

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：20190917-1

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	贝莱德资产管理北亚有限公司 Matt Colvin 贝莱德海外投资基金管理(上海)有限公司 唐华 贝莱德资产管理北亚有限公司 刘芸琪
时间	2019年9月17日 8:30-10:00
地点	公司科技大楼会议室
上市公司接待人员姓名	刘同刚、李婷婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>来访者首先参观了公司展馆和二号工厂，随后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. 公司2019年上半年经营情况？</p> <p>一直以来，公司心无旁骛攻主业，致力于打造最具品质、技术和成本三大核心竞争力的产品，成功构筑起了动力总成（发动机、变速箱、车桥、液压）、整车整机、智能物流等产业板块协同发展的格局。近年来，公司抢抓市场机遇，深耕细分市场，战略转型和结构调整成效显著，经营表现优异，保持高质量的积极稳健增长。</p> <p>2019年上半年，公司不断增厚综合实力，营业收入同比增长10.5%至人民币908.6亿元，期末现金及现金等价物余额同比上升12.9%至人民币346.2亿元。同时，公司持续提升盈利能力，归母净利润同比增长20.4%至人民币52.9亿元，归母净利率同比提高0.5个百分点至5.8%，基本每股收益0.67元人民币，净资产收益率同比</p>

提高 0.7 个百分点至 12.5%。

2. 公司如何看待重卡行业发展趋势以及公司相关业务情况？

(1) 行业发展：近年来，国家鼓励并出台相关政策加速国三重卡淘汰和国六标准升级，推动行业加速更新换代；重卡用途越来越多元化，广泛应用于各行各业，物流类重卡占行业总销量比重提升并成为主流，有效降低行业销量的波动；同时，随着“一带一路”的逐步深入，重卡出口逐步提速。因此，重卡行业销量或将继续维持高景气度运行。

(2) 公司情况：一直以来，公司坚定不移加大研发投入，致力于为客户提供最具成本、核心技术和品质三个核心竞争力的产品，目前国六排放标准产品准备充分且具有领先优势，有助于公司提升市场份额；公司凭借“发动机+变速箱+车桥”动力总成成为陕重汽提供强大支撑，陕重汽竞争力和市场份额的提高同样提升了公司重卡发动机市场份额。

3. 近年来，公司在产品、业务和市场结构方面做了哪些调整？

(1) 产品结构：公司坚持全系列、全领域产品布局。拥有完整且丰富的产品线，实现了 2L 及以上排量的全覆盖，相关产品满足国六及非道路四阶段排放标准；近年来，农业机械、工业动力、工程机械及叉车等市场的动力总成产品逐渐发力。2018 年非道路用发动机占总销量的比重提升至近 30%，贡献逐渐加大。

(2) 业务结构：公司扎实推动液压动力系统和智能物流业务发展。近年来，公司国产化液压产品连年保持高速增长，相关产品在主流工程机械厂家配套顺利。凯傲和德马泰克整合顺利，协同性和互补性逐渐发挥，对公司的净利润贡献逐渐加大。

(3) 市场结构：在工程机械和农业机械市场有序推进“潍柴发动机+林德液压”的液压动力系统；工业动力尤其是大缸径产品受到市场的认可；充分把握“一带一路”战略发展机遇，公司在印度、

	泰国、白俄罗斯、俄罗斯等市场加速渗透，相关本土化工厂逐渐落地；确立重点开拓的东南亚、南亚、中东北非、中北亚等四个“家门口市场”，动力总成协同出海渐显成效。
附件清单(如有)	
日期	2019年9月17日