证券代码：002097　　证券简称：山河智能

山河智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研　　☐分析师会议 ☐媒体采访　　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　　☐路演活动 ☑现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长沙帆扬投资、湖南湘江融信私募基金、湖南中垒投资、山东守正私募基金、中泰证券湖南分公司、华川基金、湖南鸿通投资、武汉东尚私募基金、东北证券、中福诚投资、中山证券湖南分公司、个人投资者、深圳德湃科技咨询、深圳德湃科技咨询、湖南省九旺投资、财信证券研究发展中心、全景网
时间	2026年11月26日 14:00-16:30
地点	山河工业城
上市公司接待人员姓名	财务总监：林业 董事会秘书：王剑 董事会办公室主任：蔡媛元
投资者关系活动主要内容介绍	**1、公司今年汇兑损益波动较大，请分析一下主要原因？公司采取哪些措施来对冲汇率风险？** 答：公司海外收入占比超过60%，结算币种主要为美元、欧元等。今年以来人民币对美元、欧元及卢布、印尼盾等小币种均呈升值态势，出口型企业普遍面临较大汇率损失。 公司主要从金融工具和经营端两方面入手。金融工具方面，后续将扩大金融工具使用比例，同时加强国际应收账款回款效率以对冲汇率风险。经营端方面，一是自今年6月起优化出口产品报价策略，提升毛利，三季度海外毛利率提升1—2个百分点，实质上是涨价过程；二是推进海外生产基地建设，目前正处于选址和经济测算阶段，海外基地建成投产后，销售收入币种和采购支出币种匹配，将有效对冲一部分汇兑风险。

	2、公司在降本增效方面有哪些具体举措？ 答：公司已围绕费用率优化启动多项内部举措：一是销售团队与渠道改造已启动。自今年下半年以来，公司推进内部销售团队及渠道整体改造方案，相关效果预计在未来年度逐步显现。二是组织架构重组与市场扩张并行。公司一方面希望在经历收缩后把市场份额做大，另一方面推进人员重组与组织架构优化调整，目前两步均在实施中，但仍需要一定时间。三是聚焦细分市场弥补单品短板。公司将在挖掘机、桩工设备、特种装备等细分领域持续聚焦，同时环境设备等技术创新投入要求不高的品类仍有销量提升空间，可作为收入增长与费用摊薄的重要补充。 **3、公司在应收账款管理与坏账回收方面采取了哪些会计策略？坏账计提比例如何确定？公司在坏账清收盘活和现金回流方面有哪些具体措施和成效？** 答：公司采用保守谨慎的坏账计提政策。在满足会计准则和监管要求的前提下，如实反映资产质量，计提比例在行业内处于较高水平。同时，我们严格按照会计准则对应收账款进行分类管理，分类计提符合准则要求。公司对已计提坏账的问题账款持续加大清收力度，通过抵押物处置、账户冻结、担保措施等多种手段，每年实现一定金额的现金收回。 **4、请介绍公司在机器人领域的业务定位。** 答：公司机器人业务主要涉及以挖掘机变形，可远程遥控替代人在危险场所执行抢险救援的特种机器人，不涉及通用工业机器人或人形机器人。此类特种机器人有别于通用装备，主要服务于军方、应急管理部等细分场景，虽然市场规模有限，但有助于提升品牌形象和技术积累。 **5、请介绍航空板块在公司利润结构中的定位及主要利润来源？公司机队更新计划如何？对未来收入有何预期？** 答：航空板块是公司当前重要的利润来源之一。在工程装备板块尚未起色、历史负担较重的情况下，公司稳定利润主要依靠航空板块和海外市场。航空板块主营飞机租赁和维修服务，毛利率较高，主要成本来自折旧与运维，因此对整体利润形成有力支撑。未来公司将继续扩充机队，并推进老旧机型置换为ATR机型，通过优化机队结构提升租赁收入水平。随着机队更新计划的推进，航空板块收入预期将得到进一步改善。

	6、请介绍公司海外各区域的营收分布情况？公司在非洲市场有何布局计划？美国市场的业务开展情况如何？公司在海外渠道管理方面如何运作？ 答：公司海外业务按战区进行管理，目前设有28家子公司。亚太区营业收入居首，欧洲是传统强势区域，中东非区域增长较快。非洲市场是公司未来重点拓展的方向之一。由于国家战略在非洲有资源投放，需要工程机械配套支持，公司后续将加大在非洲市场的布局力度，把握相应的市场机遇。目前美国市场受关税政策影响，公司布局相对较少。除美国外，其他主要海外市场公司均有涉及。公司海外销售主要通过代理商模式。在库存管控和销售控制方面，公司会持续监控渠道实际动销情况，确保渠道健康运行。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年11月26日