

证券代码：603280

证券简称：南方路机

福建南方路面机械股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系投关类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称及人员姓名	上海承风金萍私募基金、晋江元诚私募基金、财通基金管理有限公司、东亚期货、上海奕租投资
公司参与人员	董事长：方庆熙 财务总监、董秘：万静文； 证券事务代表：颜建色、杜秋香
时间	2025 年 1 月 17 日 9：30 至 11：00 点
地点	公司经营所在地
方式	线下交流
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司截止24Q3营业收入和净利润个位数下滑（-8.7%和-6.7%），横向对比公司如三一(+4.2%和+19.6%)徐工（-4.1%和+9.75）中联（-3.1%和+9.9%）安徽合力（2.1%和11.63%）柳工和山推数据好点，行业整体营收维持在去年水平上下，但利润增长的还是较多，当然这个可以通过一些财务和管理费用的调节，南方收入降净利润也降，主要是什么原因？24年全年业绩有什么展望，以及明年有个大概的业绩指导吗？此次上海宝马展效果如何？</p> <p>公司第三季度营业收入下降主要受宏观经济影响及公司合同订单当期确认收入金额同比减少所致。公司现有提供产品主要以整体解决方案为主，因此存在单个合同金额较大、产品验收周期较长的特点，公司三季度净利润下降主要系当期确认的营收同比减少、研发费用投入增加的缘故。</p> <p>2024年，受国内房地产市场恢复缓慢及计件投资增速放缓等因素影响，国内工程机械行业下行趋势未明显改观；工程机械海外市场空间广阔，海外出口一定程度弥补了国内工程机械行业下行压力。2024年以来，国家先后出台了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》、《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》等政策，支持大规模设备更新和消费品以旧换新，上述政策的顺利实施，有望加速工程机械设备存量更新改造需求释放节奏。具体经营数据请关注公司定期报告。</p>

2024年11月26日在上海举办的bauma CHINA 上海国际工程机械展，围绕工程搅拌、物料处理、固废处理三大板块，南方路机携18款最新产品、整体解决方案、智慧控制技术等展示内容亮相展会，产品型号全覆盖的产品生态矩阵，成熟的物联网、人工智能、数字孪生技术的开发应用，全方位展示公司的国际化视野和智能化布局。本次参展受到行业上下游客户的青睐，特别吸引了众多外国客商的关注，具体订单转化情况请关注公司定期报告。

二、看到企业这些年研发费用每年增长，研发费用这块23年占比6.4%，24年按Q3算到了8.1%，人工智能现在兴起了，公司在AI方面有什么考量？我们这个研发费用比例在行业处于什么样的水平？

公司自创立以来，始终重视研发的投入，并作为未来产品市场竞争的重要手段。研发创新是公司发展的重要驱动力，公司研发费用比例在行业处于中上水平。公司主要与国内外领先的科研机构、高等院校等组织开展产学研合作，把握市场需求和技术发展趋势，在建筑垃圾资源化利用等热点应用领域及潜在应用领域开展研究开发及前瞻性布局，提升公司新产品开发能力和技术竞争实力。研发费用主要投向具有数字化、智能化及国际化特点的新产品、新技术。公司的三级研发体系，为开发一系列多元化的研发项目提供了保障。这些项目不仅深入探索了工艺、工法及材料领域的基础理论，广泛覆盖了跨产品线的通用技术研究，同时，也积极融入了针对海外市场的新技术开发，旨在满足国际市场的独特需求，提升全球竞争力。

三、产品上我们看到工程搅拌设备的占比是在下降的，原生骨料的占比提升，原生骨料这块的应用场景能否展开讲讲？现有和潜在的应用场景。

公司原生骨料加工处理设备包含精品制砂设备、整形制砂设备、固定式破碎筛分设备和移动式破碎筛分设备。近年来，随着国家大力推动以机制砂石替代天然砂石、骨料价格上涨等综合因素影响，市场对机制砂等原生骨料加工处理设备的需求不断增大，公司凭借早期在骨料加工处理领域的布局和先发拓展优势，快速响应市场需求。公司的精品制砂设备可以对进入破碎机的原料进行破碎、整形和研磨，实现破碎和高密度破碎相结合，有效改善成品砂的颗粒形状并提高细集料生成，配合空气筛分技术，完成超限粒径、成品砂、石粉分级，实现高效筛分，通过智能化控制，实现成品砂细度模数可调，保证成品砂质量稳定，具有较强的市场竞争力，公司产品成功应用到了港珠澳大桥项目，代表了行业高水准的集料加工技术。

