

董事会 2017 年度工作报告

一、2017 年公司经营情况的回顾

1、公司报告期内总体经营情况

2017 年世界经济增长明显回升，全球经济增长趋强，增速达到 3%，发达经济体增速普遍提升，新兴市场与发展中经济体整体增速止跌回升。国民经济稳中向好、好于预期，经济活力、动力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，实现了平稳健康发展，全年 GDP 同比增长 6.9%。报告期内，宏观经济“稳增长”带来的托底需求，“稳增长、调结构、促改革、惠民生、防风险”政策措施的实施以及产品周期性更新、“一带一路”、PPP 项目落地等多重因素叠加，使得工程机械市场企稳回升，稳中向好。

面对行业的持续向好，公司紧抓工程机械市场发展机遇，围绕深化改革和创新驱动，认真实施“3+1”方程式战略，持续推进“五大系统工程”。加快高端推土机研发，持续加强新产品整机优化和质量提升；深挖国际国内市场潜力，拓展海外新渠道，深化营销服务，推土机市场占有率再创历史新高；强化全面风险管控，加强预算管控和成本管理；创新考核激励机制，实施精准扭亏，推动组织职能创新，改革提质卓有成效。2017 年公司总体运营水平显著提高，经营质量和效益不断提升。

报告期内，实现营业收入63.51亿元，比去年同期增加44.19%，实现归属于母公司所有者的净利润0.64亿元，比去年同期增加46.79%，期间费用率较上年同期下降4.98个百分点，公司盈利能力得到进一步提升。

2、公司报告期内主营业务收入情况

(1) 报告期内，公司主营业务收入为以推土机、配件为主的工业产品收入构成如下：

项 目	主营营业收入（元）	主营营业成本（元）	毛利率(%)
工业产品销售	4,886,765,614.13	3,926,720,656.37	19.65
商业产品销售	260,514,744.85	243,614,209.63	6.49
分产品：工程机械主机	3,228,427,217.33	2,534,586,626.39	21.49
工程机械配件及其他	1,918,853,141.65	1,635,748,239.61	14.75

(2) 报告期内，主营业务收入按地区分布列示如下：

地区名称	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
国内片区	6,091,409,651.84	5,247,581,002.31	13.85
国外片区	998,681,336.16	860,499,451.76	13.84
内部抵销数	-1,942,810,629.02	-1,937,745,588.07	0.26

3、主要子公司、参股公司情况

单位：万元

序号	公司名称	法人代表	公司类型	所处行业	主要产品或服务	持股比例（%）	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
1	山东山推工程机械进出口有限公司	安鲁琳	子公司	商贸业	机电产品及零部件、机电成套设备的进出口业务	100	40,000	103,069.18	31,090.99	120,028.37	497.91	788.97
2	山推建友机械股份有限公司	孙甲利	子公司	制造业	混凝土搅拌运输车、泵车、泵、建筑、起重、清洁、废物处理机，可移动金属建筑物	间接 51	23,418.76	77,114.95	45,683.29	42,069.28	1,176.14	1,248.58
3	山推道路机械有限公司	王文超	子公司	制造业	筑路压实机械及配件的研发、生产、销售、租赁、维修及技术服务	100	16,200	32,565.13	6,092.18	50,676.53	357.35	-29.30
4	山推楚天工程机械有限公司	盛 华	子公司	制造业	搅拌运输车、拖泵、臂架式泵车、搅拌站	直接 24.475 间接 68.65	50,000	61,508.23	-20,557.79	5,768.42	-7,434.34	-6,460.58
5	山东山推欧亚陀机械有限公司	刘兆允	子公司	制造业	工程机械主机配套的“四轮”（支重轮、托轮、引导轮、驱动轮）及涨紧装置	75	2,000	33,552.55	16,892.05	49,116.38	553.13	403.26

