

潍柴动力股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20180116

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 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	东北证券股份有限公司 文康 华泰证券股份有限公司 祝嘉麟 华泰证券股份有限公司 陈燕平 银华基金管理股份有限公司 白照坤 华夏久盈资产管理有限责任公司 赵佳 淡水泉（北京）投资管理有限公司 陆畅宏 景泰利丰资产管理有限公司 邹因素
时间	2018年1月16日 9:00-11:30
地点	公司科技大楼会议室
上市公司接待人员姓名	刘同刚、崔效广
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。交流主要内容包括：</p> <p style="text-align: center;">1. 公司近期生产经营情况及展望</p> <p>一直以来，公司坚持创新驱动，加大研发投入，加快结构调整，持续打造最具成本、核心技术及品质竞争力的产品。在行业高增长、市场火爆的形势下，公司丰富的技术储备优势和及时应对市场变化的优势就更为明显。2018年1月，公司重型发动机尤其是重卡发动机延续高增长态势。目前，公司重型发动机产品在重卡市场、5吨装载机市场、11米以上客车市场的优势地位仍然稳固。</p> <p>公司将充分发挥动力总成黄金产业链优势，充分发挥陕重汽的整车带动优势，提升陕重汽重卡及公司重卡用发动机的市占率；继</p>

续提高现有客户的配套及拓展新客户的配套。同时，将积极开拓农业机械、工业动力等市场，扩大市场份额，持续提升其对动力总成板块的补充效应，打造全系列全领域动力总成提供商。

2. 公司近年来业务调整的出发点以及具体行动

近年来，公司着力进行结构调整，规避经济波动，平滑经济周期。具体的战略行动包括：

(1) 产业结构方面：优化利用动力总成、液压控制等黄金产业链优势，同时发挥利用“凯傲+德马泰克”协同性，将构建“自动化物流”第三大黄金产业链，实现产业结构多元化；

(2) 区域结构方面：通过出口贸易引领、国际并购提速、当地制造落地（包括独立建厂、CKD 输出、中外合资）等国际化三大方略，实现从国内领先向全球发展转型；

(3) 产品结构方面：持续加大研发，坚持打造全系列全领域动力提供商，布局 2-4L 轻型动力、农业装备动力、WP13/17、博杜安等更大马力发动机，推动产品迈向高端，挑战全球第一，实现产品结构更加合理。

当前，公司产业结构、区域结构、业务结构已经更加多元化，战略调整基本到位，国内外业务实现均衡发展。经过深度整合协同和财务结构优化，海外业务的利润贡献将逐步释放，将对公司长久可持续发展产生深远的战略意义。

3. 公司如何应对重卡企业垂直一体化的挑战

公司认为受用户习惯、产品成本、售后服务等因素约束，未来中国重卡市场仍以竞争为主，并依赖于动力总成，外资或合资产品不能完全适应中国市场，目前市场格局相对稳定。公司产品更适合中国市场，性价比优势明显，市场第一的地位难以撼动。结构调整是重卡行业发展主线，产品结构的变化将弱化重卡行业周期性，对大马力发动机需求将快速增长。公司 12/13L 及更大排量发动机更具有优势。今年以来，公司重卡用发动机市占率不断提升，在陕汽、

	<p>一汽、福田、东风、北奔等战略客户配套量有所提升；陕重汽稳居行业第四位，与行业前三位企业的销量差距逐渐缩小。</p> <p>但是面对日益激烈的竞争，为了稳固现有的优势地位，公司有如下应对措施：加大研发投入；重点扶植陕重汽整车销售、扶植培育战略客户；加快林德液压在中国市场的落地；开拓客车、农机、工业用车等高毛利率、低竞争市场。</p> <p>4. 公司未来的收购计划</p> <p>公司坚持产业和资本双轮驱动，“十一五”收购湘火炬，产业链纵向一体化发展；“十二五”重组凯傲林德，实现向全球化迈进；“十三五”凯傲并购德马泰克，战略投资 PSI，业务实现全球布局。</p> <p>中国经济进入中高速增长阶段，全球经济持续低迷、为境外并购带来了持续的机遇，而国内重卡和工程机械行业的大调整也为公司提供了更好的收购兼并的机会和标的。</p> <p>未来，公司将结合经济结构调整方向和行业发展趋势，立足公司发展战略，充分利用现金流及资源优势，坚持轻资产、重技术标准，延伸及完善产业链。主要包括：关注那些能够带来重大变化的潜在投资机会，围绕产业发展、以资本为纽带寻找战略合作机会</p>
附件清单(如有)	
日期	2018年1月16日