

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：2024-27

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	广发机械 孙柏阳、张智林，富国基金 崔宇，南京证券自营 李承书
时间	2024年9月18日14:30-17:00
地点	一、公司612会议室；二、徐工矿机。
上市公司接待人员姓名	李栋、刘敏芳
交流内容及具体问答记录	<p>一、互动交流</p> <p>（一）国内市场未来判断？</p> <p>答：公司认为目前行业内销已经出现一些积极迹象，特别是土石方机械连续多月实现转正。万亿元增发国债项目、“大规模设备更新”政策，可能短时间不会出现大的变化，但是中长期会助力行业恢复。长期来看，国家提出的“两步走”战略，目前还是第二个战略步骤的起步阶段，我们要对经济保持乐观心态、对工程机械产业抱有强烈信心。主要因：（1）国家城市化发展不均衡，还有发展空间；（2）投资增长有显著的内在动力；（3）新能源产业发展；（4）设备自然更新需求；（5）细分领域的产品还有增长空间。公司认为行业将逐步迎来前一个周期的上行期。另外海外市场体量巨大，加上中国企业经过几十年的积累，已经具备了海外拓展能力，未来海外也是所有中资品牌重点布局的广阔天地。</p>

	<p>(二) 海外市场预计?</p> <p>答: 公司预计海外市场继续保持良好态势, 国际化收入依然能保持较好的增长。首先, 对国产品牌来说海外市场具有成长性特征, 海外市场需求持续释放; 其次, 随着国产产品品质的不断提升, 国内企业在海外的渠道布局的日趋完善, 服务后市场建设的提速, 国产品牌综合竞争力在提升, 海外市场渗透率在提高; 再次, 从在主要区域市场占比情况看, 大部分产品仍有很大的提升空间; 最后, 国内重点企业纷纷调整全球产能规划, 落地本地化战略, 加速全球化布局。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> <p>(三) 公司目前海外布局?</p> <p>答: 公司有完善的全球布局与强大的国际化拓展能力, 公司营销网络覆盖全球 190 余个国家和地区, 可为全球客户提供全方位产品营销服务、全价值链服务及整体解决方案。目前主要出口区域有东南亚、中亚、非洲、南美、欧洲、北美、西亚北非、中美洲、大洋洲等。公司国际化收入 2023 年占比 40%, 2024 年上半年占比 44%。</p> <p>(四) 矿机发展情况?</p> <p>答: 公司矿业机械属于新兴产业, 目前国内第一、世界前五, 公司矿机业务产品主要为矿挖, 收入占比超 30%; 矿铰卡, 收入占比超 50%; 其余为破碎筛分设备及备品备件。</p> <p>(五) 挖机各品类收入占比?</p> <p>答: 2024 年上半年公司挖机产品中, 小挖收入占比超 20%, 中挖收入占比超 40%, 其他为大挖收入。</p> <p>(六) 出口毛利率是否可以提升?</p> <p>答: 公司认为出口毛利率还将进一步提升, (1) 海外市场较稳定, 有部分客户认可度高的区域有提价可能; (2) 公司将进一步优化海外产品结构, 提高毛利率较高产品占比; (3) 公司将进一步提升服务化能力, 挖掘海外出口产品的全价值链盈利空间; (4) 进一步开展降本工作。</p> <p>二、参观公司子公司徐工矿机。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 9 月 18 日