序号	公司名称	法人代表	公司类型	所处行业	主要产品或服务	持股比例 (%)	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
6	山东山推工程机械结构件有限公司	张民	子公司	制造业	液压挖掘机、装载机的作业机械及配件	60	4,200	20,078.37	1,742.78	40,336.71	1,553.98	1,475.34
7	山东彩桥驾驶室有限公司	张民	子公司	制造业	工程机械驾驶室、地板架总成和板金件喷涂	100	1,419.70	11,825.89	8,584.64	8,386.34	50.22	51.05
8	小松山推工程机械有限公司	王子光	参股公司	制造业	液压挖掘机等工程机械及零部件，并提供售后服务	30	\$2,100	168,719.32	118,040.52	306,181.79	35,501.72	26,738.54
9	山重融资租赁有限公司	申传东	参股公司	融资租赁	融资租赁；机械设备的租赁及销售；租赁财产的残值处理；信息咨询；租赁交易担保；机械设备维修；技术服务；项目投资	19.565	110,000	494,583.24	117,832.58	27,090.87	6,323.22	4,625.23
10	山东重工集团财务有限公司	申传东	参股公司	金融服务	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现等	12.50	160,000	2,386,366.31	250,331.14	45,050.09	25,677.35	19,241.10

二、核心竞争力分析

公司经过多年经营积累，其品牌影响力、产品质量、技术研发实力、主营产品在行业内均具备了较强的竞争力，并具有广泛的营销网络和优良的售后服务体系，核心部件如履带底盘系统、传动部件系列等也得到国内外知名主机厂家的一致认可。公司拥有现代化的厂房设施以及与之配套的先进生产设备，并搭建了一流的质量管理体系和技术服务平台，拥有强大的自主研发和创新能力，生产效率高，质量管控优良，能够及时为客户提供安全的、优质的产品，加之稳定的核心管理团队具有丰富的管理经验，使公司在行业内具备了较强的综合竞争实力和优势。

1、品牌优势

公司品牌和品牌价值一直保持国内同行业领先水平。经过三十多年的发展，公司已成为全球建设机械制造商 50 强、中国企业 500 强、中国机械工业效益百强企业、国家“一级”安全质量标准化企业，公司品牌为“机电商会推荐出口品牌”。作为民族工业领军企业之一，“山推牌”推土机领跑中国推土机行业优势明显，在全球市场具有较高的品牌知名度和品牌影响力。

报告期内，公司以“从心出发，成就价值”为主题，继续提升品牌价值，通过合作网站、官方网站、微信平台、电商平台等新媒体及专业媒体渠道丰富品牌传播手段及途径，使山推品牌及产品竞争力持续增强，公司荣获工程机械行业“十大营销事件最佳品牌传播奖”、CMIIC 品牌盛会 SD17“工匠精品”奖、DH24C 全液压推土机获年度 TOP50 应用贡献金奖；荣登山东省五星级“厚道鲁商”形象榜，品牌影响力得到显著提升。公司国内推土机产业发展再创历史新高，国内市场占有率突破 70%，进一步巩固了公司在行业的品牌优势。

2、产品质量优势

经过多年的发展，公司质量管理体系日臻完善，并于 2010 年开始策划并独创了基于 ISO9001 和公司 30 余年形成的良好质量文件而形成的 SQS（山推质量管理体系）。为保持公司产品高质量水平，报告期内，公司持续完善质量管理体系，连续开展董事长质量奖评选活动，引入项目制管理模式的技术质量攻关项目，开展全员 QC 质量改善、合理化建议、不合格品隐患提案活动，调动全员质量改善意识和改善热情，创新研究解决技术难题、拓展产品质量的途径，利用质量经济性分析引导质量改善方向，树立质量改善典型案例，搭建质量改善共享平台等一系列质量改善提升活动。公司获得“中国出口质量安全示范企业”及“土方机械用户满意服务单位”荣誉称号。

3、技术优势

公司作为高新技术企业，以“塑造一流人才，开发一流产品”为奋斗目标，通过整合优化内部资源，目前已经形成了集设计、实验、验证、试制于一体的完整的研发体系。通过多年的努力，公司在铲土运输机械、道路机械、混凝土机械为主的主机产品和以履带底盘总成、双变产品为代表的工程机械关键核心零部件方面已形成和拥有多项核心技术。经过近几年的产品开发和技术研究，在智能控制、远程监控与诊断、节能减排、减振降噪、先进热管理系统、舒适性、新技术新材料应用等前沿技术方面达到世界先进水平，掌握一批具有国际竞争力的核心技术，开发出了大马力推土机、K系列全液压推土机和-5系列推土机产品、遥控型推土机、高效传动部件及润滑履带等一系列具有市场竞争力的产品。并在“模块化技术”、“推土机差速转向技术”、“推土机液力变矩器闭锁离合器控制技术”及“遥控推土机技术”、“先进热管理系统”等重大技术上研制成功，填补了国内空白。目前公司已拥有各类有效专利847项，拥有著作权14项。

