



股票简称：上汽集团

股票代码：600104

# 上海汽车集团股份有限公司

## 2022年度暨2023年第一季度

### 业绩说明会

2023年5月4日

中国·上海

此文件由上海汽车集团股份有限公司（简称“上汽集团”或“本公司”）编制，仅供业绩说明会使用，严禁复印或转发给任何其他人士。此文件所包含的信息没有经过独立查证，对于文件所包含的信息或意见是否公平、准确、完整或正确，没有任何明确或隐含的声明或保证。此文件的目的并非提供有关本公司财务或交易状况或前景的完整或全面分析，因此将会获得此文件的任何人士应该明确不应该完全依赖此文件的内容。此文件所提供的信息和意见截止到此说明会的日期，未来可能会出现变动，恕不另行通知。本公司或其关联公司、顾问或代表，均不会对使用此文件或其内容或由于此文件的其他方面而造成的任何损失负任何责任（不论是因为疏忽或其它原因）。



# 目录

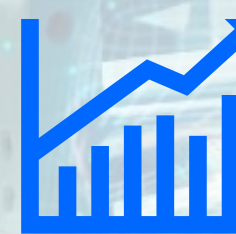
CONTENTS



01 2022年经营业绩回顾



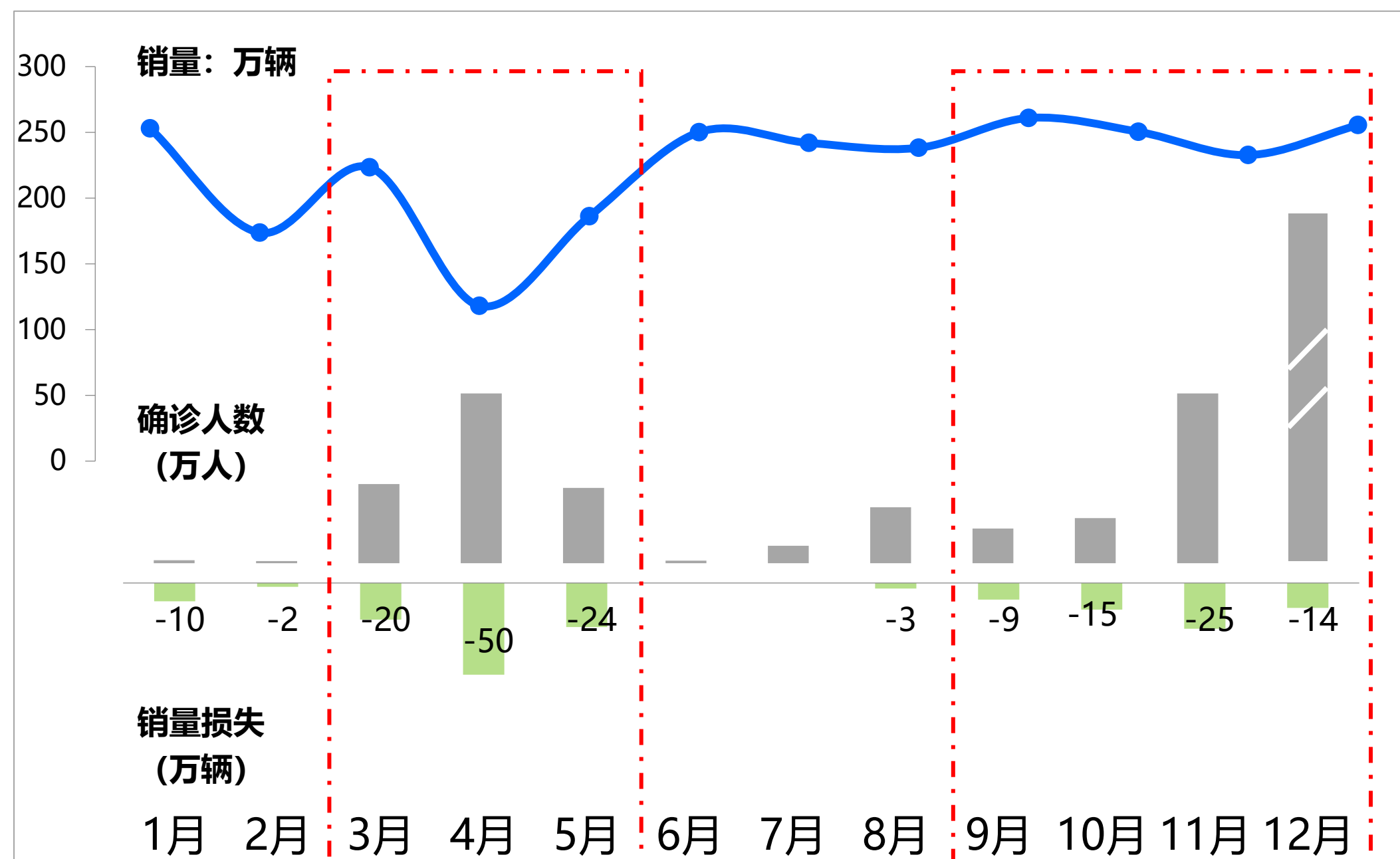
02 2023年第一季度概况



03 2023年公司经营展望

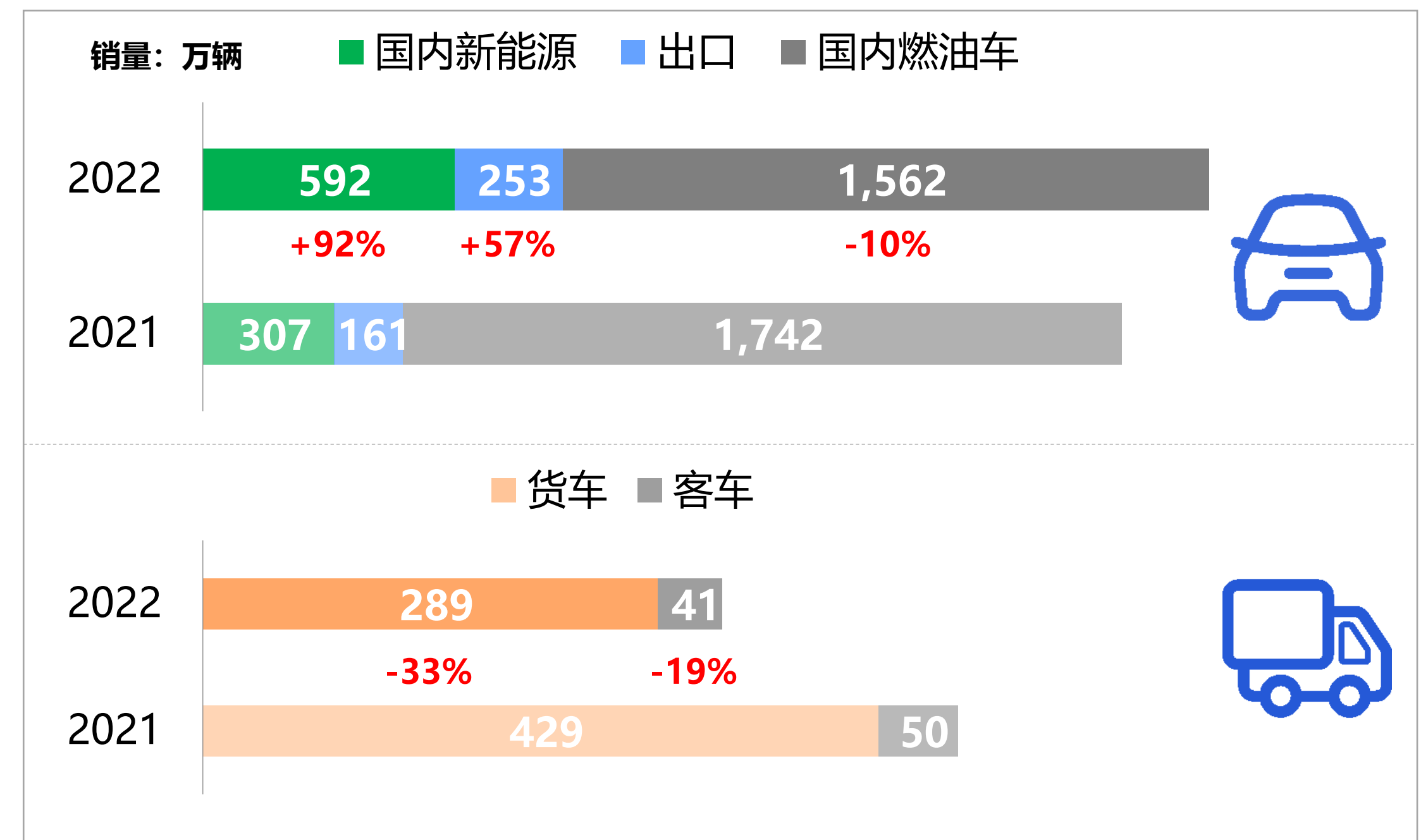
- 2022年疫情扰动行业供需，二季度上海疫情对汽车产业链供应链造成严重冲击，四季度感染高峰再次扰动需求恢复，汽车促消费政策效果受到影响
- 在新能源汽车和出口带动下，全年行业批售2686万辆，同比增长2.1%，但国内批售2454万辆，同比下降2.9%；全年乘用车批售2356万辆，同比增长9.5%，国内商用车批售330万辆，同比下降31.2%

