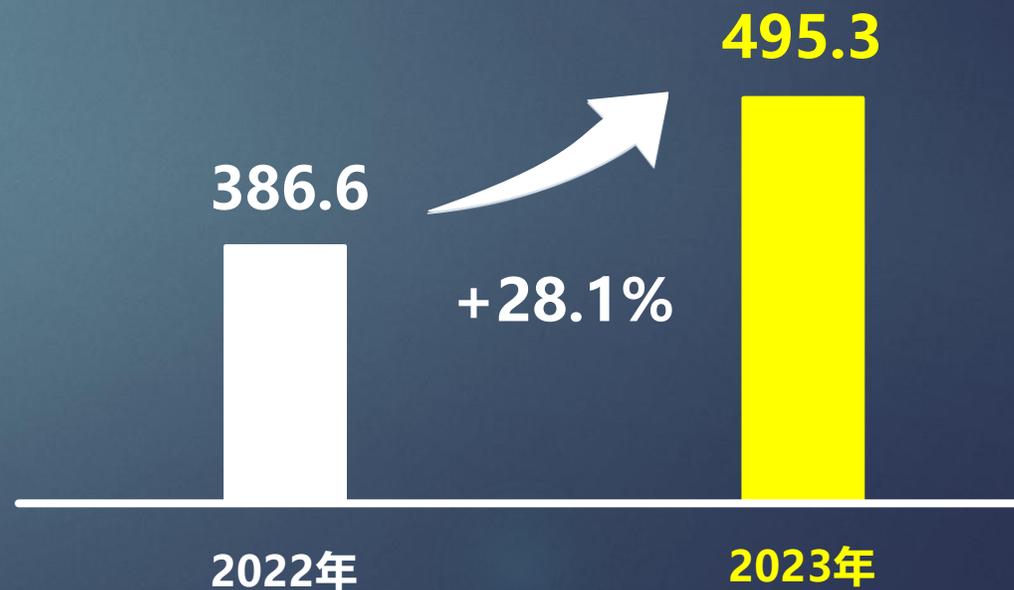
- 2023年，受商用车市场**需求回暖**及商用车**政策利好**等因素影响，集团商用车业务企稳回升，本期**销量34.3万辆**，**同比增加10.3%**；实现**收入495.3亿元**，较同期**增加28.1%**。

商用车销量



商用车收入

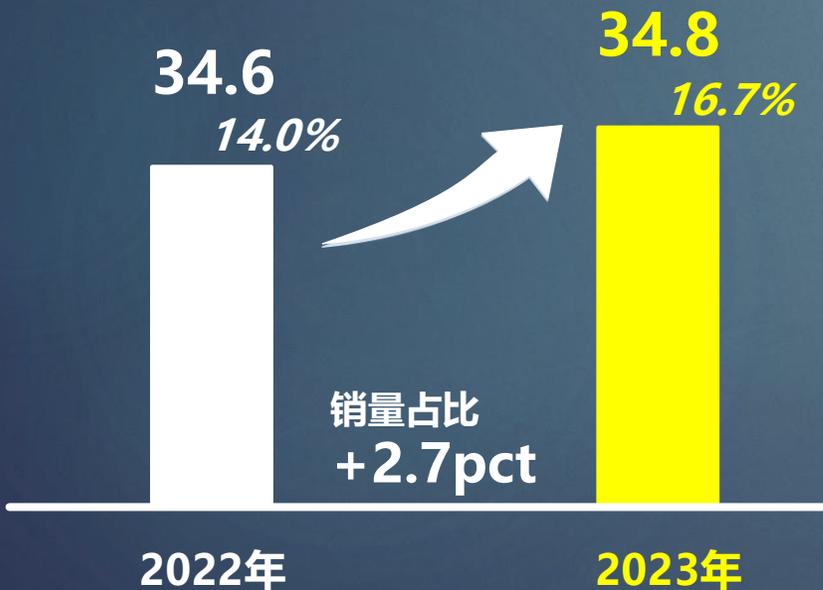
单位:万辆、亿元



集团经营—新能源情况

- 集团积极推动品牌向上，全年销售**34.8万辆**，同比实现增长，新能源汽车销量占集团销量的比重**提升2.7个百分点**；高端品牌岚图销量**站稳5万辆台阶**，同比增长**159%**，收入占集团比重由**6.8%**提升至**13.3%**；毛利率稳步提升，本期达**16.0%**，同比增加**2.5个百分点**。