报告期内，公司以“创新项目申报、创造经济效益”为主旨，开展实施了“项目申报机制”管理创新。通过提高山东省技术创新项目的数量与质量、重点推进大赛参与项目等方式取得显著成果。2017年度，新增专利申请105项，新增专利授权48项，其中：发明专利15项（含国际（美国）专利1项）、外观设计10项、实用新型23项，在“中国工程机械TOP50产品评选”中，山推DH24全液压推土机斩获技术创新金奖，进一步巩固了公司在行业内的竞争优势。

4、广泛的销售网络和优良的售后服务优势

公司目前已在全国各省、市、自治区设立了20多个办事处，40余家山推专营店及产品代理商，在全国设立100余个营销网点，并在国外设立了多家子公司及海外分支机构，发展了70家海外代理商或经销商。报告期内，公司开展了以“从心出发 成就价值”为专题的走访活动，走进施工现场、倾听客户声音；检修设备，为客户保驾护航；将心比心、关爱随行，不断提升客户忠诚度。国际方面，建立以SDA为核心的海外代理商考核体系，全力拓展海外代理商数量，全面梳理海外代理商，优化代理商结构，提高海外销售渠道质量，美国市场销售渠道建设取得初步进展，销售网络的覆盖逐步由发展中国家向发达国家延伸。

同时，公司秉承“山推服务 时时处处”的服务宗旨，以“专用产品专业化、常规产品精益化、新产品标准化”为目标，推动服务管理再升级，全面实施管家式服务，提升客户满意度及黏度，大力推广“山推管家”智能系统，通过对产品的整个生命周期进行信息化管理，实现企业生产、销售、服务体系中的相关信息的共享、传递，同

时以提升客户满意度为核心，主动服务，为用户提供增值信息服务，提升服务质量，延长产品的使用寿命，将智能信息红利与客户共享；海外市场方面，为提升山推产品海外竞争优势，完善服务保障能力，培育支持新渠道建设，公司推出针对新代理、新用户、新产品的“三新”服务活动，使服务对象熟悉公司产品与服务工作，为客户创造价值，展现公司服务保障能力，推广公司服务品牌，使公司产品市场的宣传与影响力得以提升。

5、核心零部件优势

公司是国内较早从事工程机械配套件产品研发制造的企业，自公司成立以来一直致力于工程机械配套件的研发与制造，经过多年的技术沉淀和经典传承，已成为国内最大的履带底盘件制造企业及国内领先的传动系统制造商。

报告期内，依靠高水平的产品研发团队，依托30余年的技术积累，公司在不断吸收国外先进的底盘件技术和传动技术的基础上，坚持开拓创新，注重技术进步，凭借先进的数字化开发设计平台以及行业领先的制造体系，打破了一个又一个国外垄断，刷新了一个又一个国内记录：国内最小节距履带、国内第一款润滑履带、国内最大节距履带、国内第一款全硬度支重轮、YJ280-8系列液力变矩器、BD06降噪变速箱等，均已实现对国内外主要工程机械厂商配套，并在工程机械配件领域具备了一定的影响力，获得了众多国内外知名主机制造商的认可。形成集工程机械履带底盘系统、传动部件、结构件等工程机械核心部件为一体的“黄金产业链”。

6、强大的集团支持优势

山东重工集团为进一步巩固发挥整车整机为龙头的作用，一直把做强做大工程机械板块作为集团的重要发展战略之一。公司在山东重工集团的强大支持下，不断强化资源与业务协同、利用集团产业链竞争优势实现发动机、液压件与主机，研发、采购、渠道等价值链上的资源共享，充分依托集团内部人才优势、资金优势和资源优势，进一步提升资源配置，在集团内工程机械板块业务上取得了快速发展，为公司今后高质量发展奠定了坚实基础。

