

董事会 2018 年度工作报告

一、2018 年公司经营情况的回顾

1、公司报告期内总体经营情况

2018年世界经济延续2017年的复苏势头，保持稳定增长，世界经济增速保持了较好态势。国内经济运行总体平稳、稳中有进，2018年国内生产总值比去年增长6.6%，成功保持次高位运行。2018年在基础设施投资较高增长、设备更新换代需求激增、PPP模式深入推广、采矿业复苏、“一带一路”建设、“三去一降一补”和“六稳”政策不断落实落地等国家相关政策项目的带动下，工程机械行业实现连续高增长。

面对行业的持续向好，公司紧抓工程机械市场发展机遇，围绕改革创新和产品驱动，认真贯彻实施公司“272”战略，持续推进“聚焦五大重点，实现五大突破”系统工程，公司总体运营水平显著提高，经营质量和效益不断提升。

报告期内，实现营业收入80.02亿元，比去年同期增加26.00%，实现归属于母公司所有者的净利润0.80亿元，比去年同期增加24.91%，期间费用率较去年同期下降2.43个百分点，公司盈利能力得到进一步提升。

2、公司报告期内主营业务收入情况

(1)报告期内，公司主营业务收入为以推土机、配件为主的工业产品收入构成如下：

项 目	主营营业收入（元）	主营营业成本（元）	毛利率(%)
工业产品销售	6,578,372,380.30	5,375,788,895.84	18.28
商业产品销售	342,287,180.41	313,035,124.94	8.55
分产品：1、工程机械主机	4,330,699,802.01	3,423,204,013.72	20.95
2、工程机械配件及其他	2,589,959,758.70	2,265,620,007.06	12.52

(2) 报告期内，主营业务收入按地区分布列示如下：

地区名称	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
国内片区	8,218,057,259.54	7,111,369,081.98	13.47
国外片区	1,236,223,944.86	1,111,657,617.74	10.08
内部抵销数	-2,533,621,643.69	-2,534,202,678.94	-0.02

3、主要子公司、参股公司情况

单位：万元

序号	公司名称	法人代表	公司类型	所处行业	主要产品或服务	持股比例（%）	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
1	山东山推工程机械进出口有限公司	张民	子公司	商贸业	机电产品及零部件、机电成套设备的进出口业务	100	40,000	103,069.18	31,090.99	120,028.37	497.91	788.97
2	山推建友机械股份有限公司	孙甲利	子公司	制造业	混凝土搅拌运输车、泵车、泵、建筑、起重、清洁、废物处理机，可移动金属建筑物	间接 51	23,418.76	77,114.95	45,683.29	42,069.28	1,176.14	1,248.58
3	山推道路机械有限公司	王文超	子公司	制造业	筑路压实机械及配件的研发、生产、销售、租赁、维修及技术服务	100	16,200	32,565.13	6,092.18	50,676.53	357.35	-29.30
4	山推楚天工程机械有限公司	盛华	子公司	制造业	搅拌运输车、拖泵、臂架式泵车、搅拌站	直接 24.475 间接 68.65	50,000	61,508.23	-20,557.79	5,768.42	-7,434.34	-6,460.58
5	山东山推欧亚陀机械有限公司	刘兆允	子公司	制造业	工程机械主机配套的“四轮”（支重轮、托轮、引导轮、驱动轮）及涨紧装置	75	2,000	33,552.55	16,892.05	49,116.38	553.13	403.26

序号	公司名称	法人代表	公司类型	所处行业	主要产品或服务	持股比例 (%)	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
6	山东山推工程机械结构件有限公司	张民	子公司	制造业	液压挖掘机、装载机的作业机械及配件	75	4,200	20,078.37	1,742.78	40,336.71	1,553.98	1,475.34
7	山东彩桥驾驶室有限公司	张民	子公司	制造业	工程机械驾驶室、地板架总成和板金件喷涂	100	1,419.70	11,825.89	8,584.64	8,386.34	50.22	51.05
8	小松山推工程机械有限公司	王子光	参股公司	制造业	液压挖掘机等工程机械及零部件，并提供售后服务	30	\$2,100	168,719.32	118,040.52	306,181.79	35,501.72	26,738.54
9	山重融资租赁有限公司	申传东	参股公司	融资租赁	融资租赁；机械设备的租赁及销售；租赁财产的残值处理；信息咨询；租赁交易担保；机械设备维修；技术服务；项目投资	19.565	110,000	494,583.24	117,832.58	27,090.87	6,323.22	4,625.23
10	山东重工集团财务有限公司	申传东	参股公司	金融服务	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现等	12.50	160,000	2,386,366.31	250,331.14	45,050.09	25,677.35	19,241.10

