

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： 2012-009

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	招商基金 陈金东
时间	2012年12月14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、董秘办范炜
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12月14日

来访记录

时间：2012年12月14日

方式：会谈

来访者：招商基金分析师陈金东

接待者：申柯、范炜

会议记录：

- 1、经销商拖机率很高，厂商给经销商输血的方式垫钱。
- 2、市场未来的竞争情况，竞争对手未来可能反扑，因为竞争对手较为激进，明年可能还会用铺货的进攻。
- 3、陈晓非总历任公司混凝土制造中心老总，营销中心老总、常务副总（05-06年），后续进修学习，管理了一段时间市场部，当混凝土公司总经理之前，在上海公司当过半年的总经理。
- 4、目前最为核心的一个业务是泵车。
- 5、经销商目前也在集中，竞争也在激烈，其竞争最为重要的一点为产品的对比（泵车）；
- 6、对于明年如何看待：明年将比今年的情况更好，无论是基建还是房地产；节能减排等工作开始减持。
- 7、对于四季度，我们有如下判断：首先，十八大召开在即，我们认为第四季度政策维稳为主，不会有大的政策调整。明年整体经济形势将会比今年好些（今年可以叫稳重有升，明年是升中趋稳），货币政策将略为放松，财政政策更加积极，基建投资将成为稳增长的主要动力，政府将加快推动产业省级及经济结构调整，扩大内需，主要在于城镇化、保障房建设、医疗改革、社会保障等重大民生工程，其中城镇化为最主要着力点。（2011年我国城镇化仅为51%。城镇化重点关注民生基础设施和生产性服务业需求，由“全面展开”到“精耕细作”，主要为城市道路管网、轨道交通、垃圾污水处理等民生工程；城镇化方向：形成各具特色的城市群，促进大中小城市和小城镇协调发展。）
- 8、2013年房地产随销售回暖有望回升，铁路、公路投资回暖，水利建设、轨道交通将快速稳定增长，但由于产能过剩、经济放缓影响，采矿业增速或将进一步放缓。
- 9、对于工程机械行业，我们判断目前处于底部，明年将有所增长。十二五期间，年复合增长在10-15%之间（中国工程机械行业收入2010年4370亿，根据国家工程机械行业“十二五”规划确立的行业发展目标，2015年将达到9000亿，年复合增长17%）。中国总体的发展趋势没有变，城镇化建设的趋势是不会变，所以建筑及工程机械的上升发展趋势

也不会变。

10、我们认为，目前国内工程机械行业产能过剩，竞争仍旧非常激烈，目前中国的工程机械企业不少已经上市了，竞争将长期化。对于中联重科而言，我们的目标不变，十二五期间，我公司增长速度将是行业增速的两倍，在未来的几年内符合增长会达到 20-25%左右。从这两年的情况上看，公司的增速都是超过两倍（2011 年，中国工程机械行业收入增速为 17% 左右，我公司收入增长 44%；2012 年上半年，中国工程机械行业收入增速基本为负，我公司收入增长为 21%）。

客户签署：

陈金涛

2012.12.14