

证券代码：000425

证券简称：徐工机械

徐工集团工程机械股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-09

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）
活动参与人员	中邮证券、华创证券、财通证券等 12 位投资者
时间	2023 年 9 月 26 日 14:30-16:00
地点	公司 418 会议室
上市公司接待人员姓名	证券部副部长李栋，财务部部长助理张宝希，证券部刘敏芳
交流内容及具体问答记录	<p>（一）行业出口趋势判断？</p> <p>答：海外市场保持良好趋势。基于经济持续恢复以及当前工程机械出口市场的良好趋势，出口市场依然能保持较好的增长。中长期看，首先，对国产品牌来说海外市场具有成长性特征，而且随着海外经济活动的正常化，海外市场压抑的需求将持续释放；其次，随着国产产品品质的提升，国内企业在海外的渠道布局的日趋完善，国产品牌综合竞争力在提升，海外市场渗透率也会提高。最后，从在主要出口市场占比情况看，大部分产品仍有很大的提升空间。总体来说，十四五期间，国产品牌行业海外市场销量有望保持增长趋势，是工程机械行业的重要增大点。</p> <p>（二）国内后续需求判断？</p>

答：综合各界研判，我们预计这一轮行业周期拐点位于 2024 年中期前后，预期 2025 年重新步入向上周期。头部企业凭借规模优势、产业布局优势、改革红利以及治理的现代化，预期将率先企稳。

（三）出口区域有哪些？

答：公司出口区域占比情况降序依次为中亚、东南亚、非洲、南美、印尼、西亚北非、欧洲、北美、中美洲、大洋洲。

（四）高机业务情况？

答：公司上半年高空作业平台销售超 2.8 万台，同比增长 60%，销售收入超过 40 亿元，同比增长 80%。

（五）欧美市场情况？

答：目前美欧区域销售收入占公司整体出口收入比例约 10%。未来公司将继续着眼美欧市场，美欧市场保有量大，而公司在美欧的占有率还比较低，有巨大的成长空间，近两年已经在美欧市场完善布局，连续大幅增长，产品型谱和渠道布局逐步完善和加强，公司认为近期美欧市场还是主要的增量市场。

（六）新兴产业业务情况？

答：2023 年上半年，高空作业机械、矿业机械、应急救援产业、环卫机械、物料搬运机械、农业机械等战略新兴产业收入 123 亿元、同比增长 44.5%，占营业收入 23.99%、同比提升 8.18 个百分点。其中高空作业机械板块收入增长 56.43%，矿业机械板块收入增长 40.86%。

（七）目前矿机业务情况？矿机产品结构？

答：公司矿机机械还处于新兴产业，增长趋势明显，上半年公司矿业机械营收超 42 亿元，同比增长超 40%。

目前公司矿机业务产品主要为矿挖，收入占比超 30%；矿铰卡，收入占比超 50%；其余为破碎筛分设备及备品备件。

（八）目前公司管理改革措施有哪些？

答：1、产业板块战略布局新变化：擘画了工程机械、矿山机械、农业机械、环卫机械、应急救援装备和现代服务业“5+1”现代化产业体系新蓝图。

	<p>2、海外体系运营布局新变化：按照“总部抓总，区域主战，产品线主建”思想，构建“1+11+N”的管控架构，围绕“金融、信息化、人才、备件物流”四大短板，高度重视海外资产安全和合规管理，补短赋能、提质增效，一体化推进国际化主战略落地的路径更加清晰。</p> <p>3、创新体系布局落地：以高端化为引领，构建了“1+6+N”，由研究总院牵总、总部研发机构与各产业研发机构协同的两级研发体系架构。</p> <p>4、完善人才“选育用留退”管理机制：上半年引进高端人才超80人；落地实施覆盖约2000人的限制性股票激励计划，全面深化实施职业经理人制度。</p> <p>5、扎实推进“智改数转”董事长一号工程，推进研发与创新、供应链、智能制造与质量、营销和服务、财务管理、人力资源等全价值链管理变革。</p> <p>（九）毛利率提升情况？</p> <p>答：公司认为产品毛利率还有提升空间，目前措施主要是一稳：稳收入增长、价格，一降：降成本（材料、采购降本），三调整：提升中高毛利产品收入占比，减少低毛利产品收入占比，加大海外业务收入占比（目前毛利率、利润空间大于国内）。</p>
附件清单	无
日期	2023年9月26日