凭借上述品牌影响力、产品质量、技术实力等诸多优势，2017年，公司推土机、压路机、装载机、混凝土机械、搅拌站等多种设备参与了中资公司林业项目，中国电建肯尼亚及巴基斯坦项目、中国港湾玻利维亚项目、塞尔维亚煤矿、俄石油天然气等国内外重大工程项目建设。报告期内，公司继续保持和强化上述优势，未发生重大变化。

三、公司对外投资情况

为进一步增强参股公司山重融资租赁有限公司（以下简称“山重租赁公司”）的融资能力和综合竞争力，使其更好地为集团发展提供服务支持，2017年4月27日，经公司第八届董事会第十七次会议审议通过，同意公司与其他关联股东山东重工集团有限公司、潍柴动力股份有限公司、潍柴重机股份有限公司、陕西重型汽车有限公司按各股东原持股比例对山重租赁公司进行增资，其中本公司增资总金额为3,521.74万元，其中以现金增资1,760.87万元，以未分配利润转增1,760.87万元。增资完成后山重租赁公司注册资本由9.2亿元变更为11亿元，各股东持股比例不变，2017年5月25日，公司将增资款汇至山重租赁公司账户，并于2017年7月10日完成工商登记变更。

四、董事会日常工作情况

报告期内，董事会共召开8次会议，历次情况如下：

1、2017年2月16日，公司以通讯表决方式召开公司第八届董事会第十六次会议，会议应到董事8人，实到董事8人。会议审议并通过了《关于召开公司2017年第一次临时股东大会的议案》。

2、2017年4月27日，在公司总部大楼203会议室召开了公司第八届董事会第十七次会议。会议应到董事8人，实到董事6人，独立董事刘燕、陈敏委托独立董事苏子孟代其行使表决权。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《董事会2016年度工作报告》；
- (2) 《总经理2016年度业务报告》；
- (3) 《公司2016年度计提资产减值准备及资产核销的报告》；
- (4) 《公司2016年度财务决算报告》；
- (5) 《公司2016年度利润分配预案》；
- (6) 《公司2016年年度报告》及其《摘要》；
- (7) 《公司2017年事业计划》；
- (8) 《关于预计2017年度日常关联交易的议案》；
- (9) 《公司2016年度内部控制评价报告》；
- (10) 《关于山东重工集团财务有限公司2016年风险评估报告的议案》；
- (11) 《公司2016年度社会责任报告》；
- (12) 《关于申请银行综合授信额度的议案》；
- (13) 《关于与有关银行、融资租赁公司建立工程机械授信合作业务的议案》；
- (14) 《关于与山重融资租赁有限公司开展融资租赁业务的议案》；
- (15) 《关于与关联方共同对山重融资租赁有限公司增资的议案》；

- (16) 《关于聘任 2017 年度公司审计机构的议案》;
- (17) 《关于修改〈公司章程〉的议案》;
- (18) 《关于提名公司第九届董事会非职工代表董事候选人的议案》;
- (19) 《关于召开公司 2016 年度股东大会的议案》。

3、2017 年 4 月 28 日，在公司总部大楼 203 会议室召开了公司第八届董事会第十八次会议，会议应到董事 8 人，实到董事 6 人，独立董事刘燕、陈敏采用通讯方式表决。会议审议并通过了《公司 2017 年第一季度季度报告》。

4、2017 年 5 月 26 日，在公司总部大楼 203 会议室召开了公司第九届董事会第一次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 5 人，董事江奎、申传东、吴汝江，独立董事苏子孟采用通讯方式表决。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 选举公司董事长；
- (2) 聘任公司总经理、董事会秘书；
- (3) 聘任公司高级管理人员；
- (4) 《关于推选各专门委员会委员的议案》；
- (5) 《关于聘任公司证券事务代表的议案》。

5、2017 年 7 月 21 日，公司以通讯表决方式召开公司第九届董事会第二次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《关于山推抚起机械有限公司增资扩股暨放弃优先出资权的议案》和《关于召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案》。