注：公司于2018年11月29日召开第九届董事会第十五次会议，审议通过了《公司关于吸收合并全资子公司的议案》，该事项并经公司于2018年12月14日召开的2018年第三次临时股东大会审议通过，同意公司对三家全资子公司山推道机公司、山东彩桥公司和山推顺鑫易公司进行吸收合并。2019年3月19日，三家子公司收到济宁高新技术产业开发区市场监督管理局出具的《公司注销情况》，其工商注销登记手续已办理完毕，本次吸收合并事项已完成。

二、核心竞争力分析

公司始终致力于打造国际工程机械一流品牌，在“客户满意是我们的宗旨”的核心价值观下，凭借品牌优势、产品优势、文化优势以及强大的集团支持，在行业内均具备了较强的竞争力，加之稳定有丰富管理经验的核心管理团队，使公司在行业内具备了较强的综合竞争实力和优势。

1、品牌优势

公司品牌和品牌价值一直处于国内同行业领先水平。经过三十多年的发展，公司已成为全球建设机械制造商50强、中国企业500强、中国机械工业效益百强企业、国家“一级”安全质量标准化企业，公司品牌为“机电商会推荐出口品牌”。作为民族工业领军企业之一，“山推牌”推土机领跑中国推土机行业优势明显，市场占有率稳居第一，2018年公司国内推土机市场占有率达到70%以上，处于历史较高水平。SD52、SD90等大马力推土机在矿山市场替代进口产品，依靠遍布全球各大洲的营销服务网络，产品出口150多个国家和地区，推土机产品出口台量位居国内企业第一，其中DH13K等高端推土机在欧美市场拥有广泛的客户基础和良好口碑，山推品牌在全球市场具有较高的知名度和影响力。

在“客户满意是我们的宗旨”的核心价值观下，公司全面打造工程机械国际一流品牌，形成“高、低、快、全”（高出勤率、高可靠性、客户使用成本低、客户需求响应快、推道装等产品全）品牌优势，开展“精心保障·迈向征程”主题营销活动，连续多次荣登行业十大营销事件榜单，继续提升品牌价值，利用新媒体及专业媒体渠道丰富品牌传播手段及途径，使山推品牌及产品竞争力持续增强，公司荣获工程机械行业“十大营销事件最佳品牌传播奖”“中国机械工业百强企业”，DH13K全液压推土机获年度TOP50市场表现金奖，SR26W无人驾驶压路机荣获“中国工业首台重大技术装备示范项目”等光荣称号，进一步彰显了公司在行业内的品牌影响力，塑造了工程机械国际一流的品牌形象。

2、产品优势

公司拥有推土机、压路机、平地机、摊铺机、铣刨机、装载机六大系列产品，公司产品的核心技术优势，充分体现在“高、低、快、全”四大方面，即高出勤率、高可靠性、客户使用成本低、客户需求响应快、推道装等产品全。

推土机产品拥有80-320马力市场主销段产品，拥有8个功率档次，110余款成熟可靠的产品，拥有机械型、液力型、全液压三大全系列产品。山推全液压推土机协同集

团内部资源，拥有产品的关键技术，使用自主知识产权的整机控制程序，整机质量稳定可靠，维护成本低，节油高效，操作轻便；目前已完成9型4款7版产品的开发与销售，已成为国内外明星产品，并被市场广泛接受。全液压推土机是机械传动和液力传动推土机的升级换代产品，代表了推土机的先进技术发展方向。

山推压路机产品具有高压实效率、高可靠性、高价值等特点，整机寿命达10000小时以上；高效的动力传动系统使产品综合油耗降低6%-8%，维保成本大大节约；单次保养时间提升至1小时以内，优于行业平均水平；产品市场覆盖率达96.7%以上。

