

证券代码：830839

证券简称：万通液压

公告编号：2023-059

山东万通液压股份有限公司

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。

山东万通液压股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年6月9日接待了4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6月9日

调研形式：网络调研

调研机构：大成基金、中信建投资本管理有限公司、东海证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司

上市公司接待人员：公司副总经理、董事会秘书王梦君

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：请介绍一下公司降本增效的一些方法与路径？

回答：公司制定了系统化的降本增效方案，并要求全员参与降本增效。具体而言，一是管理层按照年度经营计划，分解年度费用预算与年度经营计划责任至各部门及各岗位，每月调度预算执行情况，并指定部门实时跟踪执行情况，确保经营计划完成及费用科学管控；二是加强采购成本及生产成本的管控，在适应市场及使用工况需求的前提下，持续优化成本结构，不断进行工艺创新及精益化生产，严控各项采购成本及制造费用；三是鼓励技术革新和技术攻关，通过深化推进精益管理及产品生产工艺创新，提高产品生产效率和降低产品成本，对生产设备进行自动化和智能化的升级改造，提高作业效率及加工精密度要求，提高产能，已达到持续强化公司提质降本增效的成效。

问题 2：公司产品上的零部件是否通过外购？

回答：公司产品上的零部件并非外购产品，是由公司自制，公司主要外购原材料。公司自设立开始，始终专注于液压领域，公司采用全产业链条生产模式，具备全产业链加工优势，包括原材料入厂后的前期处理，比如酸洗、磷化、冷拔、校直、热处理等；机加工环节，配备全流程机加工自动化生产线，有利于过程控制；同时也配备了电镀等完整的表面处理生产线。完整的油缸加工生产线，可独立完成原材料到产成品出厂的全部生产工序，一方面更好的控制了产品质量，另一方面具备对生产过程较强的控制能力，具备快速交期的优势；同时，可以通过不断的工艺革新降低生产成本，增强盈利能力，提高竞争优势。

问题 3：自卸车专用油缸在国外主要的销售区域及近期的增长情况怎么样？

回答：自卸车专用油缸在国外主要的销售区域主要包括北美、南美、非洲、东欧、亚洲等地区，总体来讲，北美市场占比相对较高。增长速度较快的主要是美国、俄罗斯、加拿大等国家，目前俄罗斯等东欧地区增长速度最快。后续，公司将不断完善售后体系，为客户提供更优质的服务，重点开发潜力较大的全球性大客户以及主机厂。随着主机厂市场份额的不断扩大，凭借产品技术、质量和性价比优势，公司境外收入有望进一步增长。

问题 4：如何对冲下游基建行业景气度的高低波动？

回答：公司重视业务领域布局与新市场的开拓和规划，目前，公司产品主要应用领域包括汽车、能源采掘设备、工程机械及军工装备，具有一定互补性。在基建等行业景气度下行的行业周期，公司 2022 年营业收入及净利润均呈现快速增长，2023 年一季度继续保持良好的发展势头，表现出强劲的成长性。具体而言：

1、自卸车专用油缸受下游行业包括基建行业景气度下行的影响，需求疲软，商用车需求量降低，自卸车专用油缸的销量在一定程度上受到了影响，收入下降。

2、能源采掘设备用油缸受益于煤炭行业资本性投入增加及先进产能释放，行业需求旺盛，公司依靠多年技术积累及工艺积淀，全链条加工产业优势，收入大幅增长。煤炭在未来一段时期内仍将是我国的主体能源，此外，煤炭采掘设备将向成套化、绿色化和智能化方向发展，采掘装备智能化改造对液压产品存在增量需求，同时，随着煤炭清洁化利用技术不断进步，还会催生煤炭新的需求。

3、油气弹簧的下游应用领域包括非公路宽体矿用自卸车、半挂车以及多桥重型运输车，下游所涉领域相对比较广泛，可以有效地分散了下游基建行业波动对公司业绩的影响。

4、军工装备用缸及前瞻性布局：当前，我国正处于国防现代化建设的关键时期，“十四五”期间，全军装备进入放量增长的新时代，国防军费投入持续高速增长，直接推动装备研发采购提速。公司具备 A 类武器装备承制及科研资格，始终坚持军民融合，以军促民的发展战略，通过军民融合的深入发展，快速锁定一些具有前瞻性的并具有一定技术优势的产品及领域，相关产品有望在军工领域及民用市场放量增长。比如电动缸，目前，公司电动缸产品主要应用在军工领域，在电动缸及伺服控制方面有一定的技术积累，电动缸凭借其优势的性能，可以应用于汽车、工业自动化、医疗器械、航空、工程机械等领域，未来民用市场成为其应用蓝海

综上，公司多元化的产品结构，应用于不同的领域，叠加军工装备领域前瞻性产品及行业布局，有利于快速切入成长型赛道，可以很好地对冲基建及工程机械行业的周期性波动。

山东万通液压股份有限公司

董事会

2023年6月13日