## 2022年国产汽车批发分月销量



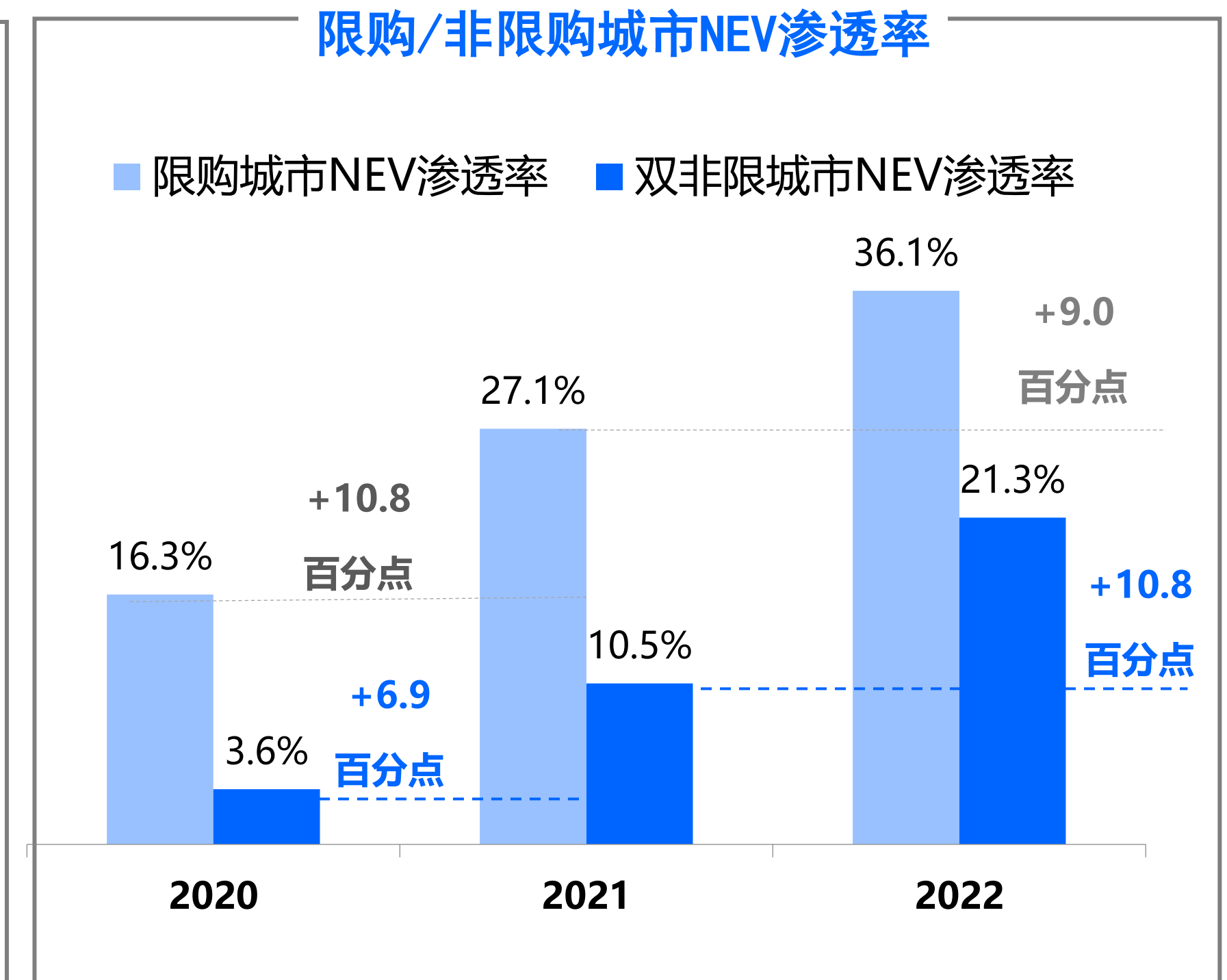
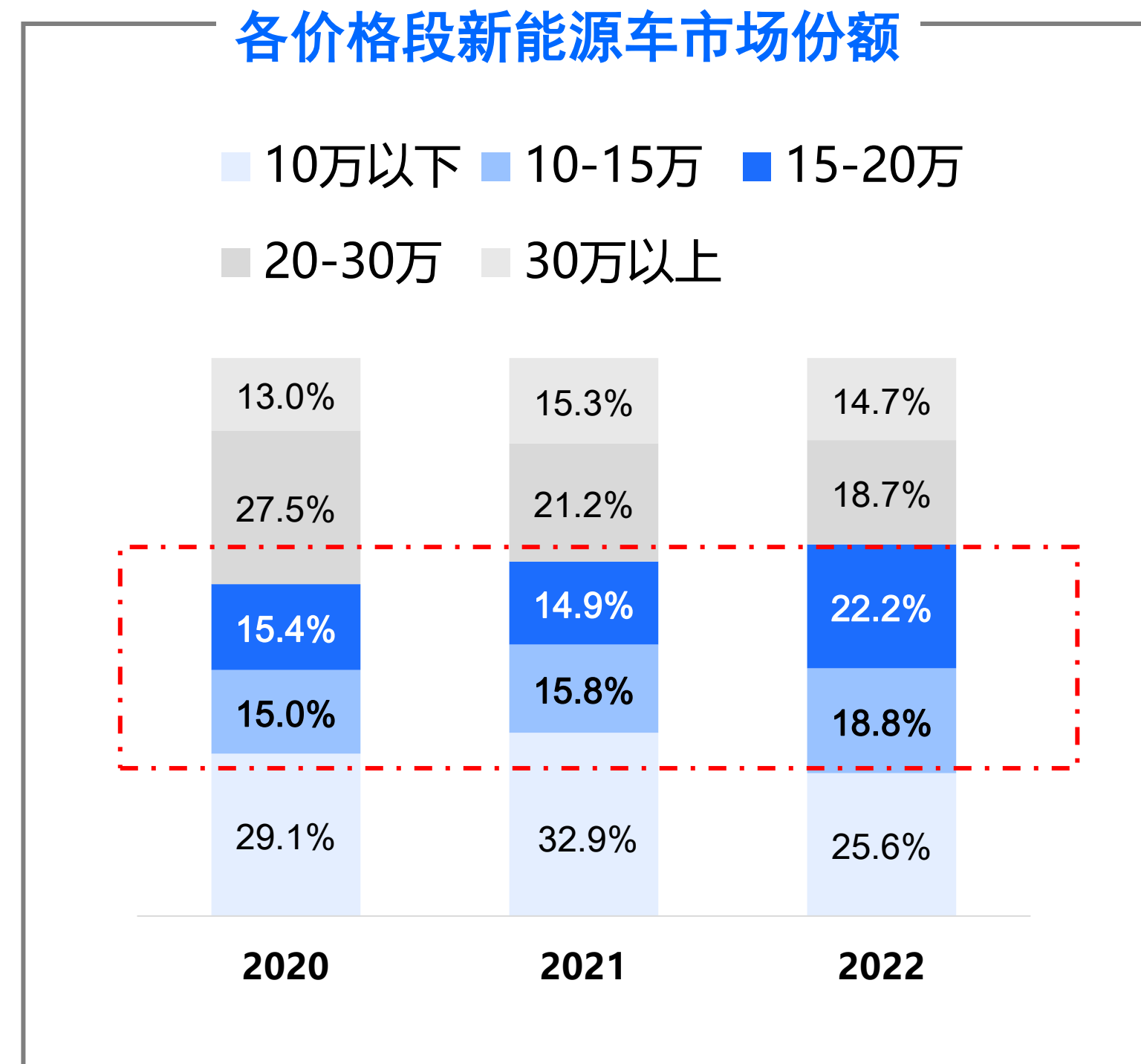
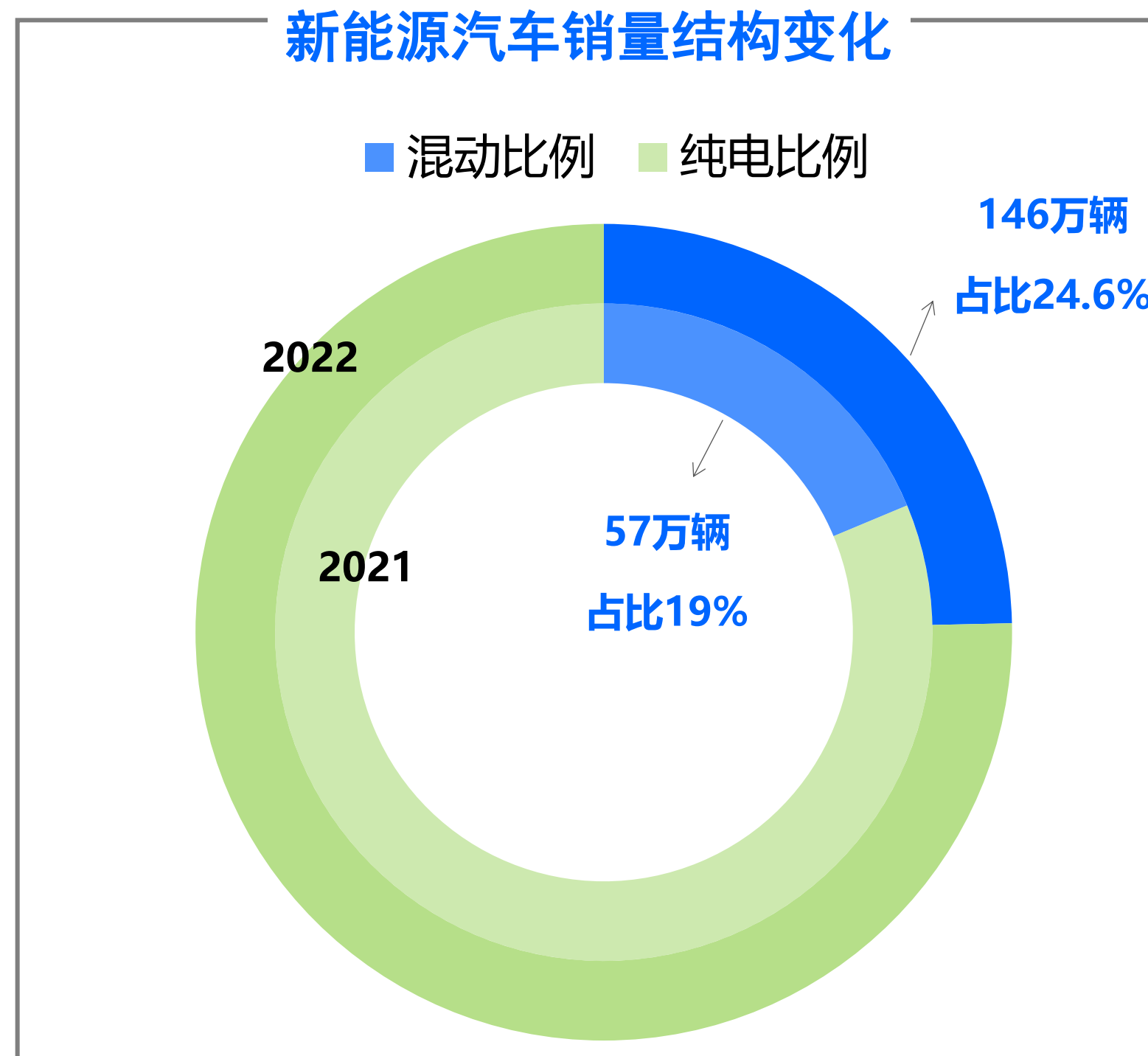
数据来源：国家信息中心、中汽协

