

## 山河智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-4

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	中金公司分析员 石婷婷 中金财富高级投资经理 张俊杰 中金财富投资经理 梁丹
时间	2021年3月26日 11:00-12:30
地点	山河智能总部大楼
上市公司接待人员姓名	董事长 何清华 执行总经理 夏志宏 副总经理 张大庆 董事会秘书 王剑 航空产业公司总经理 邹湘伏 挖掘机事业部常务副总经理 范峥嵘 董事会办公室主任 蔡媛元
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司展厅参观</p> <p>二、公司生产线参观</p> <p>三、投资者交流问答环节</p> <p>1. 请问公司目前工程机械产品的产能和销售情况如何？            答：订单量处于超饱和状态，市场对山河智能产品的需求超出预期。龙头产品的市占率提升幅度很大。2021年第一季度，基础装备事业部分别在华东和湖北地区举办了两场极具行业影响力的交流会，来访人数分别超过 900、500 人，分别现场签约近 5 亿元、近 4 亿元。</p> <p>2. 请问目前公司贵州大龙项目进展如何？是否还有其他新项目推进？            答：贵州大龙项目（石墨材料生产）即将落地，远景规划 10 万吨产能规模，总投资大概 50 亿元，今年达产 1 万吨，明年达产 5 万吨，预期 2023 年底全部达产。此外，公司正在与地方政府洽谈工程机械配套产业园及试验场建设用地，主要用于规划上游供应链的配套用地和产品的试验场地。</p>

占地面积大概 1000 亩。

3.请问负极材料项目的来源是什么？

答：本项目原是国家工信部出资支持的产业化项目，最初的规划是研制新型石墨负极材料制造装备，解决落后的石墨化生产工艺。由于其他原因，项目停滞、团队解散。山河智能与技术团队继续合作，重新聚集多学科高端人才，历经四年的研发，在装备制作上取得突破和成功。

4.请问负极材料项目的优势是什么？

答：首先是能耗低，比传统工艺耗电量下降 60%左右；其次是环保，对废气的搜集有独特工艺，处理起来方便简洁。

5.请问负极材料项目的应用场景有哪些？

答：公司的石墨化工艺有两个应用方向，一是生产动力电池、储能电池的负极材料；另一方面是生产极高纯度石墨，应用于核电领域，实现进口替代。

6.请问广州工控进驻山河智能给公司发展带来哪些支持？

答：在运营管理方面，充分尊重原有的管理团队，保证了上市公司的独立性；实施混改以来，广州工控给予了山河智能充分的支持，首先可为山河智能的间接融资提供背书，一定程度降低了公司融资成本；其次，粤港澳大湾区的建设给予了公司拓展重点市场带来了许多机会，华南产业园的建设就是逐步将大型桩工及盾构机业务牵引至广州，以进一步拓展大湾区的轨道交通建设市场，同时山河的全资子公司华安基础，也大湾区施工市场获得更多增量订单。

7.如何看待挖机行业走势与山河智能挖机发展？

答：第一点是整个市场对挖掘机械的需求快速提升，挖掘机械的市场在近期来看仍是增量市场；第二点是山河智能也在调整生产结构，目前中大挖的台量销售比例已将超过 30%，今年会达到 35%左右，收入端和利润端都在提升；此外，提质降本的工作取得很好的成果，最重要的一点是山河智能挖掘机械产能的进一步释放，目前山河智能挖掘机械月峰值产能同比增长超过 50%，但是订单量依旧饱满，今年还会进一步提升。

8.请问山河智能为提升产能采取了那些措施？

答：调整了生产的组织方式，零部件方面采取部分配套资产，部分配套委派的方式；生产条线管理方面，注重精益生产、节能化生产，这对单位产出的提升有很大帮助；此外，工业城三期的建设自然也对产能的提升有莫大帮助。

	<p>9.请问挖掘机械经销商的利润如何,山河对经销商管理方面还做了哪些改善?</p> <p>答:经销商的利润与多项指标挂钩,现在行业内经销商的利润基本一致;由于山河智能对自身经销商的投入加大,经销商的能力有了快速的提升;为了匹配日益扩展的产能,山河智能会在渠道建设方面力度加大。</p> <p>10.请介绍一下山河智能航空板块的经营现状及未来发展?</p> <p>答:支线飞机运营方面(即AVMAX),由于面向国际市场,因此受疫情影响比较大,但是得益于职业化的本土运营团队,在2020年营收同比减少40%的情况下依然保持盈利,公司有理由相信在疫情恢复后,AVMAX能够恢复到疫情前的盈利能力。通航业务板块的发展已经超出预期,参股子公司山河科技所生产的轻型运动飞机在2020年成交量同比增长超过100%;在2021年,在国家逐步放开低空飞行资质的预期下,成交量预计保持50%以上的增长。</p> <p>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》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021-3-26