

证券代码：000425

证券简称：徐工机械

## 徐工集团工程机械股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-08

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	BOCI Prudential Asset Management, CM Capital, CSFG, Franklin Templeton, HSZ Group 等 26 位投资者
时间	2023 年 9 月 26 日 9:30-11:30
地点	中金香港国金一期香港办事处
上市公司接待人员姓名	董事会秘书费广胜、财务部部长冯明锋
交流内容及具体问答记录	<p>（一）行业出口趋势判断？</p> <p>答：海外市场保持良好趋势。基于经济持续恢复以及当前工程机械出口市场的良好趋势，出口市场依然能保持较好的增长。中长期看，首先，对国产品牌来说海外市场具有成长性特征，而且随着海外经济活动的正常化，海外市场压抑的需求将持续释放；其次，随着国产产品品质的提升，国内企业在海外的渠道布局的日趋完善，国产品牌综合竞争力在提升，海外市场渗透率也会提高。最后，从在主要出口市场占比情况看，大部分产品仍有很大的提升空间。总体来说，十四五期间，国产品牌行业海外市场销量有望保持增长趋势，是工程机械行业的重要增长点。</p>

（二）国内后续需求判断？

答：综合各界研判，我们预计这一轮行业周期拐点位于 2024 年中期前后，预期 2025 年重新步入向上周期。头部企业凭借规模优势、产业布局优势、改革红利以及治理的现代化，预期将率先企稳。

（三）徐工产品未来战略布局、新兴产业表现？

答：目前公司擘画了工程机械、矿山机械、农业机械、环卫机械、应急救援装备和现代服务业“5+1”现代化产业体系新蓝图。2023 年上半年，高空作业机械、矿业机械、应急救援产业、环卫机械、物料搬运机械、农业机械等战略新兴产业收入 123 亿元、同比增长 44.5%，占营业收入 23.99%、同比提升 8.18 个百分点。其中高空作业机械板块收入增长 56.43%，矿业机械板块收入增长 40.86%。

（四）美欧区域销售收入占比？

答：目前美欧区域销售收入占公司整体出口收入比例约 10%。未来公司将继续着眼美欧市场，美欧市场保有量大，而公司在美欧的占有率还比较低，有巨大的成长空间，近两年已经在美欧市场完善布局，连续大幅增长，产品型谱和渠道布局逐步完善和加强，公司认为近期美欧市场还是主要的增量市场。

（五）未来毛利率提升措施？

答：公司认为产品毛利率还有提升空间，目前措施主要是一稳：稳收入增长、价格，一降：降成本（材料、采购降本），三调整：提升中高毛利产品收入占比，减少低毛利产品收入占比，加大海外业务收入占比（目前毛利率、利润空间大于国内）。

（六）电动化产品布局？

答：公司在行业内最早布局电动化产品，目前电动化产品：叉车、高空作业车/平台、装载机、港口机械、小挖/微挖、轮挖、水平定向钻、压路机、平地机、矿卡、随车起重机、环卫车辆、混凝土搅拌车、泵车、汽车起重机、矿用自卸车等。臂式高空作业平台、装载机电动化产品市场占有率行业第一，混凝土搅拌车、泵车、港口机械、环卫机械纯电动产品销量持续提升。

附件清单	无
日期	2023年9月26日