

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：2024-21

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（徐工机械线上交流会）
活动参与人员	线上参与交流会的 527 位投资者
时间	2024 年 7 月 2 日 11:30-12:00
地点	公司 615 会议室
上市公司接待人员姓名	费广胜、李栋、崔武江、徐楠、张宝希、王凯、刘敏芳
交流内容及具体问答记录	<p>（一）关于近期关税问题（印尼、美国）？</p> <p>答：有媒体报道印尼欲对部分商品加征关税。据悉，不涉及工程机械产品，且公司在全球有广泛的前瞻的布局及资本开支计划。</p> <p>有媒体报道美国欲对部分港口龙门起重机械加征关税。据悉，公司未生产、销售龙门起重机，且公司在全球有广泛的前瞻的布局及资本开支计划，有能力积极应对未来全球化过程中的或有不确定性。</p> <p>（二）6 月国内开工情况、内销预计？</p> <p>答：6 月受南方暴雨影响，导致 6 月下旬开工率有所微滑，但全口径设备 6 月整体开工率同比微增。</p> <p>公司认为目前行业内销已经出现一些积极迹象，特别是土石方机械连续多月实现转正。万亿元增发国债项目、“大规模设备更新”政策，可能短时间不会出现大的变化，但是中长期会助力行业恢复。长期来看，国家提出</p>

	<p>的“两步走”战略，目前还是第二个战略步骤的起步阶段，我们要对经济保持乐观心态、对工程机械产业抱有强烈信心。主要因：（1）国家城市化发展不均衡，还有发展空间；（2）投资增长有显著的内在动力；（3）新能源产业发展；（4）设备自然更新需求；（5）细分领域的产品还有增长空间。公司认为行业将逐步迎来前一个周期的上行期。另外海外市场体量巨大，加上中国企业经过几十年的积累，已经具备了海外拓展能力，未来海外也是所有中资品牌重点布局的广阔天地。</p> <p>（三）目前国际化布局及出口预期？</p> <p>答：公司有完善的全球布局与强大的国际化拓展能力，公司营销网络覆盖全球 190 余个国家和地区，可为全球客户提供全方位产品营销服务、全价值链服务及整体解决方案。目前主要出口区域有东南亚、中亚、非洲、南美、欧洲、北美、西亚北非、中美洲、大洋洲等。公司国际化收入 2023 年占比 40%，2024 年一季度占比 44%。</p> <p>公司预计出口市场继续保持良好态势，国际化收入依然能保持较好的增长。首先，对国产品牌来说海外市场具有成长性特征，海外市场需求持续释放；其次，随着国产产品品质的不断提升，国内企业在海外的渠道布局的日趋完善，服务后市场建设的提速，国产品牌综合竞争力在提升，海外市场渗透率在提高；再次，从在主要区域市场占比情况看，大部分产品仍有很大的提升空间；最后，国内重点企业纷纷调整全球产能规划，落地本地化战略，加速全球化布局。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长点。</p> <p>（四）毛利率提升计划？</p> <p>答：公司认为产品毛利率还有进一步提升空间，目前措施主要是一稳：稳价格，一降：降成本（采购降本、研发降本、生产降本），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。预期 2024 年及未来一定时间内，公司毛利率将保持每年增长态势。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 7 月 2 日