## 乘商走势差异显著



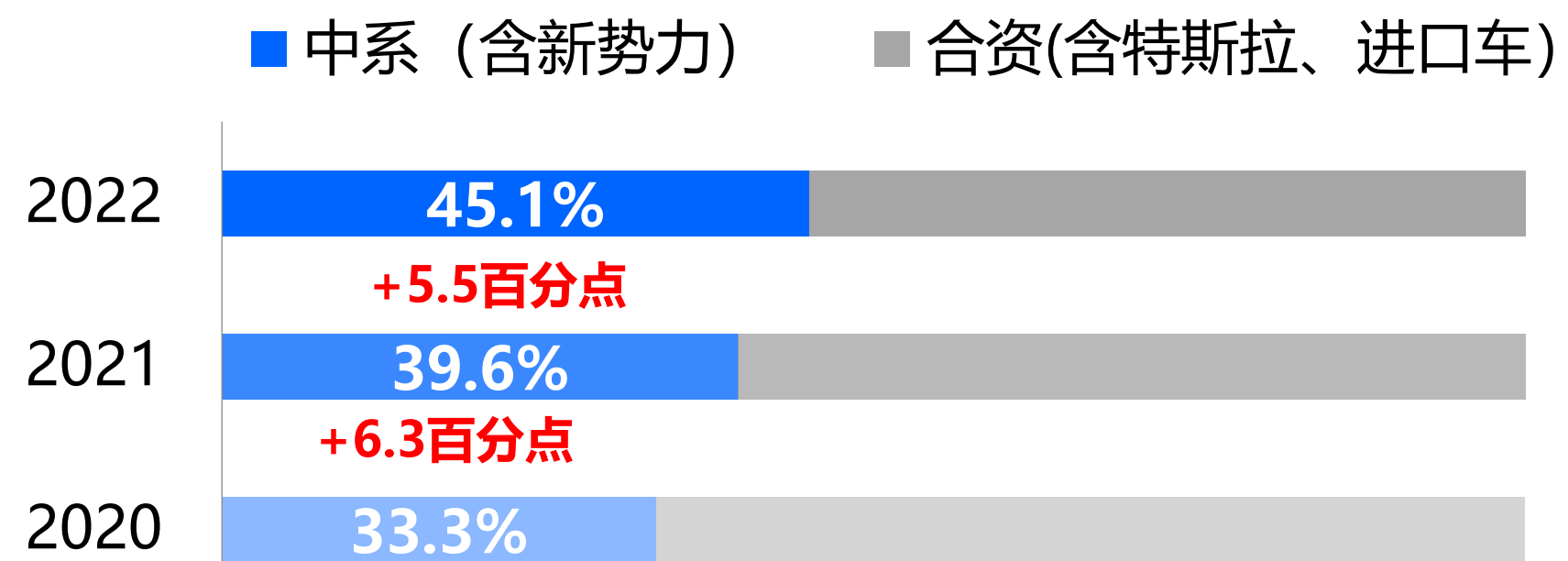
# 新能源汽车实现全面高速增长

- 混动产品的性价比优势开始凸显，在新能源市场的占比增长至24.6%
- 经济型新能源车增速放缓，10-20万价格段新能源车渗透率提升明显
- 政策影响边际递减，市场驱动接续发力，新能源车在双非限城市渗透率提高至21.3%

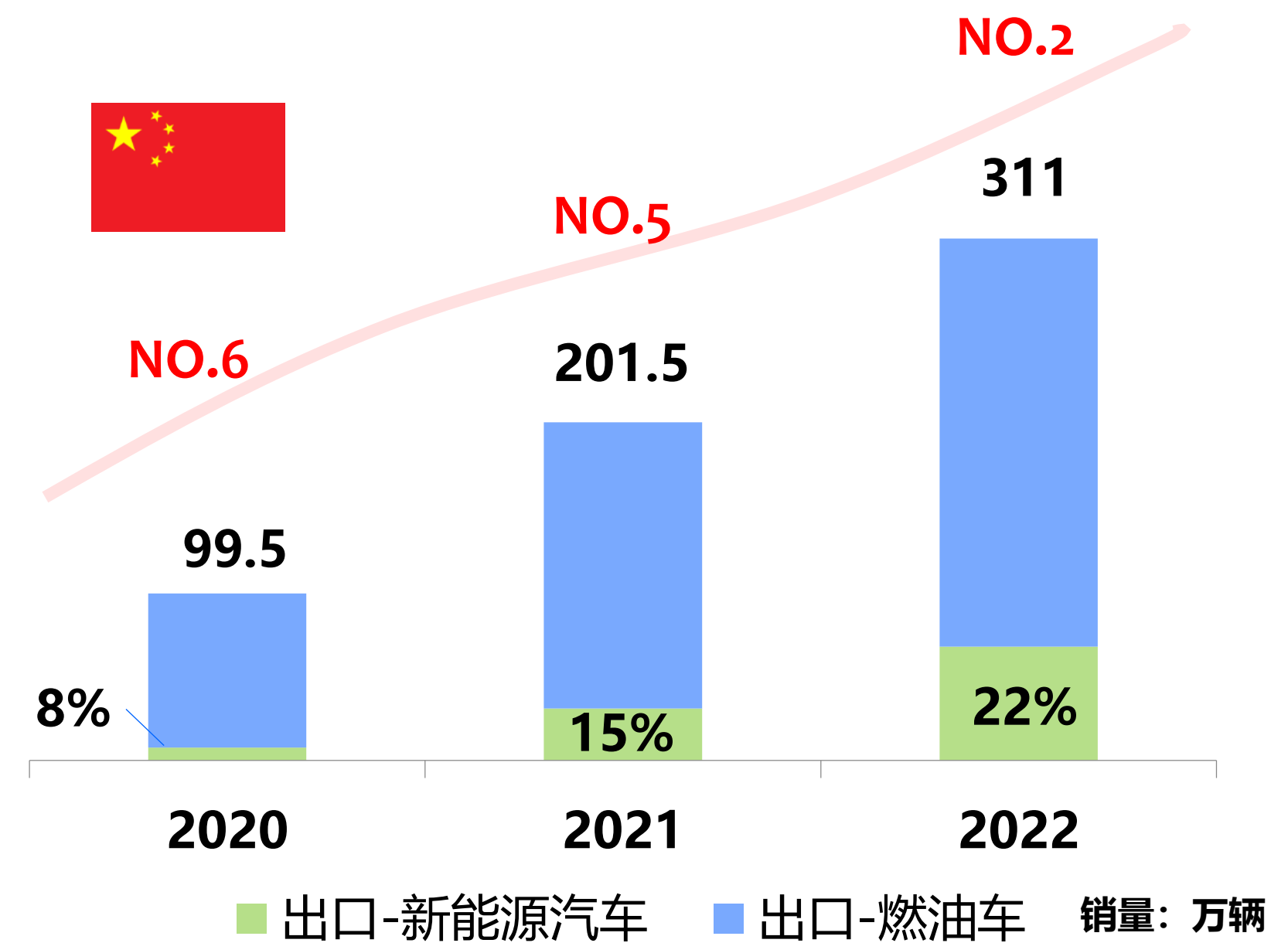


- 在国内，中系品牌连续两年市占率大幅提升，2022年超过45%；
- 在海外，凭借高效供应链、领先的电动智能化优势，中国汽车出口总量超过300万辆，自主品牌在海外市场份额显著提升至6.2%。