6、2017 年 8 月 30 日，在公司总部大楼 203 会议室召开了公司第九届董事会第三次会议，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《公司 2017 年半年度报告》及其《摘要》；
- (2) 《关于山东重工集团财务有限公司 2017 年上半年风险评估报告的议案》；
- (3) 《关于放弃山东重工集团财务有限公司增资优先认缴权暨关联交易的议案》；
- (4) 《关于召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》。

7、2017 年 10 月 27 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第四次会议。会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于会计政策变更的议案》；
- (2) 《关于控股子公司山推楚天工程机械有限公司按僵尸企业列报的议案》；
- (3) 《关于对应收山推抚起机械有限公司债权计提坏账准备的议案》；
- (4) 《关于增加 2017 年度部分日常关联交易额度的议案》；

(5)《公司 2017 年第三季度季度报告》。

8、2017 年 11 月 13 日，公司以通讯表决方式召开第九届董事会第五次会议。会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议并通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》。

五、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，共筹备召开 1 次年度股东大会和 3 次临时股东大会，具体情况如下：

1、2017 年 3 月 6 日，公司 2017 年第一次临时股东大会在公司总部大楼 109 会议室召开。会议审议并通过了《关于增补监事候选人名单的议案》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2017 年 2 月 17 日和 3 月 7 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

2、2017 年 5 月 26 日，公司 2016 年度股东大会在公司总部大楼 109 会议室召开。会议审议通过了以下议案：

- (1)《董事会 2016 年度工作报告》；
- (2)《监事会 2016 年度工作报告》；
- (3)《公司 2016 年度计提资产减值准备及资产核销的报告》；
- (4)《监事会关于公司 2016 年度计提资产减值准备及资产核销的报告》；
- (5)《公司 2016 年度财务决算报告》；
- (6)《公司 2016 年度利润分配预案》；
- (7)《公司 2016 年年度报告》及其《摘要》；
- (8)《关于预计 2017 年度日常关联交易的议案》；
- (9)《关于申请银行综合授信额度的议案》；
- (10)《关于与有关银行、融资租赁公司建立工程机械授信合作业务的议案》；
- (11)《关于与山重融资租赁有限公司开展融资租赁业务的议案》；
- (12)《关于聘任 2017 年度公司审计机构的议案》；
- (13)《关于修改〈公司章程〉的议案》；
- (14)《关于选举公司第九届董事会非职工代表董事的议案》；
- (15)《关于选举公司第九届监事会非职工代表监事的议案》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2017 年 4 月 28 日和 5 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

3、2017 年 8 月 7 日，公司 2017 年第二次临时股东大会在公司总部大楼 205 会议

室召开。会议审议并通过了《关于山推抚起机械有限公司增资扩股暨放弃优先出资权的议案》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2017 年 7 月 22 日和 8 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

4、2017 年 9 月 19 日，公司 2017 年第三次临时股东大会在公司总部大楼 205 会议室召开。会议审议并通过了《关于放弃山东重工集团财务有限公司增资优先认缴权暨关联交易的议案》。

本次会议召开的会议通知和会议决议公告分别刊登在 2017 年 8 月 31 日和 9 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

六、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的未来发展趋势及机遇

公司所处行业属工程机械行业，是投资驱动型行业，行业发展景气具有周期性，受固定资产投资、宏观调控、汇率和原材料价格影响较大。公司产品推土机、压路机、装载机主要用于基础建设等土石方工程，混凝土机械主要运用于高速铁路、桥梁建设、水利水电、高层建筑等方面，公司未来业绩更多地受到基础设施建设的影响。

