

山河智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-9

| | |
|----------------------|--|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话交流） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中金公司 石婷婷 |
| 时间 | 2021年4月13日 10:00 |
| 地点 | 山河智能总部大楼 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书 王剑 基础装备事业部常务副总经理 朱振新 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 证券事务助理 刘曾辉 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1.请问目前桩工机械市场的特点以及未来的成长性？</p> <p>答：第一，基础施工（桩工机械）是建筑施工中不可或缺的一个环节，基础施工环节资金规模占比整个建筑工程金额总量的15-20%。第二，具有不可替代性，由于桩工机械的作业对象是不可见的岩层和深土层，所以无法用其他装备替代。第三点是具有多品种小批量的特性，针对不同的地质地形有不同的施工方法，所需求的桩工机械的结构也有所不同。未来成长性方面，考虑到国内整个GDP大环境和经济建设所需要的基建体量的支撑，公司对桩工机械的未来抱有信心。</p> <p>2.请问桩工机械产品“多品种小批量”的概念如何定义？</p> <p>答：主要是指主机设备的差异化比较大，不同的桩工机械的结构形式都是不同的，作业方式、工艺流程都不一样。因此，山河智能在桩工机械领域始终强调“设备与工法相结合”，并以此获取高溢价。</p> <p>3.请问山河智能桩工机械产品与同业之间的产品有什么区别？</p> <p>答：山河智能依托于桩工机械起家，在桩工机械发展方面的理念更为先进。董事长何清华很早就提出“地下工程装备”的概念，始终将工法与设备相结合，成为地下工程成套解决方案的供应商。通过工法和装备的协同发展，实现更广泛的施工覆盖面。</p> |

4.请问桩工机械东南亚市场的情况？为何国产桩工机械在东南亚渗透率慢于挖掘机械？

答：公司在东南亚（马来西亚、泰国、菲律宾、越南等）、新加坡、韩国等亚太地均设立了分子公司。东南亚国家的经济基础较为落后，工程施工理念也较为落后，规模经济建设体量还没有支撑起足够大的桩工机械市场。但是，随着东南亚国家的经济发展，对人力的替代需求、对环保的需求、对施工效率的追求，都会让桩工机械市场有一个稳健的正增长率。山河智能静力压桩机在东南亚市占率一直都是第一，旋挖钻机也是稳居国产品牌前列，公司也在进一步建设渠道，相信未来会有更好的成绩。

5. 请问桩工机械需求增长的来源？

答：增量方面：目前国家也提出“两新一重”的战略，针对基础设施建设等大型施工，市场对大吨位、大机型的桩工机械是有充分的需求，此外，新农村建设的提出对于小型桩工机械也有相当量的需求。存量方面：目前已进入上批桩工机械置换潮的淘汰期，未来以旧换新、以小换大的更换需求将会更加明显。

6.上游原材料成本上涨，请问公司如何控制成本？

答：第一，加大大机型产品的销售力度，因为大机型毛利相对更高，公司会运用销售政策引导。第二，终端进行调价，旋挖钻机价格很稳定，但静力压桩机已经调价上浮 10%左右。第三是持续推进提质降本工作，虽然去年桩工部分产品售价有所降低，但是去年成本优化达到 10%以上，完全对冲终端市场的价格下降，且带来利润的提升。

7.请问公司桩工机械生产线智能化程度和产能情况？

答：由于桩工机械多品种小批量的特点，生产线的标准化程度较低，自动化程度也有限。今年达到预计 2500-3000 台产能，目前产能比较紧张。旋挖钻机产线已经饱和，静力压桩机已经积压超过 300 台订单，预计要在 6、7 月份才能完全消化。

8.请问公司挖掘机械的销量、产能和市占率情况？

答：挖掘机械 Q1 整体需求旺盛，行业同比增长超过 80%，山河智能同比增长超过 120%；目前产能超过 2 万台/年，工业城三期建成后产能超过 4 万台/年并且产线智能化程度也会进一步提高；市占率同比提升 1.9%。

9.请问一季度挖掘机械市场需求大幅提升的原因？

答：第一是各类工程建设项目的大批量集中开工，特别是矿山工程等施工，对大型挖掘机械有较大需求；第二方面是中小型挖掘机的新增需求，以新农村建设为例，机器替人是拉动需求的主要动力。

| | |
|-----------|--|
| | <p>10.请问公司对全年挖掘机械行业的增长预期? 答: 公司对今年整个市场行情保持乐观的态度, 对于国内市场来说, 公司更关注相对市场占有率的提升; 国际市场方面, 公司更加充满预期, Q1 的国际订单已经完成全年计划的 70%。</p> <p>11.请问公司挖掘机械国际市场的情况? 答: 在欧洲市场中, 山河智能挖掘机械的保有量是国产品牌中的第一位, 2020 年, 山河智能挖掘机在欧洲增长 40%以上。在东南亚市场, 2020 年实现全面增长, 泰国、菲律宾的市占率排名靠前, 东南亚是以出口中大挖为主。此外, 山河智能在今年实现了挖掘机械出口日本的壮举。日本作为挖掘机械强国, 山河智能是第一家真正意义上将挖掘机械出口销售到日本的中国企业。</p> <p>12.请问公司对于挖掘机的电动化发展如何看待? 答: 公司在电动化挖掘机技术方向上走在前列, 目前有用于矿山施工的电缆式大型挖掘机, 也有装备储能电池的 24 吨纯电动挖掘机, 用于特定的施工场景。预计电动化挖掘机在国内需求优于国际市场, 原因在于欧美市场对于石油资源的掌控程度远高于中国, 考虑到中国火电、风电等电力资源更为丰富, 电动化必定是国家未来的趋势。</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 | 2021-4-13 |