新能源销量



岚图品牌主要情况

单位:万辆、%





3 转型&变革

业务布局方面

- 加快实施转型升级三年行动，大力开展东风新能源“**跃迁行动**”“**跃动工程**”“**跃升工程**”，推动转型升级取得突破性进展、整体经营实现跨越式发展。

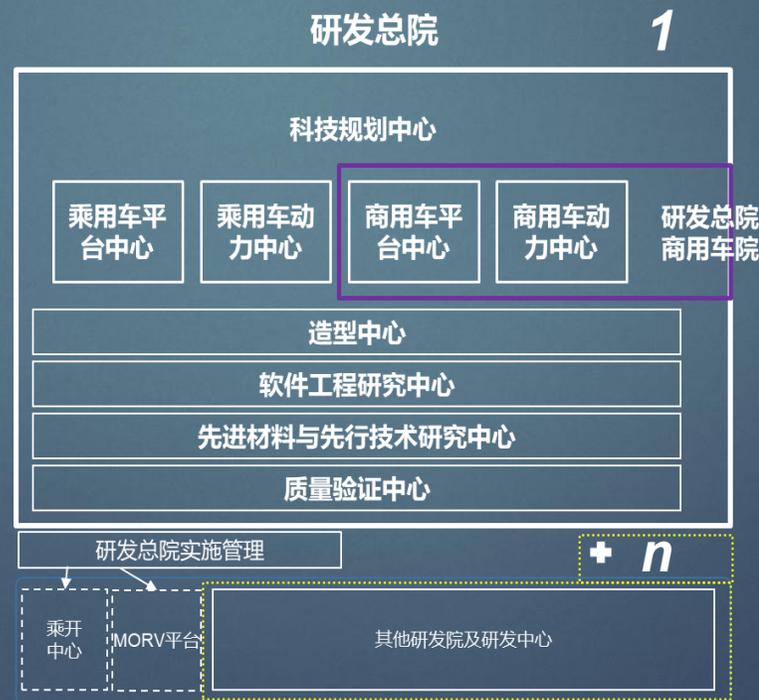
跃迁行动

- 一体化管理东风**风神**、东风**eπ**、东风**纳米**三大产品系列品牌，集全集团之力发展自主乘用车新能源事业。



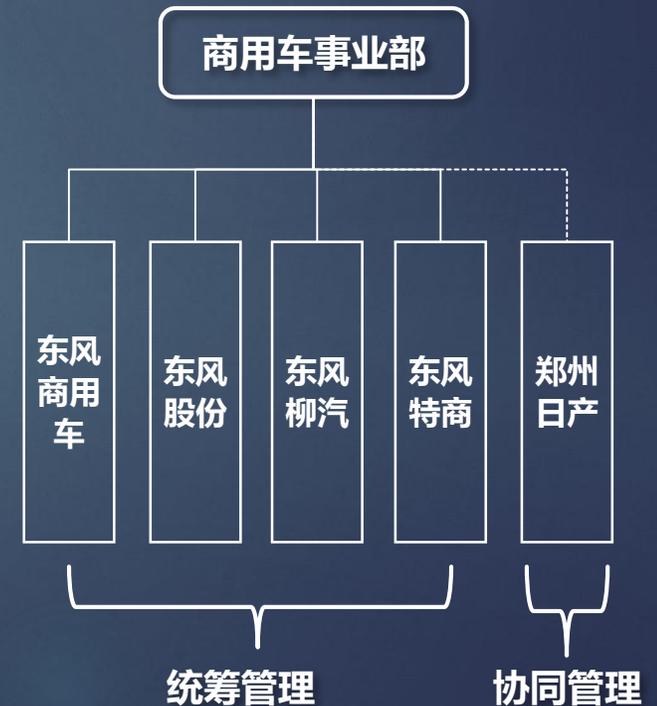
跃动工程

- 成立研发总院，构建“1+n”研发体系，**聚焦新能源转型升级**，深度整合集团研发体系及研发资源，全面提升研发效能。



跃升工程

- 成立商用车事业部，**一体化运营商用车业务**，集中优势资源，助推商用车业务全力以赴竞速新能源时代，打造世界一流的商用车企业。



新能源领域

- 集团将在乘用车领域“2+1”电动化平台基础上，加速打造商用车四大产品平台，2024、2025年陆续推出14款车型。乘商协同发力新能源转型，加快形成规模优势。
- 产品层面，集团将加大新车型投放力度，已亮相、预售或上市多款新车，包括**纳米01**、**奕派007**、今年陆续还将推出**猛士917改装版**、**岚图全新SUV车型**，以及**奕派全新中大型SUV**等车型。

“2+1” 乘用车电动化平台

MORA

(豪华新能源越野车架构)
兼顾BEV/REV
D-E级SUV



S

(新能源专用架构)
兼顾BEV/REV/FCV
覆盖高端/中级/入门级区隔
A~E级Sedan/SUV/MPV



DSMA

(混动(PH(R)EV/HEV)节能架构)
轴距2700~3050的轿车SUV/Crossover



商用车四大平台

T1 平台

(中重卡平台)



T2 平台

(轻卡平台)



T3 平台

(VAN车平台)



T4 平台

(皮卡平台)



