

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：2024-10

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	博时基金 林博鸿等 3 人；长城基金 付晓钦
时间	2024 年 5 月 10 日 10:00-12:00
地点	一、徐工矿机；二、公司 518 会议室。
上市公司接待人员姓名	李栋、张宝希
交流内容及具体问答记录	<p>一、参观徐工矿机；</p> <p>二、互动交流</p> <p>（一）海外市场怎么看？目前销售区域？</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>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）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。主要原因：（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>（三）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>（四）风险敞口是否有压降措施？</p> <p>答：公司 2023 年应收账款、长期应收款和应收票据等应收款项占营业收入比重在行业内整体处于合理位置，公司高度重视风险管控和资产质量，并纳入专项进行管理。2023 年，表内应收账款压降超 40 亿，表外敞口压降超过 30 亿，取得阶段性成果。2024 年，目标是继续整体压降。主要措施与金融机构开展合作，持续改善客户结构，对融资业务实施实行扎口管理等。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 5 月 10 日