

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：20221030

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	中金公司、中信证券、长江证券、广发证券、西南证券、兴业证券、摩根士丹利、汇丰银行、美银美林、摩根大通、大和资本、瑞士信贷、Jefferies、UBS、伊洛投资、君和资本、高观投资、碧云资本、华安基金、东方资管、新华基金、中新融创、人保资管、人寿资管、中银基金、国泰基金、申万菱信基金、信达澳银基金、兴全基金、长盛基金、招商基金、青岛国信、宁银理财等投资机构
时间	2022年10月30日 19:00-20:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	财务总监 曲洪坤 董事会秘书 刘同刚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>围绕公司2022年前三季度经营表现和未来发展，公司与投资者进行了沟通和交流。主要包括：</p> <p>一、经营回顾环节</p> <p>中汽协数据显示，前三季度重卡行业累计销量52.3万辆，同比下降58%；第三季度销售14.3万辆，同比下滑23%。但从环比趋势上看，2022年9月中国重卡销售5.2万辆，月度环比增长12%，呈现逐渐复苏态势。</p> <p>重卡业务，第三季度公司重卡发动机装机率超35%，同比</p>

提高 6 个百分点；重卡整车市占率近 15%，同比提高 5.7 个百分点，好于行业表现。市占率提升彰显公司产品竞争力。

出口业务，前三季度发动机出口销量同比增长超 40%，重卡整车出口销量同比增长 77%。第三季度，发动机、重卡整车出口销量分别同比增长 60%、125%。出口贡献逐步扩大。

战略新兴业务，前三季度大缸径发动机收入同比增长 75%；销量同比增长 40%，产品单价继续提升。公司于今年 6 月控股潍柴雷沃，目前正在开展分拆上市工作，前三季度潍柴雷沃收入和利润增长较好，超同期水平。

智能物流业务，受物料、能源和物流成本提升以及供应链持续中断影响，盈利有所承压，第三季度亏损 0.93 亿欧元。但若不考虑凯傲的影响，公司归母净利润同比环比增长均超 10%。凯傲集团正加大降低成本力度，优化项目管理流程，加强供应链网络建设，价格调整策略更加灵活，将进一步推动盈利水平恢复。

二、投资者交流问答

1. 对后续重卡行业走势以及公司市场地位的展望

随着经济形势好转和经济活动活跃，物流重卡需求将回升；基建投资政策落地，推动工程类重卡需求恢复。对公司来讲，得益于产品性能品质、稳定的客户结构以及大马力等优势，市占率有望继续提升。目前公司 H 系列与 T 系列高端大马力发动机已推向市场，凭借动力、油耗、可靠性等优势，收获良好的市场口碑。未来，公司将重点开拓细分市场和增量市场。

2. 陕重汽经营情况及后续展望

从趋势上看，陕重汽盈利环比改善明显，8 月开始实现盈利，9 月盈利进一步扩大。随着重卡行业复苏和陕重汽市场份额提升，盈利将进一步扩大。

3. 大缸径和液压的经营情况和贡献

目前，国内和海外两个市场对公司大缸径发动机的需求均

	<p>较好，其中前三季度公司大缸径发动机海外市场销量占比约47%。第三季度，大缸径发动机海外市场销量占比约50%。预计将继续保持良好增长势头。</p> <p>在工程机械行业下滑形势背景下，公司林德液压业务的国内收入同比增长超20%，尤其是挖掘机和收获机械等液压力总成拓展顺利，已逐渐形成规模。</p> <p>4. 面对商用车新能源化趋势，公司如何应对</p> <p>新能源商用车销量增速较好，目前整体渗透率水平较低。公司已在纯电动、混动和燃料电池等多种技术路线进行布局，产品准备充分，将全面抢抓各个市场的发展机遇。</p> <p>5. 公司向雷沃配套发动机主要是什么排量，大马力是否是农业装备未来发展趋势</p> <p>2022年前三季度公司配套至潍柴雷沃的发动机约占其总销量的1/3，发动机主要以中大马力为主。大马力化和智能化是行业趋势，潍柴和雷沃的协同优势将更加明显。10月底潍柴雷沃与北大荒农垦集团合作，将进一步加码大马力拖拉机、大喂入量收获机及其他高端智能农业装备。</p> <p>6. 三季度毛利率下降主要受凯傲影响较大，国内业务毛利率表现如何</p> <p>三季度单季的毛利率水平主要受智能物流业务影响较大。但整车业务毛利率实现好转，发动机业务通过持续业务结构调整，增加大缸径发动机和大马力发动机的拓展力度。整体来看，相比上半年，公司毛利率水平相对稳定。</p> <p>7. 三季度非经常性损益的主要构成</p> <p>主要包括交叉货币互换业务公允价值变动、政府补助及收到的分红款项等项目。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年10月30日