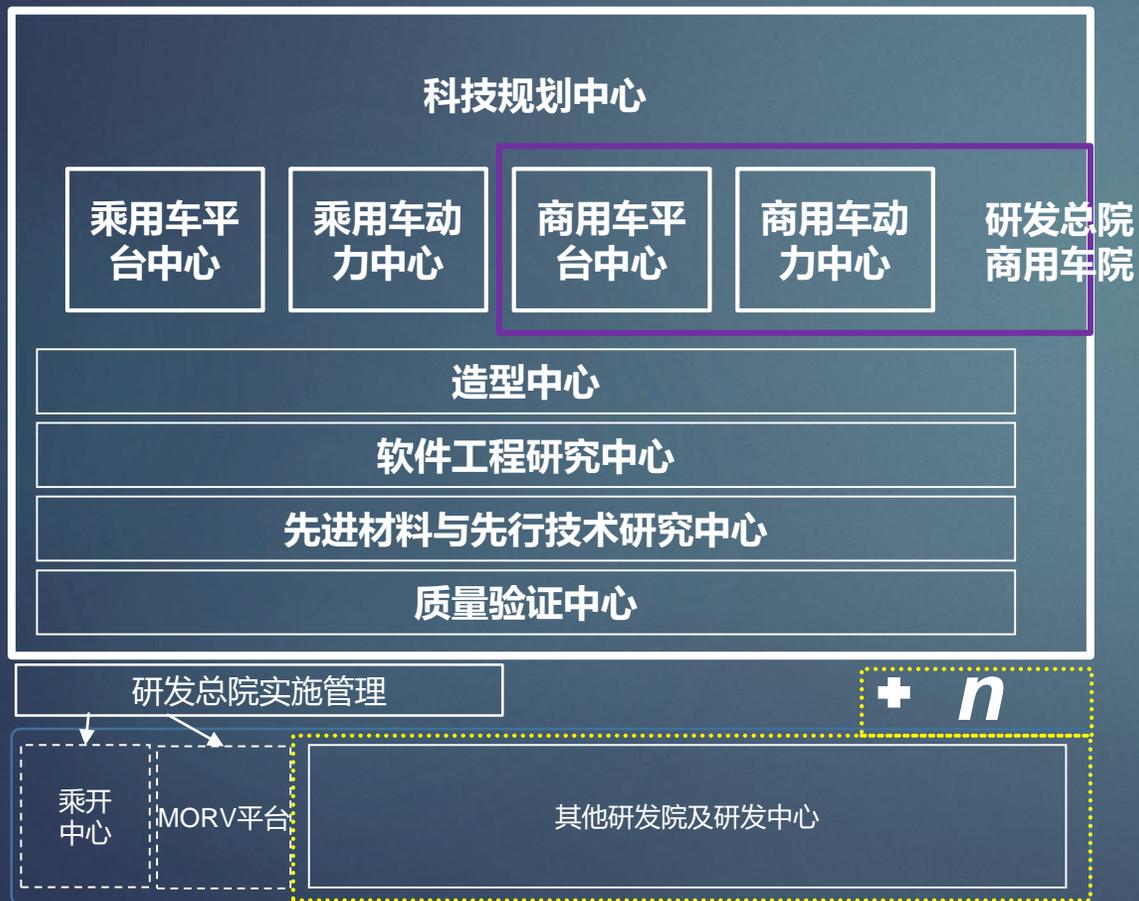
滑板平台

技术研发领域

- 持续整合研发资源、在“1+n”研发体系基础上，自主业务2025年研发投入强度>6%，集团整体三年研发投入>500亿，进一步掌控**自动驾驶、线控底盘、下一代动力技术和电子架构**等关键核心技术和资源，加速科技跃迁成果市场化应用，强化市场竞争优势。

研发总院

1



自动驾驶、线控底盘、下一代动力技术、电子架构等技术

自主业务2025年研发投入强度>6%

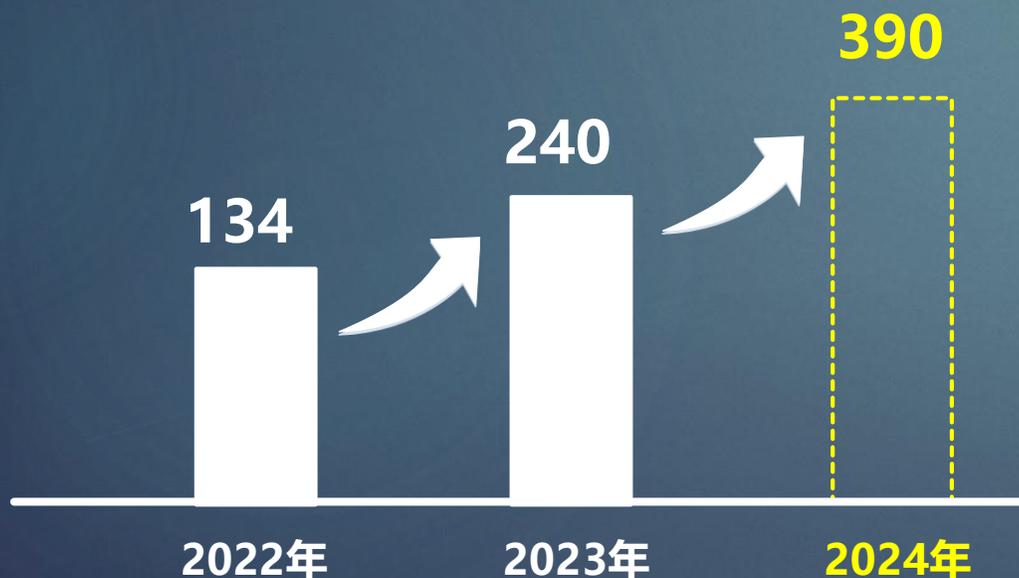
集团整体三年研发投入>500亿

海外发展方面

- 集团将推动海外事业加速发展，形成新的增长极，重点构建“大海外”支撑体系，提升全球化商品开发能力，2024年计划新增海外经销网点150家，达到390家；2024年，重点聚焦战略市场，实现出口销量目标22.5万辆。

