

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：20251211

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称及人员姓名	西南证券 郑连声 国泰基金 杨衍嘉 景顺长城基金 李希言
时间	2025 年 12 月 11 日 10:00-11:00
地点	公司科技大楼会议室
上市公司接待人员姓名	李婷婷、袁景
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，交流主要包括：</p> <p>1. 如何看待重卡行业发展趋势</p> <p>根据第一商用车网数据，今年 1-11 月份中国重卡市场累计销售已超百万辆，同比增长约 26%。从能源结构来看，中国重卡行业呈现多元化发展趋势，柴油、天然气、纯电等不同能源路线在不同应用场景各有优势。柴油和天然气重卡可满足大部分运输场景，尤其在长距离运输方面优势显著；电动重卡更适合中短途及固定路线场景。</p> <p>公司坚定看好重卡行业未来发展前景，将强化产品矩阵，构建全场景、全周期的动力解决方案；加速新能源布局，完善新能源产品序列，满足不同细分场景需求；继续深耕海外市场，通过产品优化与人员协同，抢抓海外增长机遇。</p>

	<p>2. 公司大缸径及数据中心相关业务市场情况与公司表现</p> <p>今年前三季度公司 M 系列大缸径发动机销售超 7700 台，同比增长超 30%；其中数据中心市场销售超 900 台，同比增长超 3 倍，业绩贡献持续增长。</p> <p>近年来，AI 技术快速迭代驱动算力基建加速，由此推动数据中心备用电源市场快速扩容，进而带动面向该细分领域的高端发动机的需求井喷。公司大缸径发动机启动速度快、加载能力强，具有更可靠、更高效及更经济的优势，并凭借稳定交付节奏，现国内外多个地区的数据中心项目均已完成产品交付验收，国内外市场认可度持续提升。后续，公司将积极开拓国内外战略客户，推动市场份额持续提升。</p> <p>3. 分红比例后续展望</p> <p>一方面，公司持续做好业务经营，提升公司业绩表现。另一方面积极通过现金分红、股份回购等方式回报股东。除一年两次现金分红派息外，2025 年公司开展 A 股股份回购，2025 年中期分红也进一步提升至 57%，自 2021 年以来公司现金分红总额已超 190 亿元。</p> <p>后续，公司将充分考虑各类股东的期望与诉求，结合市场环境与公司实际经营需要，继续保持积极稳健的分红政策，并充分利用好各类市值管理工具提升公司投资价值。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 11 日