山推平地机在国内具有最大的牵引力，可以满足2档满载刮土作业要求，铲土切削角度大，工作效率高。采用独有专利的外齿啮合，连杆式摆架自润滑工作装置，维保方便，液压拔销方便快捷安全，双层密封减震驾驶室，驾乘舒适，满足全工况作业要求。

山推摊铺机采用了高振幅双振捣机构，预压实度高；找平响应速度快，找平灵敏度高；设备出厂前进行20h加载试验，检测标准高；易损件更换价格低，维护成本低；对主要参数进行电子监控和超限报警，实时监测控制器状态，故障诊断快，维修保养快；自动柴油喷洒、手持式维修灯、MOBA找平仪、MOBA物料仪、MOBA平衡梁等可选配置全。

山推铣刨机产品依托集团优势资源配套、协同设计，产品具有可靠性高、功率筹备大、离地间隙大等技术优势，保证产品运行高效、安全；配备高压防尘系统，有效降低用户使用成本；可视化的故障诊断及报警功能，维护更快捷；同时产品系列全、配置丰富，可满足用户的不同工况需求。

山推装载机产品采用集团协同的黄金传动系统潍柴发动机和山推专用双变总成，关键部件加强型设计，承载能力强。发动机根据工况需求设置三级功率控制模式，通过与变矩器的优化匹配，综合油耗较行业平均值节省3%，保持了很低的运营成本。可适用于煤矿、码头、砂石料、隧道等多种作业环境；配合多种版型配置，全面应对各种差异化工况需求，产品系列全、差异化配置全。

3、文化优势

一是坚持战略引领。公司把文化建设纳入企业发展战略，保证了企业发展同战略相向而行。公司以“客户满意是我们的宗旨”这一核心价值观为各项工作开展的出发点，打造工程机械国际一流品牌，成为最关注的客户个性需求的企业，为实现打造国际工程机械一流品牌的企业愿景，提供了强大的精神动力和文化支撑。

二是坚持文化治企。企业文化落地就是从顶层设计有效贯穿到基层实践的过程。积极发挥文化的力量，健全完善了企业文化建设运行管理体系，从组织和制度上加强对企业文化建设的领导与推进，以文化力提升企业生命力。通过制度约束、机制牵引、氛围营造，使员工在执行中体会，在行动中认同，达到文化自觉，凝聚团队力量，营造干事创业氛围，用文化带动企业创新发展。

4、强大的集团支持优势

山东重工集团为进一步巩固发挥整车整机为龙头的作用，一直把做强做大工程机械板块作为集团的重要发展战略之一。公司在集团强大的资本、技术、人才支持及渠道协同支持下，不断强化资源与业务协同，利用集团产业链竞争优势实现动力总成、液压件、变速箱、桥、变矩器、履带、研发等方面的资源共享，进一步提升资源配置，促进了集团内部战略协同有序深化，通过强化各方的全方位协同，融合创新，发挥“1+1>2”的集合效应，实现了集团内部的优势互补、互助互利及合作共赢，形成了人无我有、人有我优的资源优势，为公司今后高质量发展奠定了坚实基础。

公司经过多年的技术沉淀和经典传承，已成为国内最大的履带底盘总成制造企业及国内领先的传动系统制造商，通过强化与潍柴发动机、林德液压件的全方位协同，形成了具有绝对优势的“黄金产业链”，为实现由“山推制造”到“山推智造”的蜕变提供了不断创新突破的强大动力。

凭借品牌优势、产品优势、文化优势以及强大的集团支持等诸多优势，2018年，公司推土机、压路机、装载机、混凝土机械、搅拌站等多种设备参与了港珠澳大桥建设、山西平朔煤矿、巴基斯坦项目、乌克兰项目、俄罗斯项目、乌兹别克斯坦项目、苏丹项目、菲律宾项目等国内外重大工程项目建设。报告期内，公司继续保持和强化上述优势，未发生重大变化。