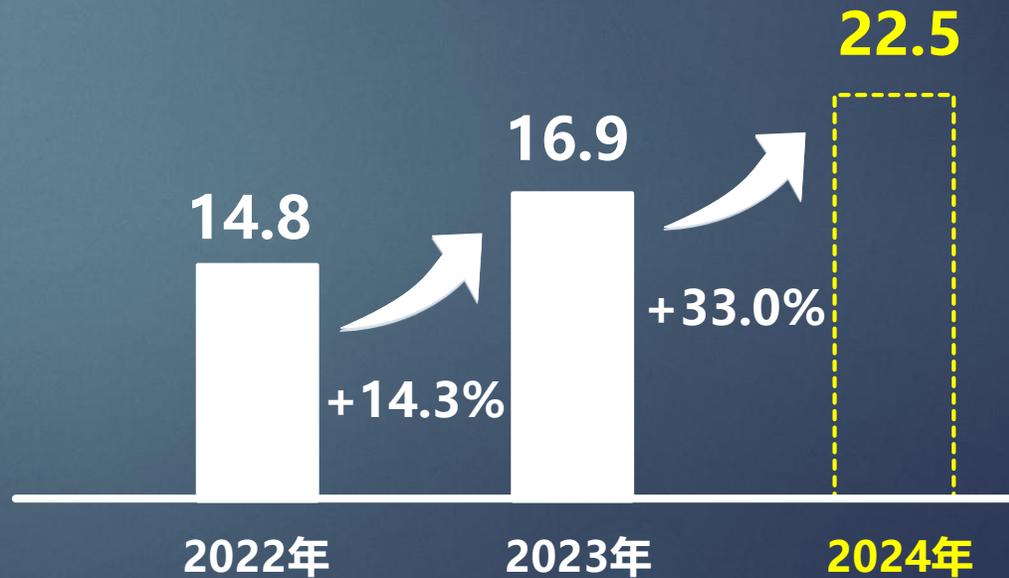
海外经销网点

单位:家



出口销量

单位:万辆



东风奕派 eπ007上市发布

- 集团旗下东风奕派 eπ007 已于3月14日成功上市。新车定位于**中大型轿车**，同时提供**纯电版与增程版车型**。新车指导价区间为**15.96万元~23.46万元**（纯电版现金限时优惠3万元）。作为进军**智能电动汽车领域的创新标志之作**，势必将**塑造全球智能电动轿车新标杆**。