2018 年是全面贯彻党的十九大精神的开局之年，是改革开放 40 周年，是实施“十三五”规划承上启下的关键一年。稳中求进再次成为今年中央经济工作的总基调，国内经济仍将保持企稳向好的态势。随着供给侧结构性改革深入推进，基础设施建设提速，PPP 投资项目加速落地，“一带一路”、“雄安新区”、“乡村振兴”等国家战略稳步实施，仍将成为行业强劲的增长点；《2018 年政府工作报告》指出：“今年要完成铁路投资 7320 亿元、公路水运投资 1.8 万亿元左右，水利在建投资规模达到 1 万亿元。重大基础设施建设继续向中西部地区倾斜。实施新一轮重大技术改造升级工程。中央预算内投资安排 5376 亿元，比去年增加 300 亿元。落实鼓励民间投资政策措施，在铁路、民航、油气、电信等领域推出一批有吸引力的项目。”国家出台的一系列稳增长的政策措施和相关举措将拉动经济发展，进而有利于工程机械行业的发展。加上工程机械国四排放标准将于 2020 年下半年到 2021 年上半年进入实施阶段，工程机械产品将迎来集中更新换代热潮，高增长态势有望持续，这些都将为我们带来新一轮的发展机遇。世界经济经过 10 年的底部徘徊，正在逐步驶离经济危机的“浅水域”，进入提速换挡的新轨道。国际货币基金组织最新报告上调了经济预期，2018 年全球经济增长有望从 2017 年的 3.2% 提升至 3.6%。危机后一直低迷的国际贸易迎来了高速增长，成为全球经济提速换挡的重要动力。

虽然 2017 年行业发展取得了新成绩，但我国经济仍处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，还有很多坡要爬、坎要过。产能结构性过剩及杠杆率过高等长期积累的矛盾和问题还需要进一步解决，人工成本的刚性上升、企业物流成本的不断增加，大宗原材料价格的不断上涨，使得企业成本风险增加，结构调整和供给侧改革任重道远，“一带一路”前景广阔，但是还有诸多挑战，行业仍存在着诸多困难，行业稳中向好的态势仍需巩固，国际经济贸易领域仍然存在一些不确定、不稳定因素，海外高质量发展仍面临一些挑战。

2、公司面临的行业竞争格局

目前从事工程机械行业的企业较多，竞争尤为激烈。在经历了行业需求低潮后，呈现出两极分化、强者恒强的特征。一是随着国家持续推进“三去一降一补”与“供给侧结构性改革”，部分企业进行产能结构调整，回归主业，做自己最擅长的领域成为主要发展方向；二是行业规模、利润降低带来经营风险的恶化，行业整合兼并加速，一些规模较小、技术较弱的企业，逐步丧失市场份额和退出市场，行业市场份额逐渐向龙头企业倾斜，行业集中度进一步提高；三是随着大数据的发展，智能化施工设备将是未来设备的主要发展方向，目前行业领先企业已经加大智能化控制的研发投入，并取得了一定成果。四是国内环保政策收紧成为新常态，行业同质化竞争更趋白热化。

国外市场方面，受地缘政治、逆全球化思维等不利因素影响，使得国际市场竞争更加激烈，风险因素也不断增多。行业出口整体形势趋好，但外部需求不振、传统产业面临升级换代等因素，行业整体形势仍未出现较大改观。海外市场竞争压力日趋增大，竞争对手对其非主业产品采取了低价销售，放宽商务和服务条款等手段，导致行业整体盈利水平下降，市场秩序被打乱；另外，国外竞争对手向中低端市场延伸使得我国产品在海外市场的利润率逐步降低。

就山推而言，经过 30 多年的发展，以绝对优势领先行业其他生产商。根据行业机构的统计，目前世界上主要有卡特彼勒、小松、山推股份、约翰迪尔、纽荷兰等五家有影响力的推土机制造商，公司是继卡特彼勒、小松之后又一个产品系列齐全、市场分布广泛的推土机制造商。因此，公司在海外市场发展的主要竞争对手为卡特彼勒与小松。

从国内来看，推土机行业主要呈现由山推股份等 6 家企业为主导的竞争格局，行业内集中度较高，国内前 6 名推土机厂商国内市场占有率近年一直保持在 85%以上。经过多年的经营积累，公司推土机在产品质量、市场知名度、用户口碑等各方面所存在的强大品牌优势，继续维持了行业领军态势。

3、公司未来的战略发展规划

公司“十三五”发展战略思路为“强主业、抓效益、练内功、走出去”

强主业：坚定不移的以推土机、装载机、压路机等主机产品和液力传动、履带底盘等核心零部件为核心业务，持续开展产品结构调整、业务结构调整、市场结构调整，实现优化资源配置，强化核心竞争力；