四、我们看到企业仅用了4年时间就把海外业务从2%+翻了10倍到了22%+，公司海外业务的目标占比有什么规划，目前已拓展了哪些主要国家，未来有哪些目标国家？出海的汇率风险和贸易战风险企业如何规避？乌克兰和中东战争地区我们有布局吗？如果战争结束，我们是否可以开展相应的重建业务？

国际化是南方路机的重要发展战略之一，目前公司的出海步伐不断加快，海外销售持续攀升，工程搅拌、物料处理、固废处理三大板块8个系列多种规格的产品已进入欧洲、美洲、东南亚、中东等地区。公司秉持着

外观工艺、核心技术和口碑，过硬的产品，突进国际高端客户市场。

公司基于深刻的行业洞察和实践经验，把握市场发展趋势，凭借对客户需求的理解和技术研发实力，已逐步完成“原生骨料加工处理-工程搅拌-骨料资源化再生处理”全产业链和多层次产品体系布局，可以满足客户绿色建材装备一站式全系列产品的采购需求，能提供集设计、制造和服务一体化的综合性整体解决方案。因此，能够充分匹配各类建筑、基础设施等的建设需求，实现骨料资源再生循环利用。

五、公司是市场公认的绿色循环建材解决方案服务商，细分领域的龙头，管理层现在也是希望上市公司做好市值管理，这方面企业有做了哪方面的工作。另外，做大做强方面企业是否也有在考虑并购方面的工作？

非常感谢您对公司并购相关事宜的关注。目前公司暂无并购计划。当下，公司投入了大量精力在市值管理工作上。我们深知市值不仅反映了公司的市场价值，更与每一位股东的利益息息相关。

在市值管理方面，我们积极与投资者保持密切沟通，通过定期举办业绩说明会、路演等活动，让市场充分了解公司的战略规划、经营成果以及未来发展潜力，努力提升公司信息透明度，减少市场信息不对称。同时，我们持续优化公司治理结构，提升运营效率，确保公司财务状况稳健，为市值稳定增长提供坚实的内在支撑。在业务拓展上，公司不断加大研发投入，推动产品创新和业务升级，以增强核心竞争力，提升公司的长期盈利能力，进而推动市值的合理增长。

后续公司会继续全力以赴做好市值管理工作，也会根据市场情况和公司发展战略，适时评估包括并购在内的各种发展机遇，如有相关进展，我们会第一时间向大家披露。

六、公司的发行价23.75，目前股价处于破发状态，投资者也是比较关心，公司是否有回购和股权激励计划？

股票价格受宏观环境、行业周期、投资者预期、企业业绩及资本偏好等等因素的影响。公司坚持聚焦主业发展，积极探寻业务发展机遇，不断提升内在价值，力争为股东实现价值最大化。主动与广大股东和投资者沟通交流，提升资本市场活跃度和资本市场品牌形象。公司高度重视对股东的回报，会根据经营情况和市场环境，为股东创造更多的价值，后续计划敬请关注公司公告。

七、建议企业在股东大会时增加提案，为国际化和并购提供融资支持。

非常感谢调研机构提出的建议。公司在战略规划和资本运作方面有着严谨的节奏和考量。现阶段，公司已经基于自身的发展状况和市场环境，制定了一套较为完善的发展路径。在融资安排和业务拓展方面，我们会依据既定的战略稳步推进，以确保公司的财务状况稳定和业务的可持续发展。未来，如果公司的发展阶段和市场条件成熟，我们会积极评估相关业务的可行性，并会通过合理的方式安排融资支持。届时，也会充分考虑股东的意见和建议。

八、随着我们海外业务的增加，在海外有相应的知识产权保护申请？如

	<p>果没有是基于成本考虑吗？</p> <p>目前已经申请海外知识产权保护的还比较少，考虑的海外法律要求以及公司客户集中度，后续会在客户比较集中或重点开发的国家或地区更多的开展知识产权保护申请。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 1 月 17 日