

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：2024-18

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	宏利基金 丁申、平安基金 张聪；大家资产 周斌；兴全基金 姚佳；中欧基金 马思源；华泰柏瑞 丁珺；国联基金 甘传琦、吴刚；兴证资管 王陆峰；平安基金 王修宝；信诚基金 吴一静；中金资管 顾柔刚；光大资管 郭冲冲；泓德基金 郑祺鑫；鹏扬基金 马慧芹；财通基金 吴志豪；华富基金 时彧；易米基金 包丽华、黄晓峰；大朴资产 刘蔚；泓澄投资 朱昊宁；中海基金 姚晨曦；华夏基金 陈伟彦；浙商机械 王华君、何家愷、徐琛奇；国盛机械 邓宇亮；彤泰资产 王语。
时间	2024年6月4日 15:00-17:30
地点	公司 303 会议室
上市公司接待人员姓名	费广胜、李栋、徐楠、王凯、刘敏芳、苗洋威
交流内容及具体问答记录	一、参观徐工矿机； 二、互动交流 （一）目前出口情况？ 答：公司预计出口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。

#### （二）主要出口区域？

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。2023 年公司国际化收入占比 40%。

#### （三）国内市场情况目前怎么样？

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。

#### （四）矿机发展情况？

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。

#### （五）目前电动化情况？

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。

	<p>2023 年度公司新能源产品收入同比增长翻番。</p> <p>（六）毛利率提升计划？</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）。在 2023 年毛利率提升的基础上，计划 2024 年进一步提升毛利率。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 6 月 4 日