### 国内乘用车各车系市占率变化



### 中国汽车出口销量及结构



2022年经营情况

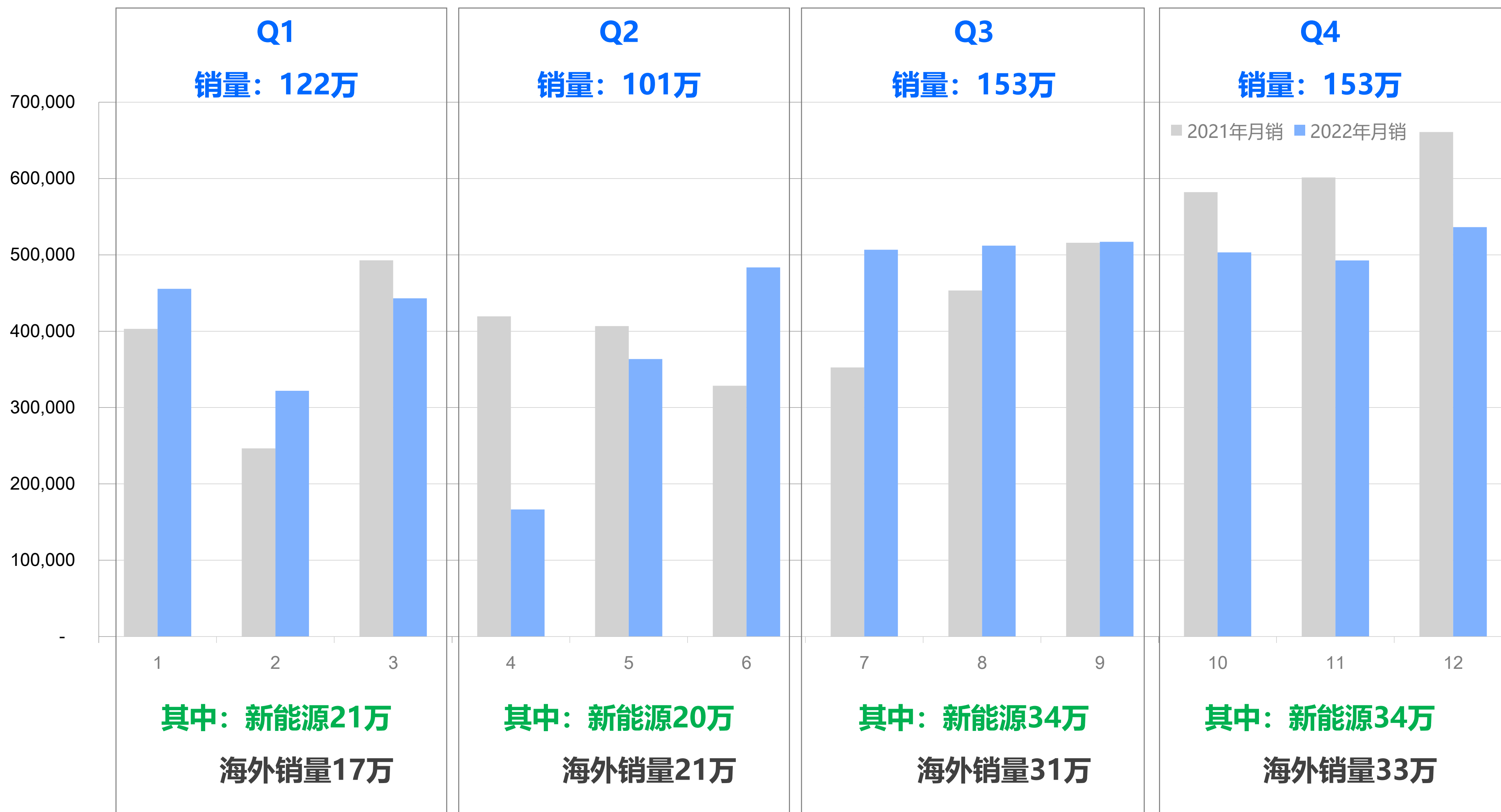
2022年财报简析





# 2022年全年整车销量完成情况

会议材料 注意保管



全年实现批售

530万辆

自主品牌整车销量

占集团总销量的比例

52.5%

新能源汽车销量

107.3万辆

46.5%

海外销量

101.7万辆

45.9%



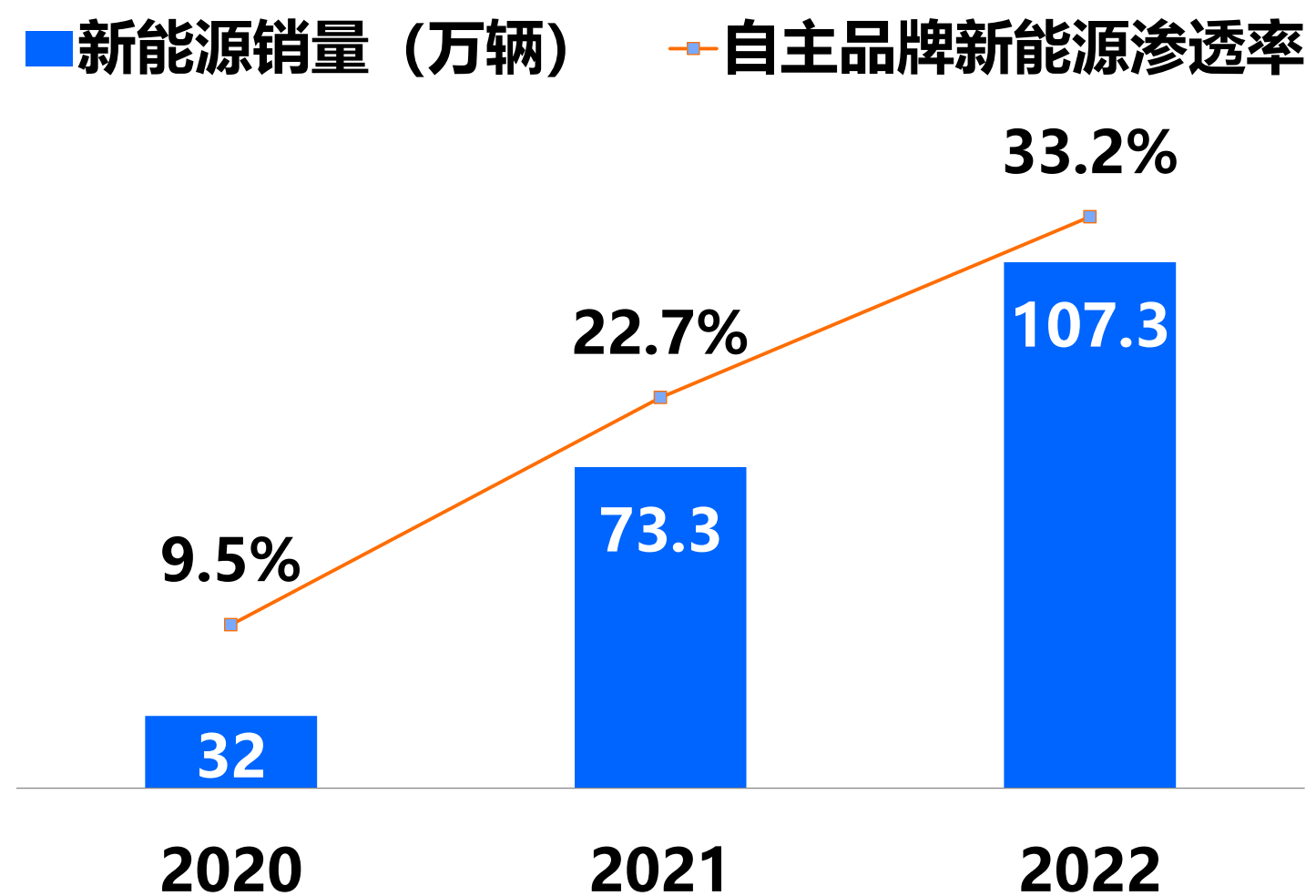
在沪企业静态管理期间，约有5.8万名员工驻厂，为有序启动复工复产提供坚强保障



成立产业链保障委员会，协同各方资源，努力化解风险

## 新能源销售方面

- 上汽新能源车全球销量达 **107.3万** 辆
- 新能源产品占上汽销量比例达 **20.2%**
- 自主品牌中新能源销量占比达 **33.2%**



## 营销变革方面

- ⇄ 压缩管理层级，权力下放，向营销一线赋能
- 🎯 聚焦营销资源，精简车型，精益营销体系



五菱晴空Air EV



五菱星辰HEV



荣威iMAX8 EV



MG4 Electric



智己 L7



飞凡 R7



大众 ID.系列



凯迪拉克 LYRIQ

疫情给消费方式带来深刻影响，各整车企业积极应变，围绕用户体验和场景化趋势，通过数字化方式与用户直联，加快推动营销体系变革

- 克服国内疫情散发、芯片供应短缺、海运舱位紧张等多重困难，海外销量突破**100万辆**。
- 行业出口销量占比近**1/3**，连续**7年**排名中国汽车行业**第一**。

