

证券代码：000338.SZ/2338.HK

证券简称：潍柴动力

潍柴动力股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250910

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	9:00-10:00 Point72 丁明元 14:00-15:00 中金公司 司颖 开源证券 王镇涛 久期投资 廖懿 源峰基金 孔令鑫 财达证券 常知常 兴证全球基金 李扬
时间	2025年9月10日
地点	公司科技大楼会议室
上市公司接待人员姓名	刘涵、赵红蕾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>来访者在公司会议室就关注问题与公司进行了交流，交流主要包括：</p> <p>1.公司上半年业绩表现</p> <p>2025年上半年，公司实现营业收入1131.5亿元，同比基本持平；克服德国凯傲集团增效计划带来的一次性费用大幅增加的影响，业务实现稳健发展，实现归母净利润56.4亿元，同比小幅下降4.4%。盈利能力持续提升，毛利率同比增长0.4个百分点达到22.2%。同时，公司持续加大股东回报，2025年上半年现金分红比例进一步提升至57%，上市以来现金分红总额</p>

	<p>近 380 亿元。</p> <p>2. 天然气重卡发动机销售情况展望</p> <p>今年上半年，天然气重卡行业国内销售 9.1 万辆，同比下降 16%，主要为二季度行业销量下滑所致。公司天然气发动机产品销量相应受到影响。</p> <p>短期来看，以旧换新政策将天然气重卡纳入补贴范围中，各地政策的落地实施将拉动下半年天然气重卡销量的提升；长期来看，天然气将成为重卡行业不同能源类型中的重要组成部分，预计天然气重卡渗透率将继续保持在高位水平。</p> <p>公司持续完善天然气重卡发动机的产品布局，不断提高产品竞争力，确保产品性能与品质的绝对领先，并积极对接战略合作伙伴，快速释放市场活力，确保行业龙头地位不动摇。</p> <p>3. 新能源动力业务的发展展望</p> <p>国内商用车及工程机械行业的新能源渗透率不断提高，公司也已做好新能源动力业务的充分布局。今年上半年，公司新能源动力业务实现收入 12.1 亿元，同比增长 37%。在此基础上，公司下半年将加速市场开拓与产品交付，预计全年业务收入实现同比翻番以上增长。</p> <p>从产品布局角度而言，公司已完成电池、电机、电控等产品的全面布局，产品性能居于行业领先地位；从客户拓展角度而言，公司已实现集团内外客户的全面对接，配套率实现持续提升。</p> <p>4. 分红比例后续展望</p> <p>公司积极通过现金分红、股份回购等方式回报股东。今年公司开展了 A 股股份回购的工作，2025 年中期分红也进一步提升至 57%。后续，公司将充分考虑各类股东的期望与诉求，结合市场环境与公司实际经营需要，充分利用好各类市值管理工具，并继续保持积极稳健的分红政策。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 9 月 10 日