

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：20260904

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	Blackrock Christine Shi Aspex Management Andy Hsu、Lewis Yang 易方达基金 张博 富国基金 于潇 中投公司 潘秉旭 UBS Wei Shen 汇丰 Helen Fang 摩根大通 Karen Li 及其他约 140 人
时间	2026 年 9 月 4 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	郝庆贵、韩彬
投资者关系活动主要内容介绍	电话会及现场调研交流主要包括： 1.公司上半年业务发展情况？ 2026 年上半年，公司营业收入同比增长 8.8%，归母净利润同比增长 36.5%，创历史最好业绩。同时，公司经营活动现金流表现亮眼，整体盈利结构持续优化。 公司基于“装备+电力能源”解决方案提供商的定位，业务涵盖动力系统、商用车、农业装备、智慧物流、电力能源等业务板块，构建起强大的产业链韧性与综合竞争优势。 未来，公司坚定不移继续推进绿色化、全球化、数智化和

	生态化转型，积极应对外部变化，持续夯实核心竞争力，推动企业高质量、可持续发展。 2.公司电力能源业务情况？ 公司聚焦全球电力需求，持续完善电力能源产品谱系。凭借快速交付能力、欧美权威认证资质、成熟的海外渠道与品牌优势，公司可为全球客户提供柴发、气发、SOFC 一体化综合电力解决方案，满足数据中心、通信系统、公共事业等多种应用场景下的电力需求。公司与各类头部客户开展广泛合作，电力能源业务发展迅速、落地成效显著。2026 年上半年，电力能源用发动机销售 6.5 万台，同比增长 31.3%。 3.公司数据中心柴发业务情况？ 2026 年上半年，公司数据中心柴发销量 1400 余台，已超越 2025 年全年销量规模。该产品在全球范围内进行销售，不依赖于单一市场和客户。目前，公司已与多家终端客户接洽并获得实质性进展，与合作伙伴的协作关系将持续深化。公司对未来柴发业务发展前景继续保持乐观预期，预计今年、明年将继续保持高速增长态势。 4.如何看待公司天然气发电产品未来发展趋势？ 目前市场电力缺口大，且客户短期内高度偏好快速交付且供应稳定的技术方案。公司看好天然气发电产品在离网发电市场中长期的市场竞争力，并可凭借高质量的产品、高效率的交付能力、稳定的供货能力与及时便捷的服务能力持续满足客户需求。公司预计气发产品今年开始陆续交付，明年有望继续保持高速增长态势。 5.公司 SOFC 业务发展规划及展望？ 当前全球市场对电力保障产品存在刚性需求，下游应用场景覆盖 AI 数据中心、工业发电、独立电站、工业园区等多个领域。SOFC 凭借清洁低碳、低噪音、高发电效率等突出优势，可有效弥补电力供应缺口。
--	---

	为匹配快速增长的市场需求，公司正加快推进 SOFC 产能落地建设。公司 SOFC 产品在发电效率、性能指标、使用寿命、运行可靠性及成本管控等维度具备较强竞争力；同时依托国内成熟的高端装备产业体系与制造优势，持续构筑自身核心壁垒。未来，随着技术迭代不断成熟、上下游产业链配套持续完善，SOFC 有望发展成为发电领域的关键技术路线之一。 6.公司在发电产品售后运维方向的规划？ 生态化转型是公司四大战略转型方向之一，其核心在于为客户打造全生命周期系统解决方案，公司开展的 TCO 业务正是落实生态化转型的关键举措。目前公司可向客户提供柴发、气发和 SOFC 等多元产品解决方案，并具备全链条售后运维服务能力，稳步推进生态化转型落地。 下一步，公司将对标全球行业优秀公司，持续加强维修服务团队建设与综合服务能力，更好满足客户多元化的全生命周期服务需求，加快培育后市场业务的长期增长潜力。 7.如何看待重卡、工程机械等终端行业出口情况？ 受益于产品竞争力提升、海外营销服务网络完善等综合因素，中国重卡、工程机械等行业出口市场呈现高速增长态势，且出口市场较为分散。2026 年上半年，两个行业出口销量分别占到了整体行业 1/3 和 40%以上。受益于行业整体表现，公司发动机、整车、车桥等核心产品出口上半年增速分别达到 19%、16%和 30%。 8.公司未来分红政策如何？ 公司始终高度重视股东的合理诉求与投资回报期望，持续加大现金分红力度，积极与广大投资者共享发展成果。2026 年中期现金分红比例已由上年同期的 55%提升至 58%，上市以来公司累计分红（含股份回购）达 464 亿元。 未来，公司将综合考量市场环境、经营状况、现金流水平及发展资金需求等多重因素，统筹平衡股东回报与公司长远发
--	--

	展，持续践行积极、稳定、可持续的分红派息政策。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 4 日