三、公司对外投资情况

(1) 公司的全资子公司山推道路机械有限公司与山推机械签署资产转让协议

公司的全资子公司山推道路机械有限公司由于历史原因，与山东山推机械有限公司（以下简称“山推机械”）存在部分交叉资产，位于山东省济宁市德源路东崇文大道南（土地证号为济宁国用（2009）第 0812090015 号）的地上重装叉车及结构件联合厂房所有权归山推机械所有，厂房所占基地的土地使用权归山推道机公司所有。由于资产的交叉阻碍了双方资产盘活，无法实现资产价值最大化。为优化整合资产权属，盘活资产，加快公司与山推机械往来款的回收。公司于 2018 年 9 月 12 日召开第九届

董事会第十二次会议，审议通过了《关于全资子公司道机公司与山推机械签署资产转让协议的议案》，山推道机公司通过协议方式收购山推机械持有的重装叉车及结构件联合厂房和其配套工程、机器设备等资产，参考评估价值 3,854.56 万元，通过协商以 3,655.34 万元人民币作为目标资产转让价格。（详见公司于巨潮资讯网上披露的公告编号为 2018-038 的“关于全资子公司道机公司与山推机械签署资产转让协议的公告”）

(2) 公司与山推机械签署股权转让协议

公司由于历史原因与山推机械形成部分交叉资产，阻碍了双方资产盘活，无法实现资产价值最大化。济宁山推顺鑫易机械科技有限公司为山推机械的全资子公司，其持有上述交叉资产的部分资产。为优化整合资产权属，盘活资产，减少与山推机械的关联租赁业务，减少与山推机械的债权债务往来余额。公司于 2018 年 10 月 8 日召开第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于与山推机械签署股权转让协议的议案》，按照评估价值 12,831.46 万元通过协议方式收购山推机械持有的山推顺鑫易公司 100% 股权，并签订《股权转让协议》。并于同日在济宁高新技术产业开发区市场监督管理局办理了工商登记变更。（详见公司于巨潮资讯网上公告编号为 2018-044 的“关于与山推机械签署股权转让协议的公告”）

四、董事会日常工作情况

报告期内，董事会共召开 10 次会议，历次情况如下：

1、2018 年 3 月 29 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第六次会议，会议应到董事 6 人，实到董事 6 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于增补公司董事的议案》；
- (2) 《关于聘任公司总经理的议案》；
- (3) 《关于聘任公司高级管理人员的议案》；
- (4) 《关于召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。

2、2018 年 4 月 13 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第七次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议选举刘会胜先生为公司董事长，审议并通过了《关于推选各专门委员会委员的议案》和《关于 2017 年度日常关联交易金额超出预计部分的议案》。

3、2018 年 4 月 16 日，在公司总部大楼 203 会议室召开了公司第九届董事会第八次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《董事会 2017 年度工作报告》；

- (2) 《总经理 2017 年度业务报告》;
- (3) 《公司 2017 年度计提资产减值准备及资产核销的报告》;
- (4) 《公司 2017 年度财务决算报告》;
- (5) 《公司 2017 年度利润分配预案》;
- (6) 《公司 2017 年年度报告》及其《摘要》;
- (7) 《公司 2018 年事业计划》;
- (8) 《关于预计 2018 年度日常关联交易的议案》;
- (9) 《公司 2017 年度内部控制评价报告》;
- (10) 《关于山东重工集团财务有限公司 2017 年风险评估报告的议案》;
- (11) 《公司 2017 年度社会责任报告》;
- (12) 《关于申请银行综合授信额度的议案》;
- (13) 《关于与有关银行、融资租赁公司建立工程机械授信合作业务的议案》;
- (14) 《关于与山重融资租赁有限公司开展融资租赁业务的议案》;
- (15) 《关于聘任 2018 年度公司审计机构的议案》;
- (16) 《关于修改〈公司章程〉的议案》;
- (17) 《关于修改会计政策的议案》;
- (18) 《关于开展金融衍生品业务的议案》;
- (19) 《关于召开公司 2017 年度股东大会的议案》。

4、2018 年 4 月 27 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第九次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《公司 2018 年第一季度季度报告》。

5、2018 年 6 月 11 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第十次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《关于增加 2018 年度日常关联交易预计的议案》。