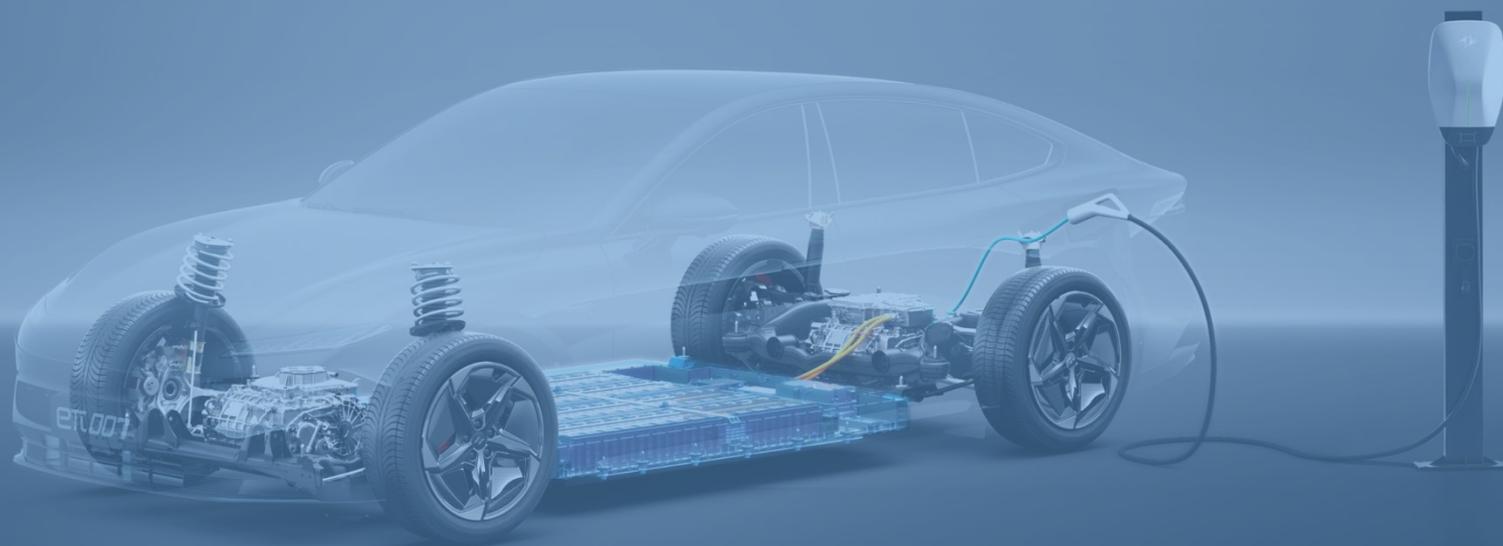
●上市首月，预计交付**2,390**辆。

外观方面，eπ007 整车线条流畅，风阻系数达到**0.209**。新车搭载**电动尾翼、蝶影光毯、可翻转仪表屏、电动掀背尾门、全景穹顶**等配置，并可选配**电动剪刀门**，满足年轻人追求个性的需求。

智驾能力方面，eπ007 采用**黑芝麻智能华山二号 A1000 芯片**，算力达到**58TOPS**。全车装备高达**31 个智能感知硬件**，可实现"**高速 NOA 领航辅助驾驶**"、"**LAPA 超视距记忆泊车**"等**高阶驾驶辅助功能**。全系**标配 L2 级智能辅助驾驶及大量智行安全配置**。

动力方面，eπ007 标配**后置后驱单电机**，最大功率**160kW**，峰值扭矩**310N·m**。eπ007 **四驱版本**采用**前后双电机**，综合功率高达**400kW**，峰值扭矩**640N·m**，零百加速仅需**3.9s**。eπ007 **纯电版车型** CLTC 续航里程分为**530km、620km、540km**（四驱版），**增程版车型** CLTC 纯电续航里程**200km**，**满油满电续航里程为 1,200km**。





4 新车型投放

新车型投放

