

证券代码：834599

证券简称：同力股份

公告编号：2023-115

## 陕西同力重工股份有限公司

### 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

陕西同力重工股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月15日接待了9家机构的调研，现将主要情况公告如下：

#### 一、 调研情况

调研时间：2023年9月15日

调研形式：现场调研

调研机构：中信证券、安信证券、信达证券、天风证券、中泰证券、天弘基金、晨鸣投资、鑫乐达投资、兼济资本（排名不分先后）。

上市公司接待人员：公司董事会秘书杨鹏。

#### 二、 调研的主要问题及公司回复概要

##### 问题 1：宽体车在海外的布局，以及未来的发展方向？

**回答：**公司很早就走出国门，一开始主要是东南亚，之后非洲、中亚等区域都有使用，现在最大吨位的载重产品是90吨，其他大型化产品还在研发；欧美市场由于矿山条件较好，开采吨位较大，因此使用更多的为大吨位矿卡。现在接受程度高的区域，已经逐步去替代公路重卡。2022年国内宽体车行业海外销量占30%左右，后续还有很大的增长空间。

公司已经成立新加坡等海外子公司，增强公司海外产品销售和管理能力；在海外市场，未来将积极增加销售团队，增加海外服务能力建设；目前公司海外销售虽然取得一定成绩，但是相对国内业务占比不高，而且海外市场很大，未来的增长潜力以及增长速度将明显加快。

##### 问题 2：工程机械行业的目前市场规模以及未来发展方向？

**回答：**2022 年行业总量在 3 万台左右，整机销售额 200 亿左右。从主力市场来看，现在煤炭产量相对较高，后续煤炭还是主力能源，开采环节应该还有较大增长空间，而且现在甲醇增程车型推动也较为明显，主要也都是煤制甲醇，因此行业的需求支撑较为明显。

2023 年 8 月 17 日由工业和信息化部、财政部、农业农村部、商务部、海关总署、金融监管总局、国家药监局等七部门联合印发《机械行业稳增长工作方案（2023—2024 年）》，提出 2023—2024 年，机械行业运行保持平稳向好态势，重点产业链供应链韧性和安全水平持续提升，产业发展质量效益不断增强。该方案的具体目标有：力争营业收入平均增速达到 3%以上，到 2024 年达到 8.1 万亿元；重点行业呈现规模稳中有升，新增长点不断涌现，企业竞争力进一步增强，供给能力显著提升；产业集群建设不断推进，培育一批具有竞争力的中小企业特色集群和 10 个左右千亿级具有国际竞争力的产业集群。

《机械行业稳增长工作方案（2023—2024 年）》为行业的发展擘画了未来的发展蓝图，指明了方向，未来行业的前景在政策层面将得到国家的大力支持。

### **问题 3：公司预判未来市场产品销量、价格和市场占有率是多少？**

**回答：**目前，我国煤炭行业进入高质量发展期，特别是今年以来，国外进口煤炭大量涌入，煤炭价格出现大幅下滑，煤炭的需求增速相对稳定；从非煤行业来看，在地产行业大调整的背景下需求相对疲软，砂石骨料可能短期放缓；从海外来看，增速还将保持较快的增长；总体来看，未来保持增长。

从价格来看，传统产品的价格可能确实有一定的竞争，但公司新产品市场售价高于友商 2-3 万，二手车价格也比同行要高，因此综合来看，公司毛利率可能会保持在相对稳定的区间。

未来，随着国内外市场公司车辆的保有量持续提升，公司凭借优质的商品和完善的售后服务，对产品市场占有率的继续稳步提升有信心。

### **问题 4：公司宽体车未来的发展方向？**

**回答：**2022 以来，公司产品围绕“大型化、绿色化、智能化”战略发展方向，正在研发的重点产品、技术、数字化应用项目有：大型化非公路宽体自卸车产品研发与应用、非公路宽体自卸车新能源技术研究与应用、非公路宽体自卸车自动驾驶关键技术研究与应用、矿山数字化应用研究。

公司取得了如下成果：

1、通过对非公路自卸车关键技术的研究，形成整体技术水平国际先进的高承载大型化 TL89 系列非公路宽体自卸车产品；

2、国内首台甲醇混动非公路宽体自卸车 TLH 系列车型产品下线投放市场，是公司在继纯电动、氢能技术之后，在新能源领域又一技术创新的商业化应用；

3、TLI 系列自动驾驶非公路宽体自卸车在经历了单车测试，到成组封闭场景下的全流程无人化运行，已实现了自动驾驶技术在矿山短途运输作业中的里程碑式技术突破；

4、开发的 TIMS3.0、同力云等智慧矿山运营管理系统，实现矿区车辆能耗、运行时长、生产统计、维修记录、配件消耗等信息的全周期性的管理。

公司着力提升非公路宽体自卸车整车智能制造的工艺技术水平，同时提升整车试验检测能力：目前通过公司西坡基地的建成投产，推进建设机器人焊接工作站、自动装配线的工艺研发，推动公司智能制造、柔性制造水平提升；通过建设零部件试验台、整车 6 立柱试验台、五轴动力总成试验台、矿卡电液系统智能综合模拟测试平台、理化实验室和电气实验室，提高了公司的试验检测能力。

**问题 5：公司大型化产品研发进展如何？大吨位产品能否打入欧美市场，是否有足够的性价比优势？**

**答：**公司在加紧研发大型化百吨以上产品，以更成熟和性价比更高的大型矿车参与国际市场竞争。目前研发进展顺利。公司产品能够被市场认可就是因为性价比和产品的可靠性，因此即使面对欧美市场也是一样的。未来公司将以高品质、性价比产品投入欧美市场参与竞争

**问题 6：公司下半年订单如何，大型化或新能源产品的推出是否带动毛利率进一步提升？**

**答：**目前国内市场整体情况保持正常，海外市场继续保持高速增长。公司根据客户合同及订单组织生产，确保按时保证质量交付客户。

大型化产品和新能源产品对各种工况的适应性在不断提升，可以满足目前各种工况的正常需求，新产品的毛利率相对较高一点，同时原材料价格趋稳，毛利率有进一步提升的空间及可能。

**问题 7：公司应收账款大幅增加，增长原因是什么？应收账款质量如何？**

答：公司应收账款增加，一方面是营收规模增长下的自然增长，其次行业竞争激烈，下游客户选择分期付款和融资租赁的数量和比例增加，综合导致期末尚未回款金额增加。但是本公司一年期以内的应收账款占比 96.58%，风险可控。今年煤炭价格出现一些下滑，但是上半年整体煤炭产量继续保持增长，尤其是露天煤矿的产量也是较高增长，因此整体需求未发生重大变化。煤炭当前仍是国家能源最为重要的“压舱石”，国内煤矿产量难以满足我国煤炭需求，为保障煤炭供应安全，仍需确保足够的煤炭开采量，因此公司看好所处细分行业发展前景。

**问题 8、公司产品未来 3-5 年毛利率和净利率的展望？**

回答：公司未来 3-5 年内毛利率会相对稳定，在原材料价格不再上涨的情况下，成熟产品毛利率将维持在 16%-17%左右，而新产品毛利率偏高一点，且后续占比可能会提升，因此未来我们力争毛利率保持 19%左右。从净利率来看，公司持续加强费用管控，费用率相对稳定，因此净利率基本保持平稳。

陕西同力重工股份有限公司

董事会

2023 年 9 月 18 日