

山河智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-18

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（_____）
参与单位名称及人员姓名	中信证券 林战伟 中信证券 王庆 中信证券 林子昂 东北证券 廖浩祥 东北证券 赵丽明
时间	2021年9月3日 10:00
地点	山河智能总部大楼
上市公司接待人员姓名	总经理 付向东 董事会秘书 王剑 董事会办公室主任 蔡媛元 财务中心共享中心部长 聂奋芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、总经理付向东介绍出席团队</p> <p>二、投资者交流问答环节</p> <p>1.请介绍一下公司工程机械、航空业务、工程施工经营情况？</p> <p>答：目前工程机械业务营收占比超过 88%。工程机械主要分为两大板块，第一大板块是桩工设备，其营收占比超过 40%；第二大板块是挖掘机械，其营收占比超过 33%；其他工程机械业务主要有起重机、特种装备、盾构机、塔机、高空作业平台等，目前正在陆续上量。</p> <p>航空业务主要是以全资子公司 AVMAX 为代表，在没有疫情的年份营收均超过 10 亿元，目前受疫情影响，有所萎缩。山河科技是山河智能参股公司，主要生产轻型运动飞机和无人机，主要运用在通航领域，董事长本人为第一大股东；山河智能为第二大股东，持股比例超过 14%</p> <p>基础施工板块业务涉及国内外，国内市场主要在湖南、广东、广西、贵州，国际施工公司主要业务位于马来、泰国、印尼。目前东莞地铁一号线全线、长沙市万家丽城市管廊均是由山河智能旗下盾构机和施工公司建设。国内基础施工公司华安基础具有国家一级施工资质。</p>

2.公司目前石墨负极材料投产情况、下游厂商试用情况、未来预计历年产能分布情况，以及未来是否会与动力电池头部厂商合作？

答：目前负极材料项目主要由控股子公司博邦山河承做。目前有一条 1000 吨的中试线，目前下游有 5 家客户签订销售合同，每个月供应几十吨产品，另外有 2-3 家客户处于打样阶段，具体的客户名单出于商业保密的需要不便透露。

预计今年会在长沙山河工业园内建成 3000 吨生产试验线，明年会在贵州大龙园区建成 2 万吨量产线，远景规划为 10 万吨，其具体建设时间会根据市场情况来决定。

与头部电池厂的合作预计在量产阶段建立，原因在于与大厂建立合作的前提是具备稳定的批量供货能力。目前前期的对接已经开展，时机成熟会立即进入打样送样阶段。

3. 公司石墨化负极材料中试线中，生产过程中电耗降低水平、制造成本？

答：生产成本方面：山河智能设备法耗电量对比传统艾奇逊法降低 30% 左右（行业艾奇逊法平均耗电 8000-12000 度/吨）

综合成本的下降有五点原因：1.热能利用率更高（设备法 25%，艾奇逊法 10-15%）；2.生产辅料节约（设备法几乎不消耗辅料，艾奇逊法没生产 1 吨产品大概消耗 4 吨辅料）；3.废气集中处理，对环境友好（设备法生产过程密闭，由专门的辅机收集处理废气，艾奇逊法是敞开式冶炼环境，无法有效收集废气）；4.碳排放很低，设备法仅为艾奇逊法碳排放当量的 25%；5.设备法生产组织模式具有连续性，中间产品“不落地”，节省大量人力、运输运转费用。

4.设备法前期固定资产投资额情况？

答：设备法前期投入大概 2 亿元/吨，艾奇逊法在 1.5 亿元/吨以内，但是设备法生产成本的明显优势能够对冲该项差异。

5.公司有无进入两融标的的考虑？

答：该项建议很好，公司会未来考虑与交易所沟通。

6. 长沙中试线石墨负极材料比容量是多少？是否有意向后续生产硅碳负极等新型品或其他新型产品？

答：比容量这类的指标主要由原材料和反应时间、温度来决定，工艺路线对其影响不大。就目前生产数据来看，设备法能满足客户定制化生产的要求。

接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所

	要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2021-9-3