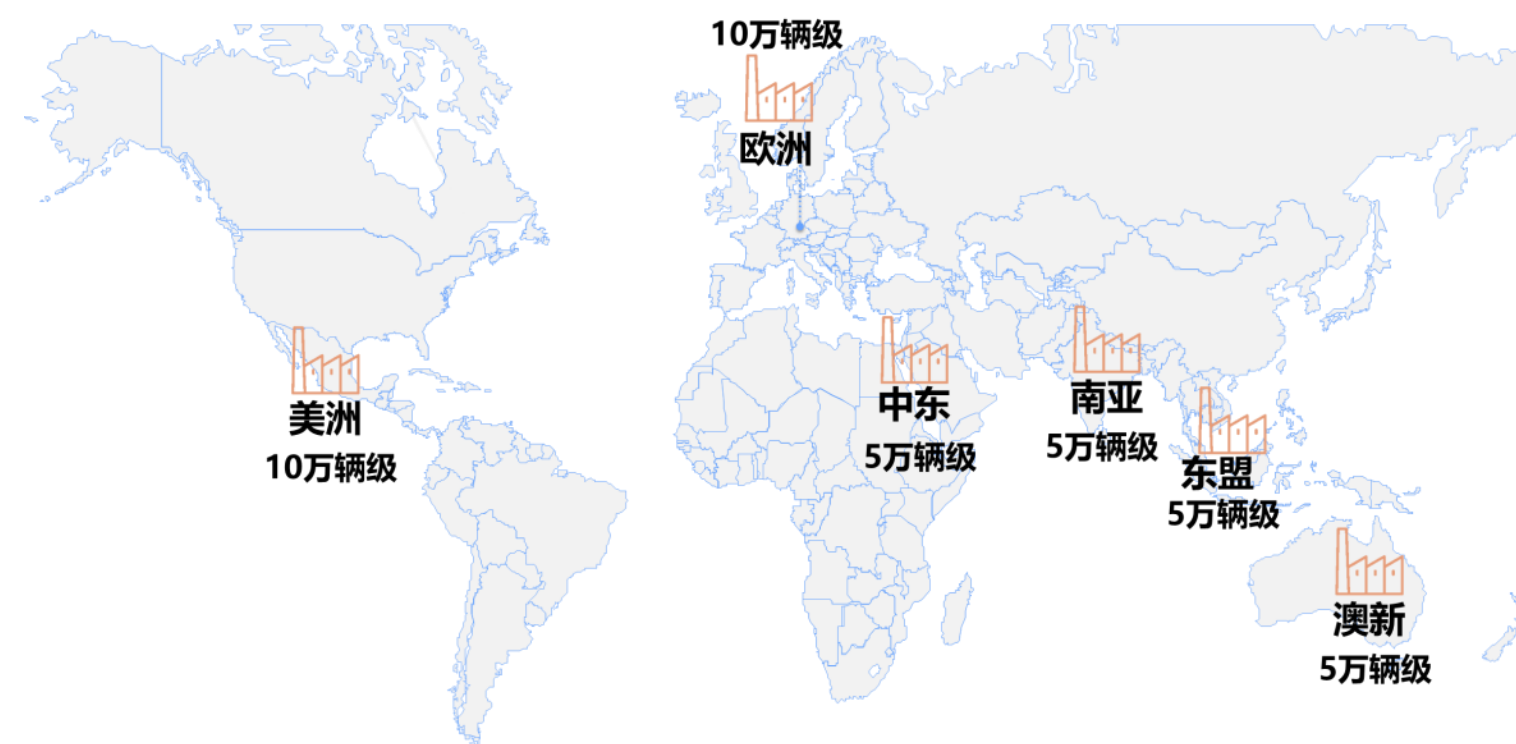
## 海外销量持续增长

- MG海外年销量首次突破**50万辆**
- 自主品牌占比进一步提升至**2/3**
- 新能源车突破**18万辆**，同比增长207%



## 区域规模逐步升级

- **2个10万辆级市场**：欧洲、美洲
- **4个5万辆级市场**：澳新、中东、东盟、南亚
- **20国跻身TOP10**：澳大利亚、中东、墨西哥、南美、菲律宾等



