

第一拖拉机股份有限公司

2025 年“提质增效重回报”行动方案评估报告

为积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，第一拖拉机股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 6 月 28 日发布了《2025 年“提质增效重回报”行动方案》。2025 年，公司持续聚焦主业发展，强化技术创新与精益管理，同时进一步健全公司治理结构，加强投资者沟通，切实落实以投资者为本的理念，多措并举提高上市公司发展质量，保护投资者合法权益。现将 2025 年度行动方案落实情况报告如下：

一、深耕主业发展，稳步提升经营质效

受粮食价格波动、用户购买力下降等因素影响，2025 年，国内拖拉机市场需求承压，整体销量呈现下滑趋势。面对复杂严峻的外部形势，公司持续优化产品结构，加强成本控制，并积极拓展新兴市场，确保生产经营稳健发展。

国内市场方面，公司积极响应市场变化，推动全系列动力换向拖拉机上市销售，该系列产品经历了严格的市场验证，在质量可靠性、操作便捷性等方面表现优异，获得用户认可。公司聚焦产品竞争力提升，通过加强行业政策研究、优化渠道管理、强化服务保障、推行大客户管理、多样化形式宣传等手段，抢抓市场机遇。

国际市场方面，以建设“世界级品牌”为目标，多举措提升“YTO”品牌国际影响力。公司加快全球网络布局，稳步推进海外办事处、销售门店、备件中心建设，为国际市场深度发展提供组织保障，并围绕不同国家的市场需求，推行差异化产品组合策略，助力海外市场销量增长。公司全年实现拖拉机产品销量 6.37 万台，其中出口销量首次突破万台，同比增长 41%。

面对日益复杂的国内外经济形势和竞争激烈的农机行业环境，公司坚持“抓预算、控成本、严资金、防风险”，以“一利五率”预算目标为指引，全面开展精益管理提升工作，巩固全价值链成本管理成果，同时深化“两金”风险识别与应对机制，不断提升企业抗风险能力和运营质量。2025 年，公司实现营业收入 108.23 亿元、归属于上市公司股东的净利润 8.12 亿元，2025 年末公司资产总额 150.98 亿元，资产负债率 45.48%，总体保持了稳中提质的发展态势。

二、坚持创新驱动，发展新质生产力

在当前农业发展需求和农机购置补贴“优机优补”政策的双重驱动下，我国农机工业迈向高端化、智能化、绿色化发展的趋势更加明显。公司充分发挥农机装备主力军作用，不断增强自主创新能力，加大研发投入和科技创新力度，着力突破农机装备关键核心技术，服务国家农业强国战略。2025年研发投入5.49亿元，同比增长6.39%，占营业收入比重为5.08%，同比增长0.74个百分点。

一是高端产品研发方面，针对我国农机装备薄弱环节，加快推进补短板、绿色化产品的开发和熟化应用。2025年，公司组织完成动力换挡、无级变速和混合动力产品验证整改工作，为相关产品后续批量上市和系列化开发奠定坚实基础。同时，公司聚焦丘陵山区适用机械平台拓展和改进提升，进一步拓展产品系列及市场推广验证区域，有力支撑了丘陵山区农业生产。

二是结合市场需求，持续推进产品升级。公司着眼市场终端需求，重点围绕驾驶舒适性提升、智能化功能配置与产品谱系开发，持续推进产品迭代升级，丰富产品配置，有效提升公司产品的市场覆盖能力与核心竞争力。

此外，公司以扩充先进产能、有效支撑业务发展为核心抓手，持续加大高端制造能力建设投入力度，扎实推进智能多用途拖拉机能力提升、中轮拖制造能力提升、非道路国五柴油机产业化等重点项目建设，持续提升生产制造的自动化、智能化、绿色化水平，不断培育发展新动能，为公司高质量发展筑牢坚实基础。

三、持续稳定分红，共享公司发展成果

公司高度重视对投资者的合理投资回报，在兼顾可持续发展的前提下，实施稳定的利润分配政策。2025年，公司顺利实施了2024年度利润分配方案，向股东发放现金红利每股0.2995元，累计派发3.37亿元，占公司2024年度归属上市公司股东净利润的比例为36.5%。2022年至2024年，公司累计现金分红金额为9.49亿元，占最近三年实现的年均归母净利润的109.5%。

公司响应政策号召，主动增加分红频次，在年度现金分红基础上实施中期分红，每10股派发现金红利0.6844元（含税），合计派发现金股利0.77亿元（含税），以切实举措积极回报股东，进一步增强了投资者的获得感。

四、夯实信息披露与投关管理，增进市场认同

作为A+H上市公司，公司严格遵守上市地上市规则及相关法规规章的规定，

以投资者需求为导向，认真履行信息披露义务，通过“多部门协同、多层级审核”机制，确保披露内容真实、准确、完整、公平。以简明清晰、通俗易懂的方式帮助投资者更好地了解公司的经营成果、财务状况和发展战略，实现企业价值的有效传递。2025年，公司在上海证券交易所信息披露考核评价中获得A级。

