

证券代码：002097

证券简称：山河智能

## 山河智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-8

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者现场交流会</u> ）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	方正证券股份有限公司 张小郭 高盛汇金（深圳）投资有限公司 司琳 国信证券股份有限公司 肖彬 恒泰证券股份有限公司 管宣 北京中方信富投资管理咨询公司 林秋平 北京中方信富投资管理咨询公司 尹志力 江苏高科技产业投资公司 张旭翔 金信基金管理有限公司 刘榕俊 金信基金管理有限公司 刘杨 前海年丰基金管理（深圳）有限公司 樊浩勃 上海国鸣投资管理有限公司 颜青山 深圳第二基金管理有限公司 郑奇国 深圳亘泰投资管理有限公司 吕科 深圳海富凌资本管理有限公司 陈凌 深圳华尔资本管理有限公司 黄家维 深圳市华银精治资产管理有限公司 谭鹏飞 深圳市前海安星资产管理有限公司 陈岳林 深圳市前海鸿富投资管理有限公司 杨瑞 深圳市前海可信资本管理有限公司 廖飞 深圳市日斗投资管理有限公司 周微 同德资本管理有限公司 段帆
<b>时间</b>	2021年4月8日 15:00
<b>地点</b>	深圳市
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事会秘书 王剑 董事会办公室主任 蔡媛元 证券事务助理 刘曾辉

投资者关系活动主要内容介绍

一、董秘王剑介绍公司各方面情况

二、投资者交流问答环节

1.请问负极材料 3000 吨试验线的设置目的是什么？

答：目前产线设计对应产能 1000 吨/条，未来 10 万吨产能规划需要 100 条生产线，这需要较为复杂的供电、配套系统；通过设计 3000 吨产能的试验线，可以提升单条产线的产能，生产效率更高，作为大规模量产的准备。

2.请问负极材料的达产逻辑？

答：目前公司规划，21 年底达产 1 万吨、22 年实现 5 万吨、23 年实现 10 万吨产能，由于是装备化生产，基本的逻辑是通过产线的复制达到产能的提升，市场需求端空间很大，公司对未来产成品的销售保持充分的信心。

3.请问 AVMAX 全额计提商誉的原因？

答：本次 AVMAX 全额计提商誉 6500 余万元，是出于会计师事务所谨慎性原则考虑，因为疫情影响，2020 年实现净利润 7000 余万元，不及预期，所以将全额计提商誉减值。

4.请问公司如何看待挖掘机行业的景气度持续问题？

答：从宏观面来看，全球货币都在大量超发，如果要容纳该部分流动性，各个国家必然大规模投资基建、房地产，国内固定资产投资在大基数上仍保持正增长，这对挖掘机需求是有充分的支撑的。山河智能在挖掘机市场占有率方面的增速远超出行业平均水平，并且中大挖销售比例也在不断提升。所以公司对未来挖机增长保持乐观态度。

5.请问公司挖掘机产品未来 2-3 年的利润预期水平？

答：目前公司挖掘机械毛利水平较行业龙头有一定差距，为了提升毛利率，公司实施差异化竞争战略。未来，公司的目标是提升中大挖比重，特别是公司绿色矿山项目相关联的矿用中大挖、节能挖掘机等附加值较高的挖掘机，预期明年中大挖销售比例提升 5 个百分点，整体毛利率达 20%以上。

6.请问公司负极材料项目的工艺壁垒和盈亏平衡点？

答：公司目前的设备化生产法相对于传统的艾奇逊法是一种完全颠覆性的生产工艺，能够实现艾奇逊法所达不到的温度环境，公司通过多种学科交叉融合，最终实现设备的制成。目前预计盈亏平衡点为产线 5000 吨。

7.请问广州国资入驻之后对公司财务成本的改善？

答：国资入股之后，公司与银行的议价能力提升很多。公司授信额度由

	<p>集团统一取得，直接对接各大银行总行，间接融资成本降低。</p> <p>8.请问公司负极材料的资金安排？</p> <p>答：本项目分为三期建设，土地、厂房建设、变电站等基础设施建设均为当地政府代建，达产后由山河智能回购。由于政府代建，本项目实际投资额较预期会大幅下降，预计今年投资额不超过 3 个亿，本项目对公司资金的压力不大。</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	2021-4-8