抓效益：围绕运营质量、产品质量、服务质量的提升，实现以规模增长向效益增长转变，继续不断的提升盈利能力，坚定不移地向质量型、效益型企业发展；

练内功：围绕产品价值形成过程和价值实现过程，建立精益的管理体制和机制，持续保持企业的肌体健康，让企业的各项指标健康安全起来、让整体运行高效起来；

走出去：加快“一带一路”市场布局，以国际化的视野和思维不断提升公司国际竞争实力，实现产品国际化、市场国际化、品牌国际化。

公司为实现未来发展战略，积极拓宽融资渠道。2018年公司计划投资2.61亿元，该部分资金需求主要依靠销售产品的资金回笼和债务融资来满足。

4、公司2018年经营计划

2018年经营目标：营业收入82.79亿元，其中海外收入24亿元。

5、公司2018年主要做好以下工作：

(1) 聚焦高端智能，推进全员创新，实现科技兴企新突破

加快全液压、-5系列推土机开发及升级工作，尽快满足欧美高端市场需求。完善全液压推土机高端产品线，按照欧美操控要求优化产品设计并提升产品质量，布局欧美高端市场；推进电液控制操纵系统研发；开展-5系列及大马力推土机质量提升工作；加快常规机型技术升级，满足多元化市场需求；持续加强科技创新管理，全面激发员工创新活力。2018年设立500万元公司创新基金，重奖重大科技创新项目和技术革新项目团队，重奖做出突出贡献的创新创业先进个人，激发全员创新活力，增强公司自主创新能力及核心竞争力，促进公司产品加快迈向中高端。

(2) 聚焦全球市场战略，强化品牌推广，实现多元化发展新突破

坚决巩固推土机国内市场优势，大力开拓全系列产品市场。继续坚持以市场为中心、以销售增长为目标，持续从市场督导、政策激励、品牌营销、客户管理、技术服务五个方面发力，实现推土机市场占有率保持70%不降低；根据公司海外市场发展战略，强化海外市场布局，按照销量倍增的思路，着力在渠道建设、配件销售、服务升级、风险防范等多方面强化管理。持续强化泛俄大市场、北美高端市场、中东、东南亚、西非、南亚等传统市场的销售力度。推动战略产品带动策略，大力推广全液压、大马

力、-5 系列推土机等系列产品；拓展挖掘机、装载机规模市场，强化厂商联动，紧跟主机营销战略，加快配套业务发展步伐。创新营销模式，打破推土机代理终身制，探索单线产品多区域、全系列产品小区域、强势代理跨区域等适合代理发展及市场拓展的多元化销售渠道模式。持续加大市场投入和推广力度，围绕全球化市场战略，继续开展山推主题年活动，着力提高山推品牌影响力。

(3) 聚焦智能制造，优化供应链管理，实现制造能力新突破

充分发挥统采统购的集中调度优势，细分产品，持续完善供应商评价体系，积极应对环保监管趋严、原材料涨价等压力，不断提升供应链体系活力，增强供应商质量保障能力，加强关键部件、特殊工序的技术指导和监督，强化特配机、新产品零部件的供应管控；加强整体调度，利用公司资源，提高各单位协同作战能力，充分发挥营销系统、制造系统的联动效应，提高生产组织准确度，保证生产计划紧跟市场变动，提升配套件的销售预测准确度和交货及时性；梳理生产流程，突破生产瓶颈，释放辅助空间，提高物流管理水平，进一步推动生产制造系统高效运作；探索建立满足推土机及其关键零部件智慧云制造平台，实现公司及产业链内部环节的管理协同。建立推土机装配过程验证检测中心，提高全液压推土机下线检测效率；搭建润滑履带智能化装配线；完成全液压推土机装配线和链轨节加工线智能化改造，应用智能运输配套装置，提高物流转运作业效率。

(4) 聚焦精益管理，强化风险防控，实现运营质量新突破

完善绩效考核体系，提高考核管理科学水平，充分发挥考核激励导向作用。多维度健全风险管控体系，规避重大风险。严格账期付款刚性支付，提高结算效率，控制结算风险。探索大数据审计方式方法，构建审计对比模型，及时防控风险。

