

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：20250417

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 checked="" 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	10:00-11:00 国泰海通证券 任苒威 14:00-16:00 中信证券 董军韬 GIC 林璟薇、谢楚轩
时间	2025年4月17日
地点	公司科技大楼会议室
上市公司接待人员姓名	李婷婷、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，随后参观了公司科技展馆和博杜安工厂，交流主要包括：</p> <p>1. 如何展望公司大缸径发动机及数据中心业务发展目标？</p> <p>2024年，公司M系列大缸径发动机销售8100余台，收入同比增长20%，主要是数据中心产品销售同比增长148%，达到近400台。</p> <p>2025年公司M系列大缸径发动机及数据中心产品预计实现同比高速增长。公司后续将发挥技术性能、产能、交付效率等优势，加速抢占数据中心等重点高端市场，进一步提升市场份额及盈利能力。</p> <p>2. 如何看待天然气重卡今年及长期的渗透率？</p>

2024年天然气重卡行业国内销售17.8万辆，渗透率30%；未来，宽松供需格局支撑天然气价格维持在平稳、合理区间，凭借低碳、经济优势，燃气重卡应用场景更加广泛，预计渗透率将持续走高。

公司深耕该市场20余年，具备强劲的研发能力和深厚的技术积累，2024年公司天然气重卡发动机市占率约60%，实现领跑。3月18日交通运输部下发通知，“以旧换新”政策补贴覆盖天然气重卡，将进一步推涨燃气车换购需求。未来，公司将坚持产品创新驱动行业升级，凭借更全的产品布局、更优异的性能优势，持续推进市场份额进一步提升。

3. 能否介绍一下公司在新能源业务上的布局？

2024年，新能源重卡行业销售8万辆，市场渗透率14%，新能源装载机渗透率25%，新能源轻卡渗透率16%。随着成本的不断下降以及续航、充电效率等技术的不断进步，新能源未来应用空间将进一步扩大，渗透率将进一步提升。

3月28日，潍柴（烟台）新能源产业园一期正式投产，意味着潍柴拥有了覆盖新能源动力总成、电机、电机控制器、电池的规模化生产基地，为新能源战略转型提供了有力支撑。

2025年公司力争新能源收入实现同比翻番以上增长，主要措施包括：一方面，推进新能源产品技术创新及平台迭代升级，形成产品的差异化优势；另一方面，加大市场开拓力度，加速推动车型拓展和推广。

4. 公司2024年毛利率提升非常显著，具体有哪些推动因素？后续是否还有进一步提升空间？

2024年，公司调整产品结构，高附加值、高毛利产品销量增加拉动了整体毛利提升，尤其是数据中心销售近400台，同比增加148%；工程机械（14T以上）产品销售1.4万台，同比增加110%以上。同时，2024年公司深挖降本空间，在采购、设计、工艺、制造等多方面突破，对公司毛利水平有明显拉动。

	未来公司将持续加大降本力度，并加快高端、高毛利产品开拓，推动公司毛利率稳步提升。
附件清单(如有)	无
日期	2025年4月17日