

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：2024-09

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	富国基金 于洋、王园园、于渤、刘莉莉、张啸伟、袁宜、武明戈、崔宇； 广发证券 孙柏阳
时间	2024年5月7日 14:00-16:00
地点	一、徐工体验厅；二、公司612会议室。
上市公司接待人员姓名	李栋、崔武江、刘栋、刘敏芳
交流内容及具体问答记录	<p>一、参观徐工体验厅；</p> <p>二、互动交流</p> <p>（一）公司出口区域？</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。</p> <p>（二）怎么看2024年出口？</p> <p>答：预计保持良好趋势。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，国际化收入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，海外市场需求将持续释放；其次，随着</p>

	<p>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，海外市场渗透率也会提高；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）目前海外毛利率是否还有进一步提升的可能？</p> <p>答：公司认为海外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>（四）总体毛利率提升预计？</p> <p>答：公司认为产品毛利率还有进一步提升空间，目前措施主要是一稳：稳价格，一降：降成本（采购降本、研发降本、生产降本），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。计划 2024 年进一步提升毛利率。</p> <p>（五）对内销市场怎么看？</p> <p>答：公司认为目前行业已经出现一些积极迹象。一万亿元增发国债项目、“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>
附件清单	无
日期	2024 年 5 月 8 日