

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：20221121

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" 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	中金公司、中信证券、长江证券、财通证券、广发证券、西南证券、兴业证券、国泰君安证券、平安证券、摩根士丹利、美银美林、高盛资管、东方资管、青骊投资、Lazard、Pinebridge、易方达基金、百年保险资管、北京清和泉资本、博时基金、东方基金、东吴基金、富安达基金、富国基金、广发基金、光证资管、国泰基金、国投创益、国投瑞银基金、中欧基金、华商基金、汇添富基金、金鹰基金、民生加银基金、南方基金、诺德基金、鹏华基金、鹏扬基金、前海开源基金、丰岭资本、新华基金、长盛基金、人保资管、人寿资管、银河证券、中信资管、朱雀基金等证券与投资机构
时间	2022年11月21日 16:00-16:40
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、执行 CEO 张泉 董事会秘书 刘同刚
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司本体热效率 52.28%商业化柴油机情况介绍 2022年11月20日，公司发布了全球首款本体热效率52.28%商业化柴油机。本次发布的52.28%热效率柴油机，是公司在2020年9月发布全球首款本体热效率50.23%商业化柴油机，2022年1月将柴油机本体热效率提升到51.09%之后，第三

次突破柴油机热效率的极限。

该本体热效率 52.28%的柴油机获得了国际权威检测机构德国 TÜV 南德意志集团的认证，也得到海内外知名科研院所和行业机构的高度认可。

1. 热效率是什么？

发动机本体热效率是指不依靠余热回收装置，将燃油燃烧的能量转化成发动机有效输出功的比例。也就是本体热效率高，发动机的经济性越好。

市场现有主流柴油机的平均热效率为 46%，与其相比，潍柴动力 52.28%本体热效率技术的商业化应用，可实现油耗、二氧化碳排放分别降低 12%。

2. 潍柴是如何做到的？

在协同燃烧、协调设计、排气能量分配、分区润滑、智能控制技术等原有五大技术的基础上，运用全新的系统工程理念，开发了四大新技术：

- (1) 3D 精准增压设计技术，增压器运行效率提升 5%；
- (2) 空气隔热技术，缸内传热降低 15%；
- (3) 高效流通技术，有效降低进、排气管路阻力，让发动机呼吸更顺畅；
- (4) 双主喷技术，提升燃油与空气混合，燃烧速度提升 5%。

公司研发团队开展技术攻关，以每 0.01%为单位进行推进，最终将柴油机本体热效率提升至 52.28%，再次刷新全球纪录。其间，共申报专利 162 项，授权专利 124 项。

3. 高热效率产品有哪些优势？

主要有三个方面：

- (1) 对客户来讲，意味着油耗降低和性能提升，与国际竞品相比，各项性能指标优异，百公里油耗约低 2L。
- (2) 对社会来讲，意味着节能减排和绿色低碳。可以实现

油耗、二氧化碳排放分别降低 12%。

(3) 对公司来讲，意味着市场份额和盈利能力的提升。高热效率意味着低油耗、低排放，盈利能力提升。潍柴高热效率技术已经应用到公司的高端产品上。

公司 8 月份发布的，配套给陕重汽 H 系列大马力高端发动机，以及配套给中国重汽 T 系列大马力高端发动机，强势切入 500 马力以上高效干线物流车，成为卡车司机的追捧。

在 400-500 马力市场，今年 1-10 月公司的市场份额比 2021 年全年提升 8 个百分点，市场份额拥有绝对领先优势。

500 马力以上市场在重卡市场中的占比在持续提升。今年 1-10 月份公司在这个市场的市场份额也实现翻番增长。

在国家双碳战略目标，以及全面倡导节能减排、绿色低碳高质量发展的大势下，公司在高热效率发动机产品上实现自主突破，意义重大。

二、互动交流环节

1. 热效率提升，对公司市场份额提升具体有哪些帮助？

公司已在商业化发动机上大量地应用了低油耗的技术，取得良好效果，对公司今年优异的市场份额表现提供了有力支持。未来公司将进一步提升在 400-500 马力、500 马力以上的市场中的市场份额。通常来讲，马力越大，盈利能力越高。公司在大功率市场份额的提升，有助于提升公司重卡发动机业务的盈利能力。

2. 您如何看待重卡行业走势，预计 2023 年及未来会处于什么水平？

各种不利因素叠加，导致今年重卡行业销量处于行业低点。但因公路运输竞争力的提升和运输效率的提升，公司对重卡行业未来发展持有较强信心，预计明年销量可实现双位数增长。长期来看，100 万-120 万辆是合理的行业销量中枢水平。

近年来公司持续高规模的研发投入，进行产品的升级换代，

使潍柴发动机在行业内具有领先优势，在不同应用工况和细分领域上，相比于国际竞品具有更低的油耗水平。公司产品的显著优势也有助于进一步提高在市场中的竞争力。

3. 面对双碳战略，公司是如何做的？

发动机持续地提升热效率，持续地降低能耗，是对双碳战略的有效践行。其次在新能源方面，公司也做了很多布局，包括纯电动、燃料电池、固态氧化物燃料电池等。随着新能源基础设施的完善，公司新能源业务也将得到长足的发展，近年来公司新能源方向做了大量投入和相应布局，已经形成比较完整的产业链。

4. 面对商用车新能源化趋势，公司如何应对？

在传统能源向新能源过渡过程中，是能源多样化的过程。新能源化趋势下，城市车辆可以较多的使用纯电动路线，长途干线物流更适用氢燃料电池路线，柴油发动机、氢内燃机、甲醇发动机等均会有适用的特定应用场景。为此，公司做了多元化技术路线的应对，在能源多样化的过程中，公司的提前布局将会为公司带来领先优势。

5. 公司配套陕重汽和中国重汽高端重卡的 H 系列和 T 系列大马力发动机，目前市场销售情况如何？

首先，公司配套至陕重汽的 H 系列发动机和中国重汽的 T 系列发动机，燃油经济性表现非常稳定，在平原高速、复杂工况、山区工况等各类场景下，有明显的油耗优势。其次，公司产品出勤率表现优异，性能一致性和品质一致性行业领先。同时，公司持续优化产品序列，为重卡产品提供更有竞争力的动力选择。

6. 公司发动机目前出口情况，高效率发动机产品未来会出口吗？

前三季度，公司发动机的直接出口累计销量同比增长 40%。公司 H 系列和 T 系列的发动机在国内外同步布局，出口市场有

	<p>国六及以上产品的需求时，会同步推出。</p> <p>7. 相比于其他新能源动力系统的参与者，公司有哪些优势？</p> <p>作为行业龙头，公司深耕商用车行业多年，对终端客户的产品需求有更深入的理解，拥有渠道、网络、客户等优势。</p> <p>8. 对明年重卡行业出口趋势的判断？</p> <p>中国的重卡产品出口，体现了中国装备制造业的水平，获得客户的广泛认可，在海外市场上对其他外资品牌的产品形成很好的替代。明年预期行业出口将稳中有升。</p> <p>9. 国四淘汰预计会为行业带来多大增量？</p> <p>国四的逐步淘汰，预计会给明年重卡行业的销量带来约 20% 的贡献。</p> <p>10. 公司在非道路国四标准和道路用国七标准上的应对？</p> <p>公司在非道路国四标准方面已经做了充足的准备，同时公司国四产品比国三产品具有更好的燃油经济性。道路用国七方面，公司广泛参与标准制定，并建设国七产品检测能力和开发能力实验室，公司的产品准备将更加充分，市场优势更加明显。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 11 月 21 日