6、2018 年 8 月 30 日，在公司总部大楼 203 会议室召开了公司第九届董事会第十一次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《公司 2018 年上半年计提资产减值准备及资产核销的报告》;
- (2) 《公司 2018 年半年度报告》及其《摘要》;
- (3) 《关于山东重工集团财务有限公司 2018 年上半年风险评估报告的议案》;
- (4) 《关于增加 2018 年度部分日常关联交易额度的议案》。

7、2018 年 9 月 12 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第十二次会议，会

议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

(1)《关于全资子公司道机公司与山推机械签署资产转让协议的议案》；

(2)《关于将〈增加 2018 年度部分日常关联交易额度的议案〉提交股东大会审议的议案》；

(3)《关于召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》。

8、2018 年 10 月 8 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第十三次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《关于与山推机械签署股权转让协议的议案》。

9、2018 年 10 月 30 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第十四次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》和《公司 2018 年第三季度季度报告》。

10、2018 年 11 月 29 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第十五次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《公司关于吸收合并全资子公司的议案》和《关于召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》。

五、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，共筹备召开 1 次年度股东大会和 3 次临时股东大会，具体情况如下：

1、2018 年 4 月 13 日，公司 2018 年第一次临时股东大会在公司总部大楼 205 会议室召开。会议增补孙学科先生为公司第九届监事会非职工代表监事并审议通过了《关于增补公司董事的议案》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2018 年 3 月 30 日和 4 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、2018 年 6 月 29 日，公司 2017 年度股东大会在公司总部大楼 109 会议室召开。会议审议通过了以下议案：

(1)《董事会 2017 年度工作报告》；

(2)《监事会 2017 年度工作报告》；

(3)《公司 2017 年度计提资产减值准备及资产核销的报告》；

(4)《监事会关于公司 2017 年度计提资产减值准备及资产核销的报告》；

(5)《公司 2017 年度财务决算报告》；

(6)《公司 2017 年度利润分配预案》；

- (7) 《公司 2017 年年度报告》及其《摘要》;
- (8) 《关于预计 2018 年度日常关联交易的议案》;
- (9) 《关于申请银行综合授信额度的议案》;
- (10) 《关于与有关银行、融资租赁公司建立工程机械授信合作业务的议案》;
- (11) 《关于与山重融资租赁有限公司开展融资租赁业务的议案》;
- (12) 《关于聘任 2018 年度公司审计机构的议案》;
- (13) 《关于修改〈公司章程〉的议案》;
- (14) 《关于增加 2018 年度日常关联交易预计的议案》。

本次会议召开的会议通知、补充通知和会议决议公告分别刊登在 2018 年 4 月 17 日、6 月 12 日和 6 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

3、2018 年 9 月 28 日, 公司 2018 年第二次临时股东大会在公司总部大楼 205 会议室召开。会议审议通过了以下议案:

- (1) 《关于全资子公司道机公司与山推机械签署资产转让协议的议案》;
- (2) 《增加 2018 年度部分日常关联交易额度的议案》;
- (3) 《公司 2018 年上半年计提资产减值准备及资产核销的报告》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2018 年 9 月 13 日和 9 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

4、2018 年 12 月 14 日, 公司 2018 年第三次临时股东大会在公司总部大楼 205 会议室召开。会议审议并通过了《公司关于吸收合并全资子公司的议案》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2018 年 11 月 30 日和 12 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

六、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的未来发展趋势及机遇

公司所处行业属工程机械行业, 是投资驱动型行业, 行业发展景气具有周期性, 受固定资产投资、宏观调控、汇率和原材料价格影响较大。公司产品推土机、压路机、装载机主要用于基础建设等土石方工程, 混凝土机械主要运用于高速铁路、桥梁建设、水利水电、高层建筑等方面, 公司未来业绩更多地受到基础设施建设的影响。

2019 年是新中国成立 70 周年, 是全面建成小康社会, 实现第一个百年奋斗目标的关键之年, 尽管当前国际环境时刻变化, 国内经济运行下行压力加大, 但我国发展仍处