## 产品实力不断提升

- 上汽首款全球车型**MG4**在欧洲上市后收获众多好评，月订单超1万张；
- 拳头产品**ZS/HS/MG5**系列继续保持30%以上增长。





## 完善电动化布局

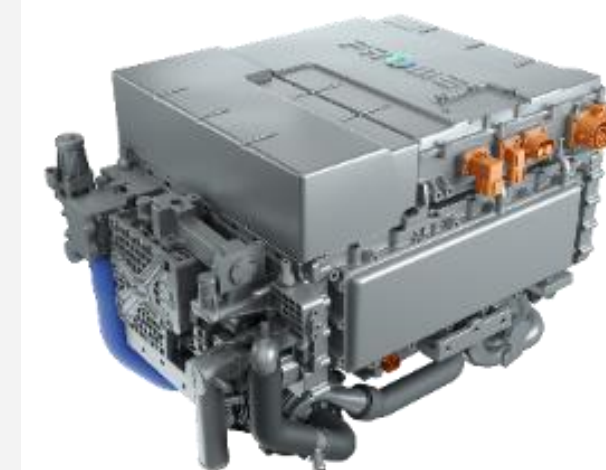
与清陶能源  
成立  
固态电池  
联合实验室



携手中石油、  
中石化、宁德  
时代等成立  
捷能智电



捷氢科技推出  
第四代燃料电  
池系统，拓展  
应用场景



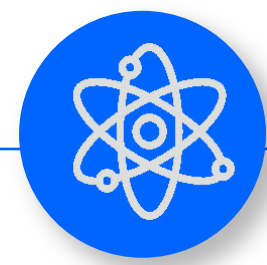
## 推进智能网联技术升级





## 资本市场运作

- 集团层面：积极引入战略投资者
- 企业层面：稳妥推进市场化融资



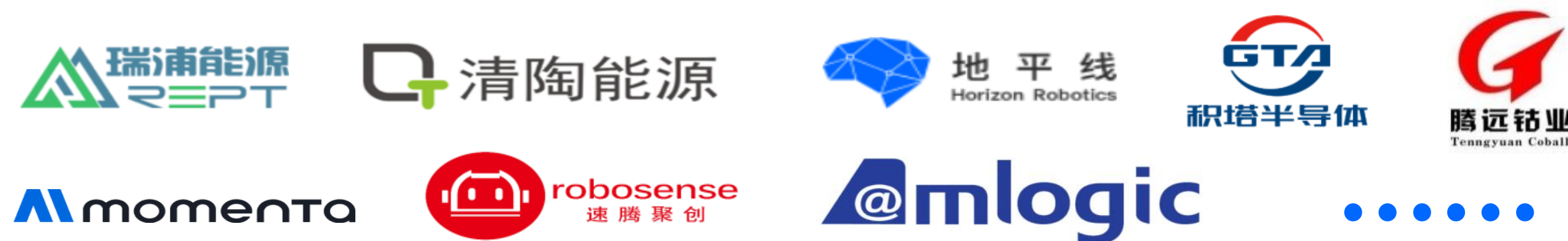
## 产业金融投资

产投联动，战略引领

上下联动，优中选优

内外联动，开放融合

截至2022年底，产业投资规模突破**600**亿，IPO项目累计**36**家。



## 移动出行和服务

享道出行  
订单持续增长



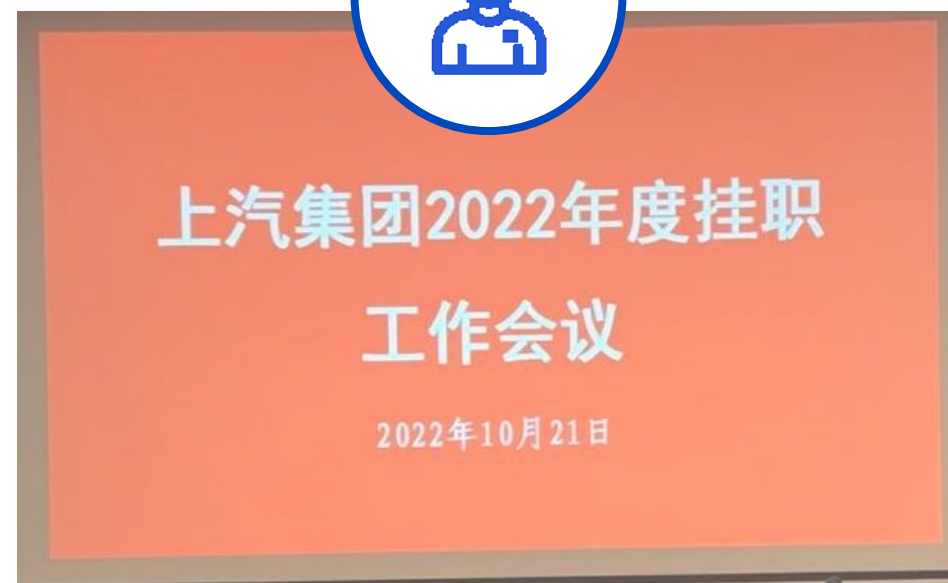
安吉物流  
发挥运力保障





## 坚持“六个能”原则

- 干部能**上能下**
- 员工能**进能出**
- 收入能**增能减**

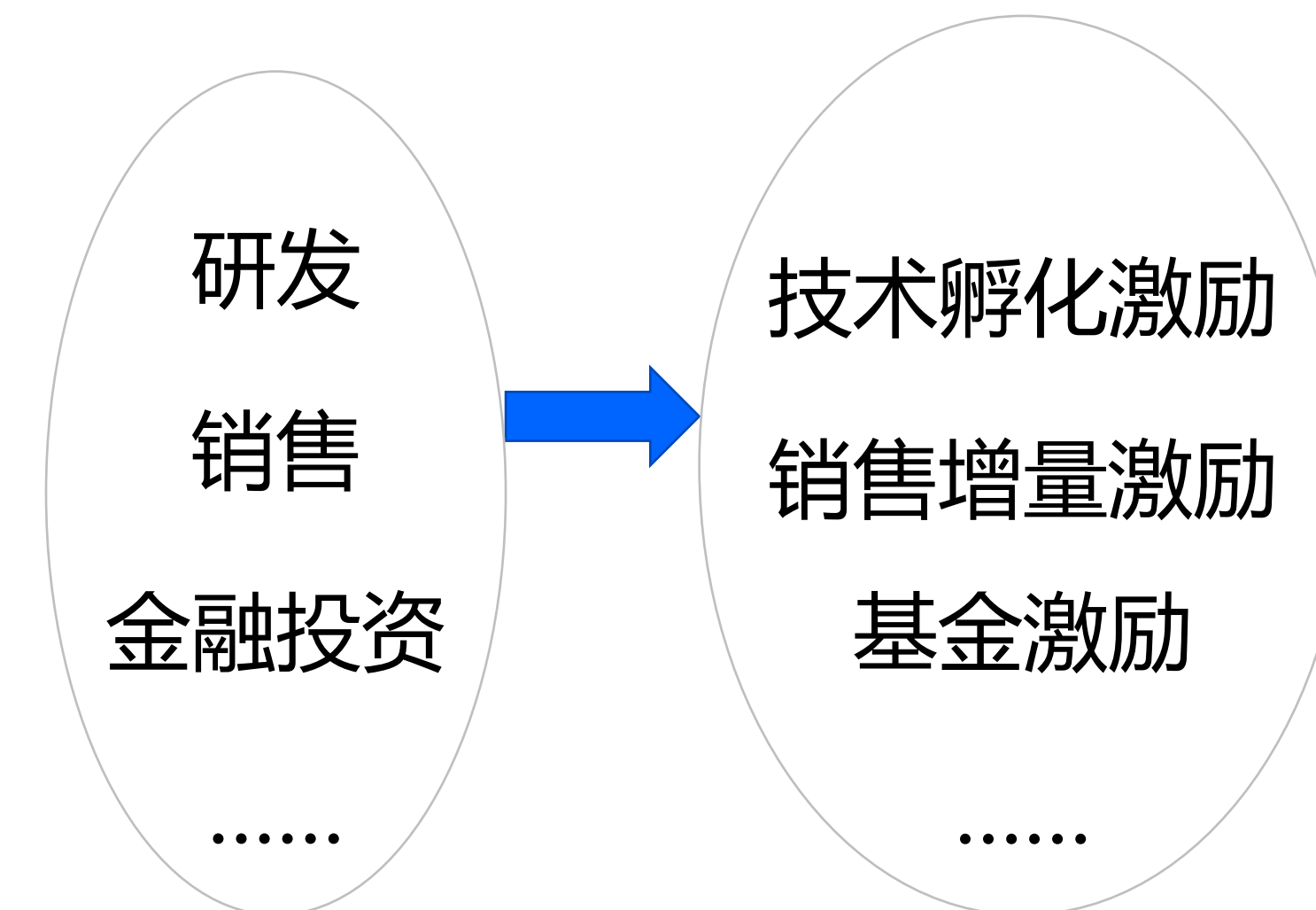


## 持续年轻干部挂职工作

- 大力提拔**年轻干部**到重要岗位任职
- 选拔**青年骨干**到创新业务、重点项目进行实践锻炼。



## 探索激励创新



2022年经营情况

2022年财报简析







# 2022年度主要财务指标（一）

|                    | 2022年1-12月 | 2021年1-12月 | 同比增减（%）    |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 销量（万辆）             | 530.26     | 546.35     | -2.94      |
| 合并营业总收入（亿元）        | 7,440.63   | 7,798.46   | -4.59      |
| 利润总额（亿元）           | 280.71     | 415.58     | -32.45     |
| 净利润（亿元）            | 228.43     | 339.42     | -32.70     |
| 归母净利润（亿元）          | 161.18     | 245.33     | -34.30     |
| 扣除非经常性损益后归母净利润（亿元） | 89.92      | 185.75     | -51.59     |
| 基本每股收益（元）          | 1.400      | 2.120      | -33.95     |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元） | 0.781      | 1.605      | -51.34     |
| 经营活动产生的现金净流量（亿元）   | 95.05      | 216.16     | -56.03     |
| 每股经营活动产生的现金净流量（元）  | 0.826      | 1.868      | -55.78     |
| 净资产收益率（加权）（%）      | 5.84       | 9.19       | 减少3.35个百分点 |



## 2022年度主要财务指标（二）

|                     | 本报告期末    | 上年度期末    | 本报告期末<br>比上年度期末增减（%） |
|---------------------|----------|----------|----------------------|
| 总资产（亿元）             | 9,901.07 | 9,169.23 | 7.98                 |
| 所有者权益（亿元）           | 3,363.00 | 3,287.71 | 2.29                 |
| 归属于母公司<br>所有者权益（亿元） | 2,792.34 | 2,737.74 | 1.99                 |
| 每股净资产（元）            | 23.90    | 23.43    | 2.01                 |
| 资产负债率               | 66.03%   | 64.14%   | 增加1.89个百分点           |



# 研发支出分析

| 单位：亿元 |       | 2022年1-12月合并研发支出（不含上汽大众、上汽通用研发支出） |        |        |       |       |
|-------|-------|-----------------------------------|--------|--------|-------|-------|
|       | 年初数   | 本年发生                              | 转入无形资产 | 计入当期损益 | 其他    | 期末数   |
| 研究支出  | 0.00  | 69.97                             | 0.00   | 69.97  | 0.00  | 0.00  |
| 开发支出  | 27.39 | 138.69                            | 21.41  | 110.34 | -1.55 | 32.78 |
| 合计    | 27.39 | 208.66                            | 21.41  | 180.31 | -1.55 | 32.78 |
| 占营业收入 |       | 2.89%                             |        | 2.50%  |       |       |

| 单位：亿元 |       | 2022年1-12月母公司研发支出 |        |        |    |       |
|-------|-------|-------------------|--------|--------|----|-------|
|       | 年初数   | 本年发生              | 转入无形资产 | 计入当期损益 | 其他 | 期末数   |
| 研究支出  | 0.00  | 13.24             | 0.00   | 13.24  |    | 0.00  |
| 开发支出  | 23.50 | 32.73             | 18.19  | 10.95  |    | 27.09 |
| 合计    | 23.50 | 45.97             | 18.19  | 24.19  |    | 27.09 |
| 占营业收入 |       | 4.13%             |        | 2.17%  |    |       |