公司持续完善与资本市场的有效沟通机制，建立了全方位、多渠道的沟通平台和交流方式。一是在定期报告披露后，常态化组织召开业绩说明会，公司董事长、独立董事、董事会秘书及财务总监悉数出席业绩说明会，就投资者普遍关注的问题进行交流。其中年报及半年报业绩说明会采用“视频录播+文字互动”的形式，通过可视化内容展示和深入浅出的业绩解读，帮助投资者更直观地理解公司经营状况与战略布局。2025年5月，在公司ESG报告发布后，一拖股份受邀参加上海证券交易所“低碳新能”主题上市公司集体业绩说明会，以现场直播形式向广大投资者重点介绍了公司在“双碳”目标下的智能农机研发、绿色制造等发展成果，有效拉近了公司与投资者间的距离。二是在日常投资者沟通方面，通过线下现场接待、线上电话会议、参加券商策略会、投资者热线、上证E互动平台等多种途径，与投资者保持常规化、高频次的交流，帮助广大投资者更好地了解公司，全方位构建良性互动、互信共赢的投资者关系。

凭借在投资者关系管理方面的优异表现，公司先后荣获“港股上市公司投资者关系管理天马奖”、“第八届新财富最佳IR港股公司（A+H股）奖”、中国证券报颁发的港股“投资者关系金牛奖”以及香港金鲲鹏中国财经价值榜评选的“最佳上市公司投资者关系管理团队”等荣誉。

五、坚持规范运作，建立高效公司治理体系

2025年，公司根据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司章程指引》等相关法律法规、规范性文件的要求，结合公司实际情况，对法人治理结构进行调整，取消监事会设置，监事会相关职权由董事会审计委员会行使，并对公司《章程》及相关公司治理制度进行修订，确保公司治理有章可循、运营管理有法可依，推动公司治理机制持续完善与规范运作。

报告期内，公司顺利完成了董事会换届选举工作。换届过程中，公司综合考量候选人专业背景、行业经验及与公司战略发展的适配性，兼顾性别多元化要求，选聘资深行业专家出任独立董事，多维度推进董事会成员多元化建设，优化董事

会人员结构，全面提升治理效能。

公司严格依照《章程》规定，规范履行董事会会议召集、召开程序，提前统筹议案材料，保障董事预留充足时间对议案进行研究论证，持续提升董事会科学决策水平与决策质量。报告期内，公司共组织召开董事会会议 11 次、独立董事专门会议及各专门委员会会议 17 次、股东会 6 次（含类别会议），所有议案均获得通过。此外，公司持续强化对董事履职的支持力度，精心组织外部董事对公司进行实地考察，深入生产现场，进一步加深其对公司生产经营情况的了解，充分发挥董事战略指导作用。

公司立足防风险、强监督、促合规，持续深化风控合规体系建设，加强内控与合规的融合，全面提升公司治理水平，以保证公司更加健康地发展。2025 年，公司在中国上市公司董事会“金圆桌奖”评选中荣获“公司治理特别贡献奖”。

公司积极践行可持续发展理念，主动对标上交所和香港联交所发布的 ESG 监管新规，立足企业自身实际，从“绿色智造”“责任担当”“守正固本”三个方面编制《一拖股份 2024 年度环境、社会和治理报告》，系统披露 ESG 治理成效与关键绩效指标。报告内容详实、案例丰富，披露指标数较 2023 年 ESG 报告提升 45%，充分彰显国内农机装备制造领军企业的责任担当。2025 年，公司 Wind ESG 评级升至 AA，综合评分位列 WIND 行业分类下所属行业的前 3%，先后斩获“国新杯·ESG 卓越央企金牛奖”、香港国际 ESG 榜单“最佳 ESG 先锋奖”“最佳 ESG 实践奖”多项殊荣。

六、强化“关键少数”责任，增强董事、高管履职能力

公司高度重视董事和高级管理人员等“关键少数”的职责履行和风险控制，积极组织董事、高级管理人员参加监管机构、上市公司协会等举办的专题培训，同时结合公司实际，开展香港董事任职合规培训等，培训内容覆盖公司治理、董事及高管履职、信息披露监管政策、香港联交所上市规则解读等，持续提升“关键少数”履职能力，不断提升合规意识，推动公司持续规范运作及长期稳健发展。公司按期完成董事责任保险续费工作，保障董事、高管充分履行职责。

七、其他说明及风险提示

本次“提质增效重回报”评估报告是基于公司当前实际情况做出的基本判断，不构成业绩承诺，未来可能受国内外市场环境、政策调整等因素的影响，存在一

定的不确定性，敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。
特此公告。

第一拖拉机股份有限公司董事会

2026年3月26日