

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：2024-22

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	华福证券 俞能飞、吴泽亮；博时基金 谢泽林；申万宏源 刘建伟、张婧玮；中泰证券 姜楠宇。
时间	2024年7月4日 14:30-16:30
地点	公司 612 会议室
上市公司接待人员姓名	李栋、刘敏芳
交流内容及具体问答记录	<p>（一）目前出口情况及出口预期？</p> <p>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。公司国际化收入 2023 年占比 40%，2024 年一季度占比 44%。</p> <p>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</p>

	<p>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。</p> <p>（二）出口毛利率预期？</p> <p>答：公司认为毛利率还将进一步提升，（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>（三）外销产品结构？</p> <p>答：2024年一季度，公司外销产品及占比主要为：土方机械占比33%；起重机械占比23%；混凝土机械占比18%；道路机械占比7%；矿山机械占比6%；以及其他工程机械产品等。</p> <p>（四）徐工的装载机在电动化方面的渗透率和发展趋势如何？</p> <p>答：徐工装载机电动化渗透率增长较快，预计今年电动装载机的渗透率可达20%以上，预计2025年电动化渗透率将进一步提升。目前看装载机电动化趋势显著，主要原因是电动装载机动力架构升级，功率传递效率大幅提高，节能效果明显，经济性较好，且徐工电动装载机在“三电机”专利技术加持下，产品使用寿命更长，全生命周期成本显著低于传统柴油装载机。</p> <p>（五）分红计划？</p> <p>答：根据公司2023年限制性股票激励计划业绩考核要求，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年度利润分配方案是向全体股东每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7月4日