

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：20260403

投资者关系活动类别	<p><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动</p> <p><input type="checkbox"/> 现场参观</p> <p><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</p>
参与单位名称及人员姓名	<p>中信证券 尹欣驰、董军韬、李湉漪 长江证券 吴优 东吴证券 赖思旭、郭雨蒙 国泰海通证券 刘一鸣、张予名 开源证券 赵悦媛 嘉实基金 康凯、项静远、归凯、孟夏、黄福大、宋阳、李远山、陈涛 华夏基金 李昭伦 新华资产 任海鑫 汐泰投资 王宏为 国金基金 袁正明 益恒投资 田黄达 澄明资产 石天卓 中信资管 程骥腾 乾瞻投资 汤卓凡 中信自营 梁爽 淳厚基金 王沿朴 华泰柏瑞基金 刘子豪 银华基金 范昭楠 源峰基金 黄斌 中英人寿 黄翊鸣 英大基金 党晶 聚鸣投资 苏勃瑞 华安基金 倪文凡 长城基金 曲少杰 泓德基金 秦毅、时佳鑫 鑫元基金 王丽军 华能贵诚信托 周鼎 长城财富保险资管 Huan Tian 宽远资产 沙海丽</p>

	山东省国控资本投资 刘丽泽 九方智投 杨凡雷
时间	2026 年 4 月 1-3 日
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、袁景
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>1.2025 年经营情况介绍</p> <p>2025 年，面对全球复杂形势、行业深度变革与激烈市场竞争，公司战略转型纵深推进，经营业绩稳健发展。潍柴动力实现营业收入 2318 亿元，同比增长 7.5%，再创历史新高。归母净利润 109 亿元。</p> <p>公司覆盖全场景电力市场需求，为客户提供多元电力能源解决方案。2025 年，公司销售发电用发动机 10.4 万台，同比增长 15%。其中，大缸径发动机全年销量首次突破 1 万台，同比增长 32%，实现收入 58.1 亿元，同比增长 65%；数据中心用发动机销售约 1400 台，同比大幅上涨 259%。</p> <p>公司核心业务动能强劲，竞争优势持续稳固。动力系统业务龙头地位稳固，三电业务实现爆发式增长。发动机销售 74.3 万台，同比增长 1.3%。其中出口 7.5 万台，同比增长 8%。新能源动力系统业务实现收入 30.4 亿元，同比增长 97%，动力电池销售 6.3GWh，同比增长 162%。同时，商用车业务把握行业机遇，新能源和出口市场持续向好。公司旗下子公司陕重汽全年整车销量 15.3 万辆，同比增长 29.4%，其中新能源重卡 2.5 万辆，出口 5.9 万辆。此外，智慧物流业务订单增长与效率提升奠定未来高增长基础。凯傲集团 2025 年实现营业收入 113 亿欧元；调整后息税前利润为 7.9 亿欧元。在订单需求向好及运营效率提升的双重提振下，凯傲集团 2026 年收入预计同比增</p>

长 1%-9%至 114-123 亿欧元；调整后息税前利润预计同比增长 8%-32%至 8.5-10.4 亿欧元。农业装备板块逆势增长，海外业务表现亮眼。2025 年实现营业收入 180.2 亿元，净利润 9 亿元，其中海外收入 23.8 亿元，同比增长 38.2%。

展望未来，公司将坚定不移地提速绿色化、全球化、数智化和生态化四大战略转型，加速迈向世界一流。通过全面深化转型，公司致力于构建更具竞争力的业务体系，为全球客户创造更大价值，开启高质量发展的新篇章。

2.公司数据中心电力业务布局及后续规划

公司数据中心电力产品的规划、开发、客户拓展进展顺畅，目前公司产品可覆盖备用发电、持续发电等全场景电力市场需求，为客户提供多元电力能源解决方案。2026 年，公司将重点做好产品规划和产能建设，以满足不断增长的客户需求。SOFC 产品将按照市场需求节奏逐步加快投产进程，持续推进产能落地。

3.2026 年主要增长点

(1) 预计 2026 年重卡行业规模将实现稳定增长，公司将着力优化产品与业务结构，全力实现核心市场占有率、高端产品贡献率、整体盈利能力的稳步提升；

(2) 凯傲集团订单高增，同时增效计划可为未来业绩增长带来长期支撑；

(3) 加快数据中心产品推广，聚焦细分市场打造差异化产品组合，持续推进燃油发电产品升级与燃气发电产品市场推广；

(4) 紧抓矿山和挖机市场，重点推进矿山发动机实现国产化替代突破。

4.公司未来分红比例指引

公司高度重视股东的声音和诉求，用持续提高现金分红的方式回报股东，并同步开展 A 股股份回购工作，2025 年公司现金分红金额（含回购）占全年归母净利润的比例为 65%。含本

	<p>次年度分红的话，公司上市以来已累计分红 420 亿元。</p> <p>未来，公司将充分考虑各类股东的期望与诉求，综合考量市场环境、生产经营、现金流、未来发展资金需求等因素,平衡公司发展和股东利益，继续保持积极稳健的分红派息政策，并适时运用各类市值管理工具，推动公司价值增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 4 月 3 日