于重要战略机遇期，中央经济工作仍保持稳中求进的工作总基调，继续坚持以供给侧结构性改革为主线，加大改革开放力度，巩固“三去一降一补”成果，推动我国宏观经济稳健增长和高质量发展。《2019 年中央政府工作报告》指出，深化增值税改革，将制造业等行业现行 16%的税率降至 13%，将交通运输业、建筑业等行业现行 10%的税率降至 9%，确保主要行业税负明显降低；推动传统产业改造提升，打造工业互联网平台，拓展“智能+”，为制造业转型升级赋能；合理扩大有效投资，完成铁路投资 8,000 亿元、公路水运投资 1.8 万亿元，再开工一批重大水利工程，加快川藏铁路规划建设，加大城际交通、物流、市政、灾害防治、民用和通用航空等基础设施投资力度，加强新一代信息基础设施建设。中央预算内投资安排 5,776 亿元，比去年增加 400 亿元。

凭借“一带一路”对工程机械显著的带出效应与全球经济复苏带来的设备需求，粤港澳大湾区发展对基建的巨大需求，长三角区域一体化发展上升为国家战略，国家环保政策趋严和机械设备更新换代高峰期等多重需求驱动下，2019 年工程机械行业将充分受益，有望保持又稳又好发展态势。

在行业增长持续的同时，我们也要注意到的市场的变化，二手机的交易价格已经出现下降，新机的回款率也呈下降走势，这让未来的市场发展也充满了扑朔迷离。

2、公司面临的行业竞争格局

目前从事工程机械行业的企业较多，竞争尤为激烈。在经历了行业需求低潮后，行业龙头企业优势持续强化，凭借其技术优势、优秀的供应链体系、快速的市场反映能力和完善的销售、服务网络迅速占领市场，行业市场集中度大幅提升，行业市场份额向龙头企业集中趋势明显，随着大数据发展，智能化成为工程机械行业发展的主流趋势，行业领先企业纷纷加大智能化控制的研发投入，推出智能化产品。另外，市场快速反应能力、供应链管理的反应能力、快速反应的研发能力也成为行业企业提升竞争优势至关重要的因素。

海外市场方面，2018 年国际场所处宏观环境错综复杂，世界经济延续 2017 年以来的持续扩张，同时受贸易保护主义升级、地缘政治等不利因素影响，国际市场风险因素不断上升，竞争也更加激烈。行业出口整体趋势持续向好，但受外部需求不振、传统产业升级换代等因素影响，形势仍未出现较大改观。

就公司而言，经过 30 多年的发展，以绝对优势领先行业其他生产商，根据行业机构的统计，目前世界上主要有卡特彼勒、小松、山推股份、约翰迪尔、纽荷兰等五家有影响力的推土机制造商，公司是继卡特彼勒、小松之后又一个产品系列齐全、市场分布

广泛的推土机制造商。因此，公司海外市场发展的主要竞争对手是卡特彼勒和小松。

从国内来看，推土机行业主要呈现由山推股份等 6 家企业为主导的竞争格局，行业内集中度较高，国内前 6 名推土机厂商国内市场占有率近年一直保持在 95%以上。经过多年的经营积累，公司推土机在产品质量、市场知名度、用户口碑等各方面都有强大的品牌优势，继续保持了行业领军态势。

3、公司未来的战略发展规划

公司“十三五”发展战略思路为“强主业、抓效益、练内功、走出去”

强主业：坚定不移的以推土机、装载机、压路机等主机产品和液力传动、履带底盘等核心零部件为核心业务，持续开展产品结构调整、业务结构调整、市场结构调整，实现优化资源配置，强化核心竞争力；

抓效益：围绕运营质量、产品质量、服务质量的提升，实现以规模增长向效益增长转变，继续不断的提升盈利能力，坚定不移地向质量型、效益型企业发展；

练内功：围绕产品价值形成过程和价值实现过程，建立精益的管理体制和机制，持续保持企业的肌体健康，让企业的各项指标健康安全起来、让整体运行高效起来；

走出去：加快“一带一路”市场布局，以国际化的视野和思维不断提升公司国际竞争实力，实现产品国际化、市场国际化、品牌国际化。

公司为实现未来发展战略，积极拓宽融资渠道。2019 年公司计划投资 1.23 亿元，该部分资金需求主要依靠销售产品的资金回笼和债务融资来满足。

4、公司 2019 年经营计划

2019 年经营目标：营业收入 88 亿元，其中海外收入 17 亿元。

5、公司 2019 年主要做好以下工作：

公司要深入践行“客户满意是我们的宗旨”这一核心价值观，通过加快结构调整让企业更贴近市场、更贴近终端客户，提高客户的忠诚度和满意度，加快培养企业的核心竞争力，实现企业的可持续发展。

