

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：2024-16

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	太平洋证券 崔文娟、张凤琳；金鹰基金 洪梓超；信达澳亚基金 李泽宙；丹羿投资 宝玥娇；国信资管 吴文成；申万菱信 谢欣雨；海通证券 赵靖博、刘绮雯、赵玥炜；三井住友 杨畅；银华基金 吴颖哈；上银基金 刘洋；德邦基金 陈艳妮
时间	2024年5月28日 14:00-16:00
地点	公司 612 会议室
上市公司接待人员姓名	李栋、刘敏芳、苗洋威
交流内容及具体问答记录	<p>（一）对内销怎么看？</p> <p>答：公司认为目前行业已经出现一些积极迹象。一万亿元增发国债项目、“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</p>

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。

（二）对外销怎么看？

答：公司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。

（三）目前出口区域情况？

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。2023 年公司国际化收入占比 40%。

（四）矿机发展情况？

答：公司矿业机械属于新兴产业，目前国内第一、世界前五，公司矿机业务产品主要为矿挖，收入占比超 30%；矿铰卡，收入占比超 50%；其余为破碎筛分设备及备品备件。

（五）目前电动化产品情况？

答：公司在行业内最早布局电动化产品，目前电动化产品：叉车、高空作业车/平台、装载机、港口机械、小挖/微挖、轮挖、水平定向钻、压路机、平地机、矿卡、随车起重机、环卫车辆、混凝土搅拌车、泵车、汽车起重机、矿用自卸车等。臂式高空作业平台、装载机电动化产品市场占有率行业第一，混凝土搅拌车、泵车、港口机械、环卫机械纯电动产品销量持续提升。2023 年度公司新能源产品收入同比增长翻番。

（六）风险敞口管控措施？

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

	<p>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闸口管理等。</p> <p>（七）海外毛利率趋势？</p> <p>答：公司认为海外毛利率可以进一步提升，（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>（八）分红计划？</p> <p>答：根据公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）业绩考核要求，未来三年当年分红比例不低于当年实现可供分配利润的 30%。随着行业复苏和公司经营业绩进一步释放，公司将进一步提升股东回报能力、优化回报结构，进一步提高现金分红比例，择机继续启动回购股份事宜。公司 2023 年度利润分配预案是向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），现金分红约 21.27 亿元，占公司归母净利润的 40%。同时，公司将开展股份回购并注销，回购金额 3 亿元至 6 亿元。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 5 月 28 日