

山河智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-001

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）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：黄菁伦 华泰证券：时彧
时间	2020年11月10日15:00
地点	公司董事会办公室会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王剑 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	<p>一、参观公司厂房；</p> <p>二、参观公司展厅；</p> <p>三、投资者与公司接待人员沟通,主要内容如下：</p> <p style="padding-left: 40px;">1、问：请问有关总体战略的“一点三线”的布局是什么？</p> <p style="padding-left: 40px;">答：所谓的一点就是以装备制造为中心点；三线就是指工程机械、航空装备和特种装备三个重点发展的领域。工程机械板块已经被市场所熟知了。特种装备主要是指用于特殊领域的、在装备上附加了特殊功能的系列产品，但是由于保密要求，不能详谈。航空板块的基本思路也是以装备制造的思路实施的，公司收购的AVMAX具有研发和再制造的能力、同时拥有加拿大和美国的多项TC、STC、AOC等资质，客户群体覆盖全球，因此有一定的盈利能力。</p> <p style="padding-left: 40px;">2、问：公司实际控制人变更对公司的影响？</p> <p style="padding-left: 40px;">答：为了优化股东结构，提升公司治理水平，公司创始人将控制权让渡给广州国资。实际控制人变更后对公司带来一些影响，主要是积极</p>

影响：第一点是国资背景对于企业融资的好处，由于政府信用的存在，银行在融资方面给我们提供了很多便利。第二点是可以借势粤港澳大湾区，由于目前实际控制人是广州市人民政府，作为大湾区为数不多的工程装备制造业企业，广州政府可以给公司提供更好的平台和资源。第三点是对公司的特殊装备业务有支持，目前的国资背景可以让公司跨过壁垒进入更多特殊市场、获得更多的支持、探寻更多的机会。在管理层面上，公司的核心技术研发和运营团队没有发生任何变化，国资以财务管控为主。

3、请问为何公司最近签订了贵州大龙的负极新能源材料的项目？与此前一点三线的哪一个板块有对应吗？

答：公司签署这个项目不是出于投机目的，而是公司做装备制造的过程中发现的蓝海领域。公司已经研究开发新型超高温纯化石墨化系统三年了，既能完成石墨化也能将石墨提纯应用到涉核领域。项目的盈利点在于公司拥有先进的工艺优势带来的成本优势，该工艺相对传统石墨化工工艺能耗很低，非常的节能环保。

4、请问工程机械行业的产品种类那么多，公司盈利是不是需要形成规模效应？这一放量过程是怎样的？

答：山河智能一直走的是差异化路线。因为工程机械产品的 20 个门类是成熟的，各个企业充分竞争。山河的核心竞争力是先导式创新，创新在于细分方向，比如公司的挖掘机在机电液集成及节能方向有一定优势，在工业设计上对标欧美市场需求。再如山河智能推出的履带式伸缩臂起重机，可以带载行走，更为灵活。对于形成规模效应问题，由于前期山河厂房产能限制，无法提升；但现在山河工业城新厂区已投入使用，目前挖掘机产能已提升为 15000 台/年，是老厂区挖掘机产能的三倍。此外，挖掘机销售结构已逐步优化调整，中大挖机占比约 30%。

5、请问山河智能桩工机械的产品品类细分？国产化率有多少？

答：首先，山河智能液压静力压桩机在行业中长期稳居第一，市场占有率超过 50%。其次，山河智能品类最大的就是旋挖，旋挖产品的技术差异在行业中差别很大。山河智能的产品优势在于工法与设备的结合，山河智能的旋挖钻机的入岩能力得到是行业公认的。旋挖钻机是公司利

润重要来源，市场地位处于行业前三。目前山河智能的整机产品国产化程度相当高，只有少部分核心元器件从国外进口，并且国产化率还在逐步提升。

6、旋挖钻机的市场占有率怎么样？

答：旋挖钻机市场占有率约在 17%，预计未来还会继续提升。随着旋挖钻机的应用场景在不断扩大，高公基及地铁轨道交通都在使用旋挖，旋挖钻机的需求量会更大。

7、怎么看待明年的工程机械市场的需求情况？

答：今后我们在以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局的背景下，对于国内市场，我们预计挖机市场会有小幅度增长（10%左右）。对于国际市场，山河智能不会停下发展开拓脚步，尤其是今年欧洲销售反而逆势增长给我们带来了更大的信心。

8、请问公司的航空板块所受到的疫情影响怎么样？

答：对于航空版块今年的业绩我们并不回避，确实今年的营业收入大概下降 30%，净利润也同比下降，但能够仍然保持盈利状态，我们认为已经非常不错了。而且随着新冠疫苗的推出，对全球航空行业是利好。

9、请问未来怎么保证团队的稳定性？技术人员的流失会不会导致技术外泄？

答：一是在知识产权方面加强密保措施，技术团队也有专业分工；二是对核心人员做股权激励计划，做到员工与公司的效益共赢。

10、因为何清华董事长一直是公司掌舵人，那关于未来接班人，公司有何安排？

答：先导式创新是山河智能的核心竞争力，山河智能的技术团队十分稳定，目前技术团队中各方向的领头人都是至少是博士学历，有的甚至是中南大学的博导，他们几乎都是何老师创业之前中南大学的教授同事或者学生，是创业是的功勋元老，现在依然年富力强。并且山河智能还与中南大学合作设立了研究生院，用实际课题来培养人才，用实际课题来带动技术创新。此外，山河智能还向国家申报了创新技术团队。目前的技术团队十分认可公司的文化和价值观，因此在技术储备和创新方面，山河智能有充分的信心。在经营管理方面，公司通过变革，将管理

	<p>重心下放，由专业的经营管理团队去具体执行公司经营层面的事项，而何老师本人则是在战略和发展的方向上作出统一指导。</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	2020-11-10