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：20261103

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
参与单位名称及人员姓名	摩根资管 毛起禹 平安资管 樊建岐 汇添富基金 陈威 南方基金 杨惠冰 富国基金 冯升 景顺长城 李希言 新华资产 任海鑫 富达国际 朱佳铭 国泰基金 杨衍嘉 中欧基金 姜卫龙 富兰克林邓普顿 饶呈方 瓴仁投资 祝子瀚 盘京投资 王震 宏利基金 刘尊钰 长江养老保险 邱长伟 高盛 郑睿丰 中信证券 董军韬、李湉漪 中金公司 邓学、任丹霖 东吴证券 任奕寒 国泰海通 刘一鸣 国联民生证券 崔琰 浙商证券 文姬 长江证券 高伊楠、吴优 华泰证券 宋亭亭、王立献 中信建投 陶亦然 天风证券 吴佩琳 中泰证券 白臻哲 中国银河证券 石金漫、张渌荻等 115 人

时间	2026 年 11 月 3 日 13:30-14:30
地点	山东重工集团会议室
上市公司接待人员姓名	马常海 董事长 李鹏程 副总经理 王翠萍 财务总监 郝庆贵 董事会秘书 孙楠楠 总经理助理 李　健 电力能源业务发展总监
投资者关系活动主要内容介绍	公司就公司经营表现与未来发展方向等问题与投资者进行了沟通交流，主要内容包括： **1.公司电力能源业务做了哪些前瞻性布局？公司主要竞争优势？** 公司在三个方面做好前瞻布局：一是产品引领。公司提供满足全球多地认证的柴发、气发、SOFC 等一体化产品解决方案和定制化综合能源方案。二是客户突破。保持国内市占率第一，主攻海外高增长市场。三是柔性扩产。推进全球多地产能提升，加速产能爬坡释放。 公司差异化竞争优势主要体现在三个方面：一是产品组合强。公司大缸径发动机产品配套功率处于全球领先水平，可匹配超大型算力集群集中供电需求；同时构建起“柴油+天然气+SOFC 燃料电池”多燃料矩阵，满足客户中长期低碳升级需求。二是交付周期短。公司具备极速交付能力。三是响应速度快。公司依托覆盖全球 180 多个国家的服务站点，配备专业工程师驻场值守，提供 7×24 小时全时段运维保障，第一时间抵达现场处置问题。 **2.凯傲集团经营情况及后续打算？** 2026 年前三季度，凯傲集团实现营收 85.2 亿欧元，同比增长 3.9%；调整后息税前利润 6.3 亿欧元，同比增长 9.9%，调整后息税前利润率提升至 7.4%。具体业务来看，智能自动化业务得益于项目业务的优异业绩，营收及利润增长显著，成为凯

	傲集团盈利改善的主要驱动；工业车辆与服务业务受产品结构的不利变化及汇率波动影响业绩承压。 后续凯傲集团将持续推动智能自动化业务的强劲增长，并推动工业车辆及服务业务提质增效。同时，公司将积极推进凯傲集团经营全球化转型，在供应链端实现全球化采购，在市场端实现全球化销售。 **3.动力系统业务后续发展重点？** 新能源业务方面，面对行业新能源渗透率逐步走高的结构性变革，公司凭借深耕行业多年的技术研发底蕴、客户资源积累及对细分市场的深入理解，积极布局新能源三电业务，并加快推动产能提升。出口市场方面，公司深入研究海外市场，提前做好针对不同区域市场的产品准备，依托发动机功率覆盖全面的优势，加大出口配套产品推广力度。非道路市场方面，公司持续深化与战略客户的全方位合作，不断推进客户多元化与产品多元化，推动市场份额进一步提升。 **4.SOFC 业务推进情况？** 公司 SOFC 产品采用金属支撑技术，具备运行温度低、机械强度高、抗热冲击能力强、可启停次数多、启动时间短等技术特点，可广泛应用于数据中心、工业园区、充电站/小型电站及 LNG 接收站等四大优势细分场景。目前公司已与多家客户开展商业化应用。公司将持续推进技术迭代，并按计划开展 SOFC 产线建设，联动成熟供应链体系实现本地化供应，持续推进市场拓展。 **5.公司资本开支主要方向？** 公司高度重视新能源、电力能源等战略重点业务的研发布局与产能建设。根据当前经营现状与市场需求情况，公司后续资本开支将主要集中于新能源动力系统、大缸径发动机、SOFC 等业务，为公司业绩稳健增长提供强力支撑。 **6.公司后续分红政策展望？**

	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去年同期的 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 11 月 3 日