

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：2024-23

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	新华资产 孙浩文、庄家贇、刘心宇、严涛
时间	2024年7月16日 14:30-17:00
地点	公司 416 会议室
上市公司接待人员姓名	李栋、王凯、胥卫东、苗洋威
交流内容及具体问答记录	<p>一、互动交流</p> <p>（一）目前公司海外业务布局？</p> <p>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。公司国际化收入 2023 年占比 40%，2024 年一季度占比 44%。</p> <p>（二）出口毛利率预期？</p> <p>答：公司认为毛利率还将进一步提升，（1）海外市场较稳定，有部分客户认可度高的区域有提价可能；（2）公司将进一步优化海外产品结构，提高毛利率较高产品占比；（3）公司将进一步提升服务化能力，挖掘海外出口产品的全价值链盈利空间；（4）进一步开展降本工作。</p>

	<p>(三) 出口预期?</p> <p>答: 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>(四) 风险敞口管控措施?</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, 并进行扎口管理。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> <p>(五) 国内市场情况?</p> <p>答: 公司认为目前行业内销已经出现一些积极迹象, 特别是土石方机械连续多月实现转正。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。</p> <p>二、参观公司子公司徐工矿机。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 7 月 16 日