- 2024年，集团预计投放全新车型超过10款，包括**风神P57**、**eπ007**、**S59**、**纳米01**、**岚图H37**等自主品牌以及**东风日产**、**东风本田**合资品牌等车型。



P57
插混SUV



eπ007



S59
新能源SUV

NANMI



纳米01



H37
新能源SUV

东风日产



探陆



LK1A
插混轿车

东风 HONDA



3DE
纯电轿车



DB2
纯电轿车



3EA
新能源SUV



5 业务展望



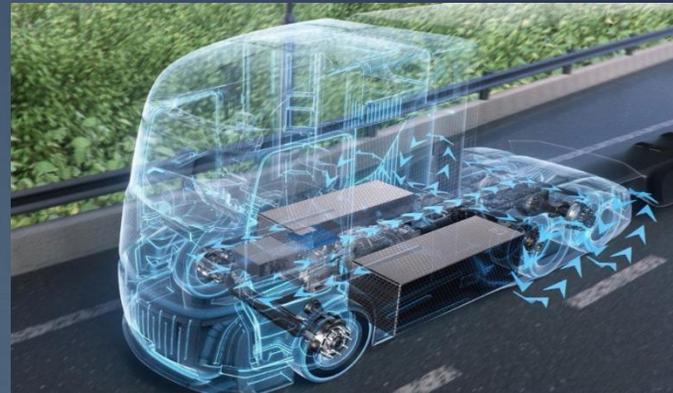
汽车行业

- 2024年，预计汽车行业仍将**保持增长态势**，继续加快向**新能源、智能化**转型，中国汽车加速出海，汽车行业规模**稳居全球第一**，全年预计销售**3,100万辆**，**同比增长3.0%**；
- 中国新能源汽车核心竞争力已经形成，将继续保持较高增幅；预计全年新能源汽车销售**1,150万辆**，**同比增长21.3%**。
- 海外出口销量约**550万辆**，**同比增长12.0%**。



乘用车

- 乘用车方面预计国家层面进一步出台刺激整体消费市场的政策，2024年预计乘用车销售**2,680万辆**，**同比增长2.8%**；



商用车

- 商用车市场受国五透支需求释放、国四提前淘汰等因素带动国内市场TIV提升，为整体市场带来利好。2024年预计商用车销售**420万辆**，**同比增长4.2%**；

