

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：20251126

投资者关系活动类别	■特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动 ■现场参观 □其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	淡马锡 常宇亮、刘映天
时间	2025 年 11 月 26 日 10:00-11:30
地点	公司科技大楼会议室
上市公司接待人员姓名	王丽、李婷婷
投资者关系活动主要内容介绍	来访者在公司会议室就关注问题与公司进行了交流，随后参观了公司科技展馆，交流主要包括： 1. 如何看待重卡行业发展趋势 今年以来，受国内重卡“以旧换新”政策持续发力与海外重卡市场高度景气的双重推动，中国重卡行业整体呈现稳健复苏态势。根据中汽协数据，今年 1-10 月份中国重卡市场累计销量约 92.9 万辆，同比增长 24%。从能源结构来看，中国重卡行业呈现多元化发展趋势，柴油、天然气、纯电等不同能源路线均有其所适配的不同应用场景。柴油和天然气重卡可满足大部分运输场景，尤其在长距离运输方面优势显著；电动重卡更适合中短途及固定路线场景。 今年 1-10 月天然气重卡行业国内销售 16.7 万辆，渗透率超 26%；新能源重卡行业国内销售 15.8 万辆，渗透率接近 25%。

	未来，宽松供需格局支撑天然气价格维持在平稳、合理区间，天然气重卡应用场景也将更加广泛，预计渗透率将持续走高；随着政策驱动、技术升级和基础设施的不断完善，新能源重卡的市场渗透率也将有一定提升。 公司看好重卡行业发展，并将积极推进在传统能源及新能源产品方面竞争力的持续提升，为市场提供多种能源形式的高效转化解决方案。 2. 公司 SOFC 业务发展情况介绍 公司在 SOFC 领域持续深耕，通过一系列技术创新与市场布局，不断推动这一战略性新兴产业的发展。 2025 年 11 月，公司与希锂斯在电池电堆层面签订了技术许可协议，这意味着公司可全面掌握电池、电堆、系统、电站的核心技术。近年来，公司聚焦 AI 数据中心、工业园区等核心场景，对标国际竞品推出新一代大功率金属支撑商业化产品，在发电效率、体积功率密度、可启停次数及启动速度等方面均有显著提升，凭借性能优势已与国内外多家头部企业达成意向合作，为规模化商用奠定基础。公司将继续致力于技术创新与应用拓展，发挥在 SOFC 领域的技术引领作用，为客户提供高可靠性产品，助力实现“双碳”目标和全球能源转型。 3. 公司大缸径及数据中心相关业务市场情况与公司表现 今年前三季度公司 M 系列大缸径发动机销售超 7700 台，同比增长超 30%；其中数据中心市场销售超 900 台，同比增长超 3 倍，业绩贡献持续增长。 近年来，AI 技术快速迭代驱动算力基建加速，由此推动数据中心备用电源市场快速扩容，进而带动面向该细分领域的高端发动机的需求井喷。公司大缸径发动机启动速度快、加载能力强，具有更可靠、更高效及更经济的优势，并凭借稳定交付节奏，在国内外多个地区的数据中心项目均已完成产品交付验收，国内外市场认可度持续提升。后续，公司将积极开拓国内
--	---

	外战略客户，推动市场份额持续提升。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 26 日