

柳工投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<b>【请在您选择的方式的“( )”中打“√”，下同】</b> ( <input checked="" type="checkbox"/> ) 特定对象调研                      ( ) 分析师会议 ( ) 媒体采访                                              ( ) 业绩说明会 ( ) 新闻发布会                                          ( ) 路演活动 ( ) 现场参观 ( ) 其他 (请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	肖群稀                                                      华泰证券 时彧                                                        华泰证券 孙玥                                                        长信基金 毕晟、彭茜                                              平安资管 何珏威                                                    广发基金 魏媛媛                                                    嘉实基金 黄杰                                                        同犇投资 崔欣扬                                                    固寿资产 张寒之                                                    国信证券自营 曹阳、谢云腾、何梓菱                              兴业基金管理有限公司 楼晨,Ryan Peng,黄成扬,韩鹏举,王旭,幸琳,鲍隽,王晓亭,高平,曹洋,马强 Lihui Tang                                                Trivest Key Yin                                                    Trivest 李煜                                                        Green Court Capital 姬昱                                                        Aspex 冯高鹏                                                    长盛基金 新华资产 方正证券资管
时间	2021年1月29日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书黄华琳
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>交流会内容:</b></p> <p><b>管理层分享:</b></p> <p>柳工作为广西第一家混改和整体上市的大型国有控股企业,这次混改,包括整体上市,出发点是响应国务院国资委“双百行动”和广西地方政府的“二次创业”精神,贯彻落实国有企业深化改革目标,推进国有资本优化重组,同时工程机械行业竞争日趋激烈,提高柳工综合竞争力势在必行。</p> <p>改革的目的是,一是壮大主体企业,实现高质量发展;二是减少持股层级,减少决策层级,提高决策效率,加大实际控制人的授权,加快公司作为上市公司以及我们控股股东的产业响应市场的速度,提升市场竞争力和盈利能力,提升股东的价值;四是这次整体上市还有利于上市公司以及集团下属的几个企业减少同业竞争和关联交易,增强上市公司的独立性,实现高质量的发展;同时柳工混改也起到了“双百企业”在广西的示范效应。</p>

柳工股份已经进行了一系列的内部组织机构的调整，人员的精简和激励机制的变革。新吸并进来的柳工有限其他五家公司，也将跟柳工股份一样，被吸并以后也将进行一系列的包括组织和人员调整及激励机制的变革，切实提升其市场竞争能力和盈利能力。

拟吸并的五个公司的基本情况：一是柳工欧维姆公司，主要产品包括欧维姆品牌的斜拉索系统等预应力产品，属于建筑机械行业；代表项目有贵州 FAST 射天望远镜、港珠澳大桥、湖南矮寨大桥、国家核电设施预应力应用等世界顶级的技术和产品运用，公司代表着中国最高水平，是全球排名前三的预应力公司。第二是中源机械，主要是给柳工机械配套，还有两块业务，一个是润滑油公司，生产工程机械行业用的润滑油，另外一个智拓公司是机器人集成解决方案的提供者。第三是柳工农机，从事甘蔗收获机的研制，中国市场份额 25% 左右，处于行业领先地位，同时开展了农用拖拉机、甘蔗种植机械等新产品的研制。第四是柳工建机，产品主要是混凝土泵车，混凝土运输车，混凝土搅拌设备等。第五是柳工压缩机，主要是生产移动式空气压缩机，现在主要是为柳工矿山机械板块做配套，未来计划面向市场配套。

关于这五个板块的收入规模和盈利（未经审计）情况：中原机械 2020 年的收入是 21 亿，欧维姆公司 18 亿，农机公司 2.5 亿，江苏建机 2.3 亿，压缩机 4500 万元。五家公司的盈利能力均比前两年有大幅度提升，其中中源机械和欧维姆 2019 年的利润相较于 2018 年都是翻倍的增长。主要是因为，柳工集团在混改的同时，对上述五家企业加大了内部变革，提升了组织的活力和企业的市场竞争力。可见改革已初见成效。

上市公司的业务板块 2020 年的销量表现情况：装载机 2020 年行业同比增长 7.8%，柳工去年装载机的同比增长速度是 31.2%，提升了近四个百分点的市场份额，销量提升到行业第二，收入第一。挖掘机去年行业的增速接近 40%，柳工的增速是 55.7%，市场份额提升近 1 个百分点，行业排名提升了 1 位，在第四位。推土机比行业快 10 个百分点，行业的增长速度是 4.2%，市场份额第二。压路机去年是增长 70%，行业增长 16%，压路机远远快于行业的增速，市场份额提升了 3 个多百分点，排名从第五名上升到第二名。其他的行业，包括起重机，叉车市场份额都有不同程度的提升。国际的业务情况，柳工 2020 年国际业务销量增长速度超过工程机械行业海外增长 30 个百分点，不过公司已在定期报告中披露的汇兑损失影响了 2020 年国际业务盈利状况。

柳工股份 2021 年的计划和预算披露了 264 亿的目标（不含拟注入资产）。“十四五”末这几个产品线的市场占有率目标，挖掘机将达到 16% 左右的市场份额，装载机将超过 30% 的市场份额，保持行业绝对领先地位，混凝土机械、起重机械和叉车目前的规模都很小，公司力争在销量方面大幅度提升，同时改善盈利能力。

提问环节：

**关于柳工收购的赫兹公司业务整合情况介绍：**赫兹公司的业务是经营性租赁，被柳工收购之前做的产品主要是高空作业平台的经营性租赁，柳工收购后逐渐面向高空作业平台、装载机、挖掘机、叉车、起重机等全系列的工程机械开展经营性租赁。该公司自 2020 年 5 月纳入柳工合并范围后，经过组织、人事、业务和资产的整合，各方面运营情况大幅度改善，并于当年实现了盈利。该公司先立足国内，未来会面向全球开展经营性租赁业务。

---

附件清单 (如有)	
日期	2021 年 1 月 29 日