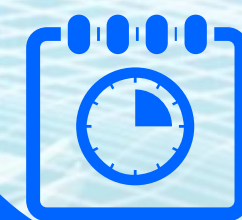


# 目录

CONTENTS



01 2022年经营业绩回顾

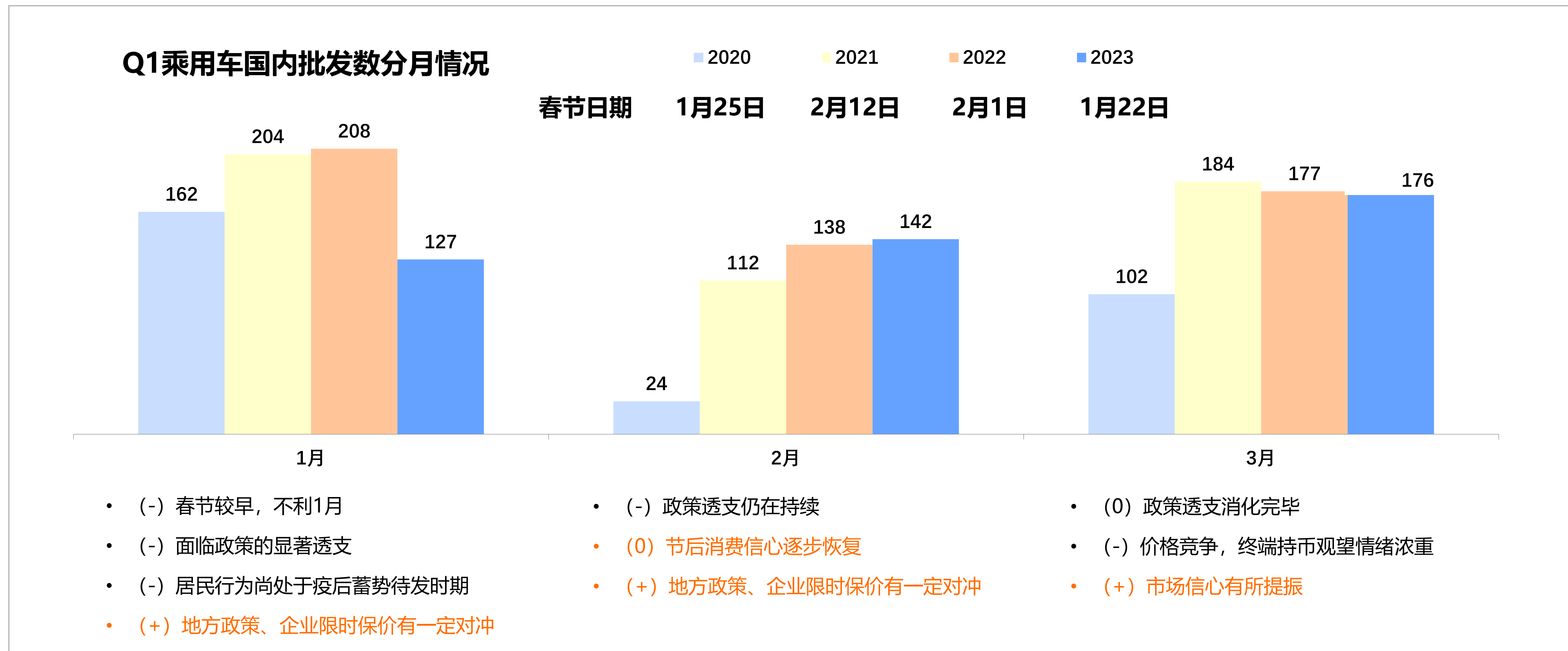


02 2023年第一季度概况



03 2023年公司经营展望

- 行业来看，2023年一季度面临消化政策透支、价格竞争激烈等多重不利因素交织，市场观望情绪浓厚
- 公司2023年第一季度实现批售89.1万辆，零售103.5万辆，终端去库存效果明显





# 2023年第一季度主要经营指标（一）

会议材料 注意保管

|                    | 2023年1-3月 | 2022年1-3月 | 同比增减（%）    |
|--------------------|-----------|-----------|------------|
| 行业整车批售（万辆）         | 607.6     | 650.9     | -6.65      |
| 上汽集团销量（万辆）         | 89.12     | 122.06    | -26.99     |
| 其中：上汽新能源车销量（万辆）    | 14.2      | 19.2      | -26.00     |
| 上汽出口和海外销量（万辆）      | 25.7      | 17.2      | +49.56     |
| 合并营业总收入（亿元）        | 1459.16   | 1824.72   | -20.03     |
| 归母净利润（亿元）          | 27.83     | 55.16     | -49.55     |
| 扣除非经常性损益后归母净利润（亿元） | 21.63     | 49.53     | -56.33     |
| 基本每股收益（元）          | 0.242     | 0.478     | -49.37     |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益（元） | 0.188     | 0.429     | -56.18     |
| 经营活动产生的现金净流量（亿元）   | -98.63    | -91.43    | -7.88      |
| 净资产收益率（加权）（%）      | 0.99      | 2.00      | 减少1.01个百分点 |



## 2023年第一季度主要经营指标（二）

会议材料 注意保管

|                     | 本报告期末    | 上年度期末    | 本报告期末<br>比上年度期末增减（%） |
|---------------------|----------|----------|----------------------|
| 总资产（亿元）             | 9,481.29 | 9,901.07 | -4.24                |
| 所有者权益（亿元）           | 3,399.67 | 3,363.00 | 1.09                 |
| 归属于母公司<br>所有者权益（亿元） | 2,813.89 | 2,792.34 | 0.77                 |
| 每股净资产（元）            | 24.08    | 23.90    | 0.75                 |
| 资产负债率               | 64.14%   | 66.03%   | 减少1.89个百分点           |



