

证券代码：834599

证券简称：同力股份

公告编号：2023-006

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2024年3月7日接待了35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：2024年3月7日

调研形式：网络调研

调研机构：开源证券，东方财富，华龙证券，国投证券，万和证券，东海证券，万联证券，东北证券，申万宏源，中泰证券，第一创业证券，博时基金，华夏基金，东吴基金，富安达基金，农银人寿，工银国际控股有限公司，尚诚资产，鑫宇投资，龙航资产，汇瑾资产，智子投资，巨鹿投资，冰河资产，朴易资产，林木资本，天猷投资，复胜资产，淳厚基金，万丰友方，中兴威投资，真科私募，管鲍资产，三登投资，银杏环球投资。（排名不分先后）。

上市公司接待人员：公司董事会秘书杨鹏先生。

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司在新能源和智能化方面的具体计划？

回答：同力股份正密切关注新能源和智能化对于矿用自卸车行业的影响。公司在新能源矿用自卸车，包括纯电矿用自卸车、甲醇矿用自卸车和氢能矿用自卸车领域都在响应市场的需求，并在智能驾驶技术上进行了研发，与环保政策、绿色矿山和智能矿山需求保持同步；通过这些措施，公司期待在绿色环保和智能化转型方面获得进一步的增长。

问题 2：2023 年同力股份实现增长的原因是什么？同时，公司盈利水平的

提升有哪些主要来源？

回答：2023 年同力股份在市场整体平稳没有增长的背景下，依然保持了较高的增长，这主要得益于市场拓展力度和新产品的开发，从而在市场占有率上取得了提升，并为公司整体收入和业绩增长提供了基础保障。

公司盈利水平的提升主要来源于三个方面：首先，新产品的开发带来了较高的毛利水平；其次，海外业务实现了高速增长，尤其是与“一带一路”项目相关、以及与成熟经销商的合作，海外业务毛利同样较高，加之规模效应的体现以及较高的运营效率，整体盈利水平得以提高。

问题 3：未来公司有何发展战略？海外市场需求有何特点，与国内市场有何不同？

回答：未来公司将继续以研发为抓手，加大产品研发和市场引导力度，提高市场占有率和盈利能力，以期为投资者提供更好的回报。

海外市场相比国内市场而言，正处于开发阶段，多数企业真正开拓海外市场是在过去两三年时间。比如在印度尼西亚、外蒙古、印度、东南亚国家（如越南、菲律宾、马来西亚）、非洲和南美地区等，目前海外市场销量露天煤矿市场占比约为三分之一，其他非煤矿山占三分之一，剩余三分之一为大型建设工程需求。海外使用场景更加广泛，部分地区没有国内道路车辆法规的限制，这让产品得使用场景和运输距离大幅拓展。例如在没有道路车辆法规限制的国家，公司产品能在更广阔的环境中运行，效率比重卡高出好几倍。而国内市场经过数年发展已相对成熟，竞争激烈，露天煤矿在下游客户中占比已达 90%左右。

问题 4：公司在海外露天煤矿市场遇到哪些挑战？

回答：海外露天煤矿市场的挑战主要源自该地区历史上采用的是大型刚性矿车，而非我们的宽体自卸车。这些大型刚性矿车价格高昂且更换周期较长，因此宽体车进入这些市场的门槛较高。另外，海外露天煤矿主力市场产品通常在 150 至 200 吨，目前我们的成熟产品在 100 吨，因此我们需要加强产品研发力度，尽快研发出满足海外主力市场需求的 150 吨以上产品。

问题 5：公司在存量替代方面是否会得到推动？客户更换车辆的周期是怎样的？国家政策对同力股份有怎样的利好影响？

回答：存量替代方面，受到客户对大型化产品需求的强烈驱动，存量替代需求非常强劲。此外，国家政策的影响也会促使一些车辆提前更换，例如 2022 年 12 月份国家将非道路移动机械排放标准从国三提升至国四，这导致不满足新标准的车辆提前退出市场。预计未来排放标准可能会进一步升级到国五。这些举措预示着存量替代需求将会加速。

问题 6：对大吨位产品的市场渗透率和推广速度有什么看法？

回答：大吨位产品的市场推广是根据提高效率的未来趋势来进行的。随着单台车辆的提升，降低了每台车的人员配备，从而在人工成本上节约显著。此外，大型化的装载机和挖掘机也需要相对应的大吨位运输工具，以匹配其装载能力，提高整体作业效率。因此，客户对大型化产品有很高的兴趣，这也是市场对这类产品具有较高渗透率的原因。我们在产品研发和市场推广上，始终保持着紧密跟随装载机和挖掘机大型化趋势的方针，确保整体效率的提升和产品的市场适应性。

问题 7：矿用自卸车市场的存量替换需求情况如何？公司对矿用自卸车存量市场的看法是什么？

回答：公司的矿用自卸车设计使用寿命一般在 5 到 8 年，我们还提供再制造服务。但由于矿用自卸车的快速发展，客户可能会选择在 3 年后就更新设备，因为此时车辆的成本已经收回，同时也可能有更大型的车辆可以提供更大效率。即使旧车可能因为环保标准的更新而面临淘汰，市场上存量车辆更换需求相对稳定，大致保持着每年替代市场存量的三分之一。随着车辆大型化使购买成本逐步提高，替换周期可能会略有延长。

问题 8：公司在非煤领域，如储能电站等新需求方面的市场表现如何？产品在这些新领域的应用情况有哪些变化？

回答：在非煤领域，我们的产品主要还是在砂石、水泥等传统矿产的市场应用，其他矿产如磷矿、锂矿、镍矿这些近年来由于各种原因出现一定的需求增长。但对我们效率较高的大型设备来说，这些矿的需求量仍然非常有限。尽管从表面看这些矿产规模巨大，实际上由于运输效率的提高，大型车辆数量的需求并没有显著增加，相比我们目前的规模而言，这块业务的影响较小。

陕西同力重工股份有限公司

董事会

2024年3月11日