(1) 加快产品结构调整，打造产品竞争优势

通过对产品性能、质量、成本升级，进行差异化设计，提高产品竞争力，不断完善研发与市场的对接机制，提升研发效率和科技产出，将公司产品做优做强。

(2) 加快生产结构调整，提升智能制造水平

生产结构调整要放眼未来，通过结构调整，满足各类产品的生产响应，满足客户的定制化需求，形成一个智能化、快响应的生产系统，并将公司打成一个集智能化、模

块化、信息化和可视化为一体的智慧工厂。

(3) 加快技术结构调整，打造技术优势

通过加快技术结构调整，借助集团全球协同开发优势，迅速建立公司在前沿技术应用领域的引领能力，提升产品技术优势和品质优势，打造企业的技术优势。

6、影响公司未来发展战略和经营目标的风险因素

(1) 宏观政策调整的风险

公司所属的工程机械行业与宏观经济周期密切相关，基建项目、货币政策等收紧，将会直接导致工程机械行业需求量下降。

应对措施：积极关注政策导向，针对有可能出现的政策类风险，提前预防和布局，进行适应性调整，将可能引起的损失降到最低。继续巩固推土机的龙头地位，2019年继续贯彻落实公司发展战略，加快提升公司的核心竞争力，增强公司抵御宏观政策风险的能力。

(2) 市场竞争加剧风险

国内方面，环保政策收紧成为新常态，行业同质化竞争更趋白热化，新产品、新技术不断彼此渗透，部分企业利用价格、商务条件等优势抢占市场份额，市场竞争日益激烈。海外市场方面，受逆全球化思维、国际上逆全球化浪潮不断等不利因素影响，使得国际市场竞争更加激烈，风险因素也不断增多。如果公司不能在优势产品上持续保持核心竞争力，公司就有可能面临市场份额下降的风险。

应对措施：持续贯彻实施集团整车整机带动战略，强化渠道建设，继续加快营销渠道结构调整，抢抓市场机遇；加快产品结构调整，打造产品竞争优势；加快技术结构调整，激发创新活力；强化战略布局，加快方案落地，使山推产品在行业的竞争中始终处于优势地位。

(3) 原材料价格上涨的风险

以钢铁为主的原材料价格上涨，对公司成本控制带来较大的压力。

应对措施：依托山东重工集团集采平台，积极推进供应商战略合作，实现原材料集中采购，降低原材料采购成本；严格控制原材料采购计划，积极推进新材料新工艺应用，加大力度推进进口钢材国产化。

(4) 汇率风险

随着公司国际业务的不断发展，国际化进程的进一步深入，海外销售体系日益完善，受国际收支及外汇储备、政治局势及人民币汇率走势不确定性的影响，公司以外币结算

的销售收入和资产存在一定的汇兑风险。

应对措施：紧盯全球金融市场和国家相关汇率及其他相关政策，加快回收货款，缩短货款回收期、采用信用保险等避险工具保障出口收汇安全。另外，通过扩大跨境人民币结算、加强贸易融资、开展远期结售汇、外币期权，规避汇率变动带来的贸易风险。

(5) 贸易壁垒

主要是指由于进口国对外国商品劳务进口所实行的各种限制措施而产生损失的可能性。公司国际化稳步发展，全球贸易保护主义抬头，各国相互加征关税的风险给国际市场带来一定程度的不确定性。

应对措施：了解海外法律法规、形成预警机制；提高产品附加值，优化出口结构；提高高端市场产品技术适应性，开展海外合作项目。

七、内幕信息知情人管理制度的建立及执行情况

报告期内公司严格按照《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》及中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等相关规定做好内幕信息知情人登记备案工作。在公司 2018 年各定期报告编制、审议和披露，以及 2018 年业绩预告编制和披露期间，公司加强了内幕信息管理，严格控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，并及时向监管机构报备。经自查，未发现 2018 年度公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。公司及相关人员不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。公司董事、监事和高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

山推工程机械股份有限公司董事会

二〇一九年四月十八日