# 目录

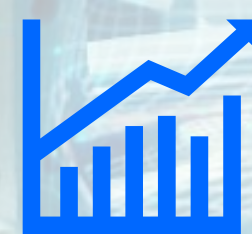
CONTENTS



01 2022年经营业绩回顾



02 2023年第一季度概况

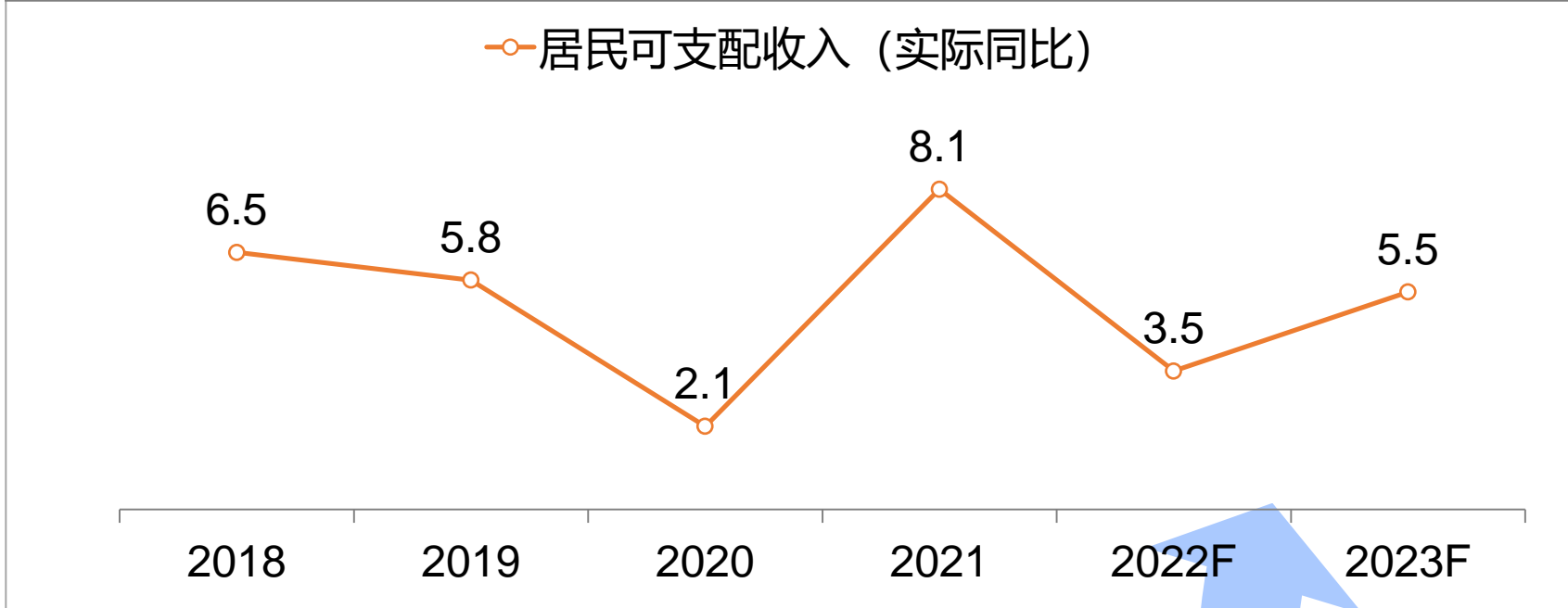


03 2023年公司经营展望



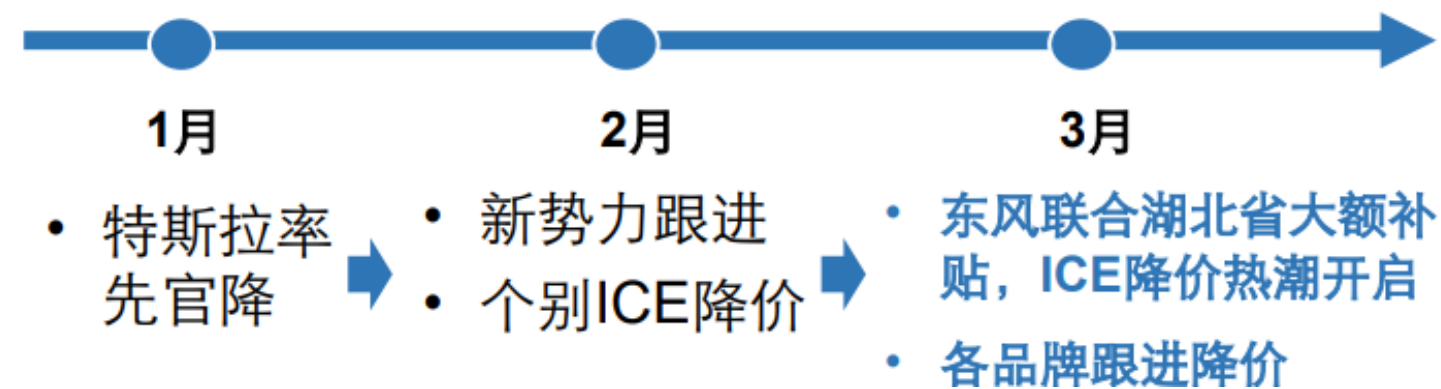
## 需求恢复

居民收入增长带动车市需求回补；我国乘用车普及、增换购仍有提升空间



## 市场措施

价格战对销量实质提升有限，但新赛道对老赛道的冲击日益显现



## 政策影响

各地方和车企出台的系列促销政策一定程度缓和国家层面补贴退出后的透支  
国六b (RDE标准) 切换政策目前已初步反馈政策建议

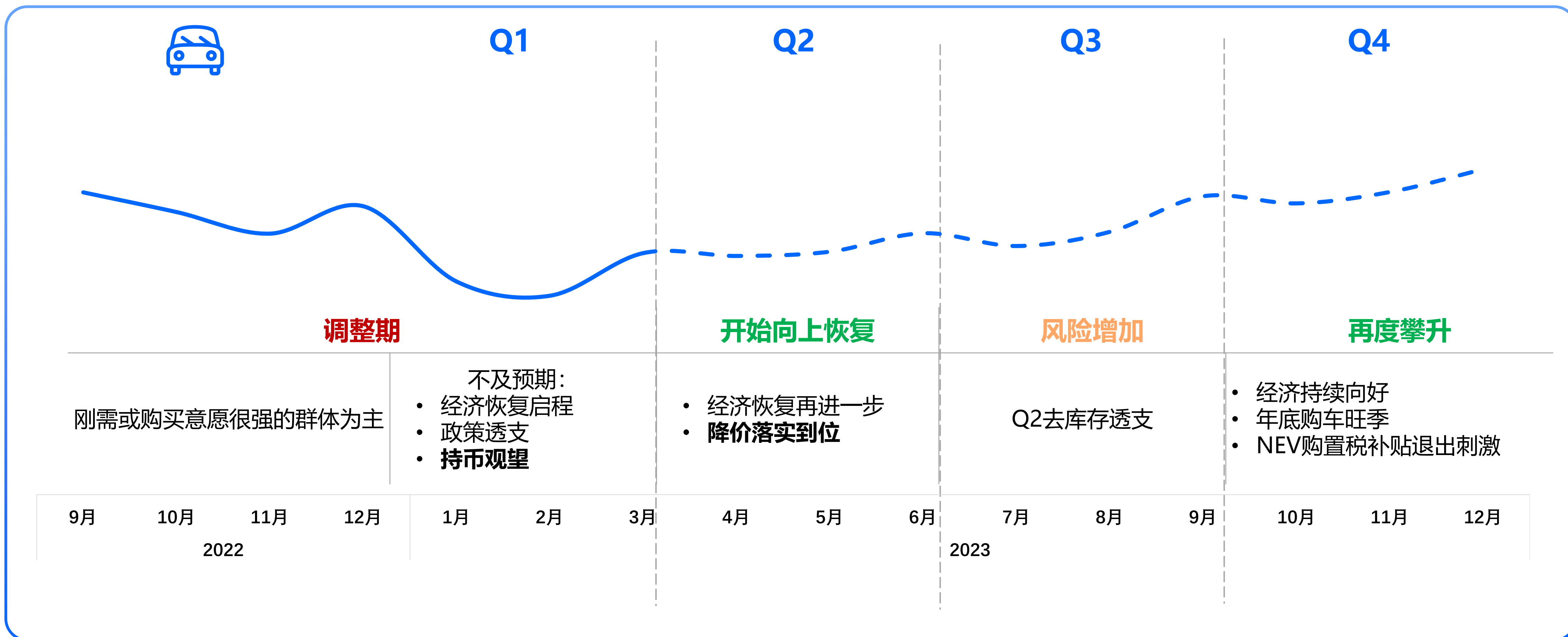
| 地区     | 政策类型      | 实施时间            |
|--------|-----------|-----------------|
| 山东省    | 购车补贴      | 2023年上半年        |
| 四川省    | 购车补贴      | 2023年内          |
| 上海市    | 以旧换新      | 2023年2月~2023年6月 |
| 天津市    | 购车补贴、放宽限购 | 2023年内          |
| 湖南省    | 以旧换新      | 2023年上半年        |
| 湖北省    | 购车补贴      | 2023年内          |
| 安徽省合肥市 | 以旧换新      | 2023年2月~2023年6月 |

## 降本增效

• 上游电池级碳酸锂价格跌破20万元/吨，缓和新能源汽车成本压力

• 芯片供给改善，但仍面临结构性短缺

全年来看，季度走势呈现“前低后高”，Q1不及预期，预计Q2政策和价格落地后，市场成交将恢复；Q3面临Q2透支的风险；随着经济向好，预计Q4再度攀升。





# 2023年国内汽车市场需求预测

|             | 全年预测 (万辆)   | 同比增减      |
|-------------|-------------|-----------|
| <b>整体市场</b> | <b>2550</b> | <b>4%</b> |
| 其中：乘用车      | 2200        | 2%        |
| 商用车         | 350         | 17%       |
| 新能源         | 830         | 32%       |
| 出口          | 400         | 28%       |



# 2023年度重点车型

## 2023上半年

## 2023下半年

### 自主品牌



智己  
LS7



飞凡F7



C车



荣威RX9



MG7



荣威EP39  
纯电&增程



荣威eRX5



五菱缤果



E260S



宝骏EQ100



F510C



MINIEV新



V70



EV70



EPC1



MILA



### 合资品牌



别克E5



全新凯迪拉克GT6



别克昂科威  
S/plus中改



凯迪拉克CT5中改



全新别克君越



凯迪拉克XT4中改



别克E4



凯迪拉克  
Ultium2



别克昂科拉plus  
中改



凯迪拉克GT4



途岳中改



朗逸XR



表示新能源汽车  
(含BEV/PHEV/EREV)



表示燃油车 (含HEV)

## 统筹抓好市场开拓与风险防范，推动经济运行质量效益稳步提升

### 拓市场

集中精力狠抓终端零售，用活用好各类支持政策，创新消费场景，释放消费潜力，进一步优化产销和库存结构

### 保供给

聚焦产业链安全，加快推动芯片国产化，持续强化供应链管理，继续深化“产运销”协同联动

### 防风险

继续狠抓降本增效、质量安全，以确定性的工作，应对不确定的挑战



## 持续深化改革创新工作，不断夯实面向新赛道的核心竞争力

以场景化为导向，加快资源整合  
加强电动智能网联核心能力建设  
推进先进技术落地

优化组织机制，提升创新合力  
积极赋能四大重大战略项目  
并持续扩大应用规模

不断做强各业务板块创新能力  
瞄准自主品牌重点车型产品  
推动自主品牌创新能级提升

## 进一步强化干部和人才队伍建设，为创新发展构筑人才高地

完善市场化选人用人机制  
不断强化职业经理人管理

探索完善轮岗、挂职、培训  
等多样化方式  
加强年轻干部培养选拔

引进急需人才  
吸纳新生力量  
抓好技术创新人才队伍建设

优化人才培养体系  
抓好技能培训  
壮大高技能人才队伍



# “十四五” 滚动预测

自主品牌全球销量  
占比达到 **60%**

新能源汽车销量 **350万辆**  
年均复合增速超过 **50%**  
全球销量占比达到 **50%**

海外销量 **150万辆**  
占比超过 **20%**



股票简称：上汽集团  
股票代码：600104

# 上海汽车集团股份有限公司 2022年度暨2023年第一季度 业绩说明会

2023年5月4日 中国·上海

---