国资新能源政策及举措

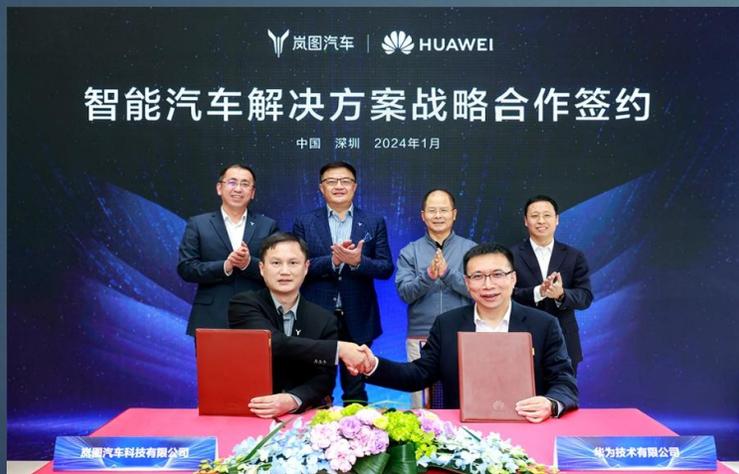
- 中国政府及相关部委都高度关注新能源汽车产业和国有汽车企业发展。
- 国资委主任张玉卓表示，将调整央企新能源汽车业务考核政策，重点围绕技术、市占率，未来发展等方面单独考核。
- 发改委主任郑栅洁表示，我国新能源汽车产业发展前景光明、空间广阔，将采取更多务实举措，支持新能源汽车行业企业发展。
- 国资委分管规划及科技的苟坪副主任表示，凡是有利于把央企新能源汽车搞上去的政策与举措，都要大胆探索，推动企业搞创新、促转型。



- 东风集团作为中央企业将持续坚持高质量发展，加快推进转型升级三年行动，优化业务布局调整，坚定不移做强做优东风自主事业和新能源汽车，推动转型升级取得突破性进展、整体经营实现跨越式发展。

战略合作

- 东风集团将持续推动与**汽车生态头部**企业强强联合，加强**汽车生态布局**合作。在2024华为云&华为终端云服务创新峰会上，**岚图汽车**作为行业**首个车企**，与**华为**正式宣布**达成鸿蒙生态合作**，启动App的鸿蒙原生应用开发，致力于为消费者提供全场景智慧出行体验，双方将在**鸿蒙生态、技术互补、商业共赢**等方向进行**深度合作**。
- 岚图科技与**华为**正式签署战略合作协议。双方将根据各自领域优势，围绕用户需求共同打造极致的**智能出行体验**，通过合作车型在**多领域创新探索**，加速**智能化技术大规模商业化落地**。
- 猛士科技与**华为**正式签署战略合作协议。双方将推动实现各自领域的**产业资源共享**，**优势互补、强强联合**，建立共促发展、互利共赢的长期战略合作伙伴关系，共建**智能汽车产业生态**，助力**民族品牌向上**。





集团目标

- 集团锚定“转型升级三年行动”目标任务，加快推进**自主和新能源**转型，加快提升核心竞争能力，推动公司始终沿着**高质量发展轨道**前行。
- 全年销量目标**270万辆**，同比增长**29%**，新能源销量**58.7万辆**，同比增长**68.9%**；出口销量**22.5万辆**，同比增长**33%**。



乘用车

- 2024年随着集团**战略布局、转型突破、品牌向上**等方面持续优化，全新爆款车型有序逐步上市等影响，乘用车销量目标**228万辆**，同比增长**30%**。



商用车

- 2024年随着集团商用车业务整合提速，**燃气车、新能源、大马力**车型布局逐渐显现发力，本年销量目标**42万辆**，同比增长**23%**。

集团持续坚持高质量发展，加快实施“转型升级三年行动”，努力成为“为用户提供优质汽车产品和服务的卓越科技企业”，加快建设卓越东风和世界一流企业，为建设汽车强国和实现中国式现代化作出更大贡献。



问答环节

Q&A Session

