

证券代码： 000157/1157

证券简称： 中联重科

中联重科股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2012-008

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）
参与单位名称及人员姓名	博时基金 蔡望鹏
时间	2012年11月8日
地点	长沙银盆岭中联科技园董事楼9会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书申柯、董秘办王亚风、财务部梁峰
投资者关系活动主要内容介绍	宏观经济形势及工程机械行业情况进行了交流。
附件清单(如有)	会议记录
日期	2012年11月8日

来访记录

时间: 2012年11月8日

方式: 电话会议

来访者: 博时基金

接待者: 申柯、梁峰、王亚风

会议记录:

会议记录:

1、三季度混凝土情况。

公司混凝土 43 个亿, 同比增长 10%。泵送类和搅拌类结构比 7:3。

2、四季度到明年的情况预测?

四季度, 明年情况相对稳定。第一, 政策稳; 具体的情况公司目前在做预算。

3、混凝土保有量问题, 市场担心明年有 30% 以上的下滑?。

混凝土保有量来说, 今年增加 1 万台。市场早几年就有类似的预测。保有量有结构问题, 多数在东部、发达地区; 中西部地区较少; 另外长臂架泵车市场也不多。

4、使用小时数情况?

3 季度看, 小时数是去年同期 65%, 方量是同期 86%, 施工效率在提升。去年泵车 11000 台, 今年 16000 台, 销售的泵车都标配了 GPS, 数据更准确。

5、回款逾期率?

在中西部地区出租的价格较东部地区高, 客户盈利情况还可以。银行信贷紧张, 客户资金紧张, 逾期率会上升, 但在可控范围内。而且银行逾期一天也算逾期, 但客户逾期几天后可能已经还上款了。

6、会否考虑收缩条件

公司 7 月开始在条件、规模上都有收缩, 加大催收力度。四季度在保证规模前提下, 重点是应收账款的催收。

7、竞争策略?

公司在资金、技术、品质上都有优势; 人员、固定资产规模也有优势, 未来会保持份额优势, 当然与自身能力相匹配。

8、混凝土三季度毛利率?

混前三季度毛利率 37%。长臂架泵车占比提升, 成本下降都提升了毛利率。

9、汽车起重机三季度情况。

17 亿元, 同期持平。

10、存货?

汽车起重机一个月, 泵车 15 天左右。

11、塔机行业下滑多少？

-21%。

12、履带吊情况？

1-3 季度 10 亿元。市场容量 60 多亿，单台价值高，多卖一台排名就上升。

13、无追索情况？

中报 122 亿元，三季度有做，但是相对比例不变。与收入没关系，与资金相关。

14、保理条件有明显变化么。

没有。

15、现金流？

全年控制在正数，明年目标一样。

16、坏账是否有滞后效应？


计提比例来说，我们是行业最高的。公司去年 10 月开始，根据历史经验得出会计政策变更，坏账计提能覆盖风险。上半年核销坏账 640 万，07 年至今累计 7360 万元，实际坏账低。三季度末拨备 9.84 亿元，可以覆盖风险。另外，我们坏账政策有个特点，对个别风险个别认定并计提，这不在帐龄体现。

17、资本开支？

10-15 亿元。主要是海外网络建设、渭南三期、常德项目也有投入。

18、环卫项目。

挂牌到 12 月底。

客户签署: 

2012.11.22