深挖内部潜力降成本。规范成本核算制度体系建设，深入开展价值工程核算，建立主导机型典型零部件价值分析模型，进一步整合通用件采购资源，依靠规模优势降低采购成本。加强过程控制，持续提升质量管控水平。加强关键工序、重要工序的管控力度，防止批量恶性质量问题发生。持续开展董事长质量奖、质量信得过班组建设、“QC”小组等群众性创新活动，凝聚集体智慧推动公司质量管理取得新突破。

(5) 聚焦智慧党建，落实品牌项目，实现从严治党新突破

深入贯彻十九大精神，建设过硬特色党组织。分期进行学习十九大精神专题培训，扎实开展“不忘初心，牢记使命”主题教育实践活动。进一步健全党委会参与“三重一大”事项决策机制，充分发挥党委在公司治理结构中的作用，充分发挥党委的政治核心和领导核心作用，不折不扣落实党支部“三会一课”制度，发挥好党支部战斗堡垒

作用。强化干部队伍建设和人才队伍建设，培养公司新时代领头人。强化党风廉政建设，营造风清气正的发展环境。认真查摆“四风”问题；不断完善督查机制；充分发挥群团组织优势，凝聚力量和智慧促进公司改革发展。

6、影响公司未来发展战略和经营目标的风险因素

(1) 宏观政策调整的风险

公司所属的工程机械行业与宏观经济周期密切相关，基础设施建设、房地产等行业的景气度将直接影响工程机械行业需求量。

应对措施：积极研究和监控市场变化情况，及时调整预算和资源配置，针对有可能出现的政策类风险，提前预防和布局，进行适应性调整，将可能引起的损失降到最低。2018 年公司将加快实施创新驱动发展战略，全力开源，继续巩固扩大国内外市场的竞争优势，全力跟进智能化制造的趋势，坚持管控升级，进一步强化风险防控，增强公司抵御宏观政策风险的能力。

(2) 市场竞争加剧风险

国内方面，环保政策收紧成为新常态，行业同质化竞争更趋白热化，新产品、新技术不断彼此渗透，部分企业利用价格、商务条件等优势抢占市场份额，市场竞争日益激烈。国外方面，受地缘政治、逆全球化思维等不利因素影响，使得国际市场竞争更加激烈，风险因素也不断增多。如果公司不能在优势产品上持续保持核心竞争力，公司就有可能面临市场份额下降的风险。

应对措施：公司紧紧围绕 2018 年的工作思路，聚焦高端智能，推进全员创新；聚焦全球市场战略，强化品牌推广；聚焦智能制造，优化供应链管理；聚焦精益管理，强化风险防控，通过上述举措，不断提高公司产品竞争力，使得山推产品在行业的竞争中始终处于优势地位。

(3) 原材料价格上涨的风险

环保严监管之下，造成了供应商配套资源的紧缺，原材料价格的上涨，使得生产制造成本上升并延长了产品生产周期，对公司的成本控制以及生产带来较大压力。

应对措施：关注主要原材料、能源价格变动趋势，进行分析研判，做出正确有利的采购决策；密切关注环保动态，计划预排，提前储备；对受环保影响的关键供应商进行调研、分类，并制定解决、指导方案，协助供应商进行设备、工艺提升。

(4) 汇率风险

随着公司国际业务的不断发展，国际化进程的进一步深入，海外销售体系日益完善，受国际收支及外汇储备、政治局势及人民币汇率走势不确定性的影响，公司以非

人民币结算的销售收入和以非人民币计价的资产存在一定的汇兑风险。

应对措施：紧盯全球金融市场和国家相关汇率政策，进行分析研判；加快回收货款，缩短货款回收期、采用稳妥的国际贸易结算方式以及采用信用保险等避险工具保障出口收汇安全，另外通过扩大人民币结算、加强贸易融资、合同约定以及外汇存款管理等措施，降低汇率变动带来的贸易风险。

七、内幕信息知情人管理制度的建立及执行情况

报告期内公司严格按照《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》及中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等相关规定做好内幕信息知情人登记备案工作。在公司 2017 年各定期报告编制、审议和披露，以及 2017 年各期业绩预告编制和披露期间，公司加强了内幕信息管理，严格控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，并及时向监管机构报备。经自查，未发现 2017 年度公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。公司及相关人员不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。公司董事、监事和高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

山推工程机械股份有限公司董事会

二〇一八年四月十六日