

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：2021-015

| | |
|--------------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <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> ） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中信证券 杨恒 湘财证券研究所 仇华 东北证券 武笔 中金财富 黄逸君 建信期货 魏园园 上海证券通投资 王龙 爱建证券 章孝林 星广丰投资 陈桐荔 泰杭投资 顾毅华 溪竹资产 金菁 杭州核聚资产管理有限公司 金友志 珠海汇尚创业投资有限公司 李传进 上海拿特资产管理有限公司 沈良宇 上海叱云投资管理中心（有限合伙） 沈明滢 璞智投资 温灵军 上海韬楹投资管理有限公司 张润 共济润道 程利国 御厚投资 陈晓曲 上海益然资本管理有限公司 张山 名禹资产 王玺宇 上海千馥投资管理有限公司 俞洁 上海千馥投资管理有限公司 张毅 |
| 时间 | 2021年6月28日 15:00 |
| 地点 | 上海市 |
| 上市公司接待人员姓名 | 执行总经理 夏志宏（线上参会） 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、董办主任蔡媛元介绍公司各方面情况

二、投资者交流问答环节

1. 请问董事长减持的进度？

答：目前正在与战略投资机构接洽，具体方案确定执行后会及时公布。

2. 请问负极材料项目 21 年释放情况？

答：今年 3000 吨产线将于年底之前建成，由于项目用地交付比预期稍晚，导致建成时间推迟，目前正在进行预基础建设。

3. 请问公司业务布局逻辑是怎样的？

答：山河智能一直坚持“一点三线”的发展战略，坚持以“装备制造”为核心点。公司做了“十四五”规划，具体到每一个板块都做了不同目标的设计方案。

4. 请问广州工控对公司管理层的约束与激励机制？

答：广州工控在完成对山河的混改之后，派驻了法人总经理、财务总监和分管投资的副总经理，山河智能原有的高管团队仍保持不变，这是有利于企业的稳定健康发展的。对于日常的经营行为的约束，目前增加了两种机制，第一是定期的报表报送机制，第二是强化了重大项目投资的审核审批流程。

5. 请问 2025 年的营收远景规划是公司内部提出的还是广州工控要求的？

答：这是山河智能经营团队对自身提出的要求，是经过充分的市场调研以及对公司主体的信心来指定的具有挑战性的目标。

6. 请问什么时候建成第一个 1 万吨的产能？

答：预计 2022 年年中，2022 年 7 月开始装配设备，8-9 月可以建成。

7. 请问负极材料生产设备的产能建设情况？

答：每 1000 吨产线为一个基本生产单元，在湖南长沙的山河工业城内生产成套设备，并在园区内进行调试，调试完成后，再运输至贵州大龙基地进行装配。

8. 请问山河智能每 1 万吨产能生产线的铺开时间？

答：行业内目前每 1 万吨产能大约需要 1 年时间铺开，山河智能由于是设备法，所以时间更短，目前预计大概 8-10 个月左右能完成 1 万吨产能的建设。

9. 请问建成十万吨负极材料产能后的规划？是否会进一步扩产？

答：目前来看，未来 10 万吨的产能已经比较饱和，如果未来有爆发性增

量，才可能考虑扩产，而且设备法比传统效率高，本质上是容易扩产的。

10.请问负极材料下游主要应用端是什么？

答：下游应用电池类型主要是动力、储能、消费电池。不同电池的性能标准（首充效率、快充快放、电池容量等）有所区别，山河智能设备法生产可以根据不同客户的要求我们设备可以及时调整，满足不同领域的产品需求，属于柔性化生产。这个改进调整的过程要比艾奇逊法便利很多、缩短很多。产品未来也会同时面向三大领域供货。

11.请问挖掘机械的销售区域以及未来的销售政策？

答：目前挖掘机械在国内有 32 家大型代理商，山河智能的销售网点已经覆盖全国各个省市区甚至部分县级区域。目前山河智能在湖南、广东、浙江、湖北、江苏的销售占优势。未来，山河智能在提升挖机市场总份额的同时会进一步提升中大挖的销售结构占比。此外，山河智能挖掘机着重打造具有代表性的明星产品，利用差异化的竞争优势牢牢把握细分市场份。

公司注重国际市场的开拓，目前山河智能在欧洲的保有量是 20000 台以上，是国有品牌在欧洲保有量第一的企业，今年在欧洲的销量也实现了同比 150% 的增加。

12.请问山河智能地下工程机械的营收组成结构？

答：液压静力压桩机 25% 左右，旋挖类产品 60% 左右，全回旋、桩架等细分产品 15% 左右。

13.请问 AVMAX 公司今年的经营情况？

答：具体请以财务报表数据为准。

14.请问山河智能工程机械的销售方式？

答：目前工程机械的销售方式分为融资租赁、按揭贷款、分期付款和全款。从产品板块分类，挖掘机基本为代理商制；桩工设备基本以直销为主。

15.请问山河智能混改的背景？广州工控与山河智能有那些产业协同？

答：广州市政府市场化程度更高，比较开放，且价格比较合理，加上广东省未来大湾区的战略，公司领导层决定与广州工控合作。山河智能目前已经与广州工控在大湾区设立了华南产业基地，以市场为导向，承接区域保障中心、再制造基地和装配中心的职能。此外，广州工控牵头成立了广州轨道交通集团，服务于大湾区轨道交通建设，能够为山河智能带来一定增量（特别是盾构、旋挖等地下空间装备板块）。

| | |
|----------|--|
| | <p>16.请问公司资产负债率较高的原因？ 答：集团母公司由于受子公司 AVMAX 公司的高负债率经营模式影响，对公司合并报表影响较大。除去 AVMAX 的影响，单看工程机械板块的资产负债率大概在 61%-62%左右。目前公司也将降低资产负债率作为重点经营改善指标。</p> <p>17. 请问子公司无锡必克年产三万件精密液压零部件的投产节奏？预计未来能给公司带来多少营收增量？ 答：计划 2022 年 6 月开始投产，三年达产，预计 2025 年营收增加 2.4 亿元。</p> <p>18.请问公司与江麓机电合资设立山河江麓，主营塔式起重机等。请问山河江麓在塔吊方面有哪些技术、渠道上的优势？目前是否已经开始产生盈利？估计今年能带来多少增量？ 答：江麓是国内最早做建筑业塔机的企业，有非常深厚的技术沉淀和市场基础，在技术上以高安全性为核心竞争力。从 4 月份收购江麓塔机板块，目前已经营收超过 3000 万，新增订单情况也是非常乐观，预计全年做到 3 个亿的左右的规模。</p> <p>19.请问山河智能的坏账率情况？不同的销售方式对坏账率的影响情况？ 答：销售方式对坏账率的影响没有本质的区别。因为在工程机械行业中，主体企业对各类销售方式都有一个回购担保的条款。因此主体企业对风向的把控主要在事前以及事中两个环节。 目前山河智能开发了“山河祥云”系统，通过此系统可以了解到主机的各项数据，也能远程定位机器所在位置，并在风险事件出现时及时锁机，最大限度地挽回损失。</p> <p>20.请问公司进驻负极材料领域的原因？ 答：公司做新材料是由装备带动，公司最初是从整个成套装备的研发开始，取得重大突破后，考虑到后期我们国家在新能源领域数据材料的需求导致下游电池行业需求旺盛，因此由装备制造向进军负极材料生产商转型。</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 | 2021-6-28 |