**第一拖拉机股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系**  **活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 √其他  “合力同行 共创价值”国机集团2023年上市公司集体投资者交流活动 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 中信证券股份有限公司  申万宏源证券有限公司  广发证券股份有限公司  光大证券股份有限公司  国信证券股份有限公司  东方财富证券股份有限公司  国金证券股份有限公司  长江证券股份有限公司  凯辉私募股权投资基金  山西证券股份有限公司  民生证券股份有限公司  太平洋证券股份有限公司 |
| **时间** | 2023年6月14日 |
| **地点** | 江苏省南京市苏美达国际大厦 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长、总经理：刘继国  副总经理兼董事会秘书：于丽娜  副总经理：杨广军  财务总监：康志锋 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 公司实际控制人中国机械工业集团有限公司（以下简称国机集团）于2023年6月14日举办以“合力同行、共创价值”为主题的国机集团2023年上市公司集体投资者交流活动。  1、问：公司未来激励政策，是否会进行包括股权激励在内的激励？  答：公司近年来探索实施了多种形式的内部激励机制，股权激励在内的激励机制也在研究中，未来具体安排请以公告为准。  2、问：过去几年公司发展的较为快速，未来如何看待市场竞争格局变化，以及公司市场份额目标？  答：随着近年来国家实施非道路国四切换、出台规范“K值”等一系列规范政策，行业竞争将更趋规范，公司作为行业龙头骨干企业是受益的。未来，公司一方面瞄准大型高端拖拉机、丘陵山地拖拉机等发展方向，推进产品技术升级，另一方面持续深耕重点市场，推进国际市场开拓，有信心市场份额进一步提高。  3、问：公司出口销量快速增长的主要原因？  答：近年来，公司深入推进渠道建设和产品在出口区域的适应性改进取得成效，能够满足当地农业作业需要；同时俄罗斯、南美等市场需求旺盛，增长较快，公司产品在重点出口区域的品牌影响力不断提升。  4、问：公司出口市场的区域及2023年的市场目标？公司出口产品的销售模式、结算方式、毛利率水平？  答：2022年公司出口4600余台，其中俄语区占比超过50%，也呈现快速增长。2023年公司预计出口销量将继续较大幅度增长。  目前公司海外销售模式主要是经销商代理、渠道销售模式；出口业务以全款付款结算为主，在俄语区等市场主要以人民币结算；出口产品毛利率基本和国内持平。  5、问：公司下半年发展趋势？国四切换影响预计何时消除？  答：公司在国四切换方面准备较为充分，受2022年国四切换导致需求前移影响，一季度销售有所下降，但好于行业整体。下半年随着其他企业陆续推出国四产品，预计市场竞争会较上半年更加激烈。随着用户对国四产品的接受度提高，预计切换影响明年将逐渐缓解。  6、问：目前收获机产品在一拖集团，未来是否会跟上市公司业务实施重组。  答：目前，一拖集团有收获机业务。公司现在开始进行一些技术研发储备，未来在解决同业竞争问题、符合监管要求的前提下会进一步拓展产品组合，推出新的产品。  7、问：补贴政策的发展形势，优机优补政策实施情况？  答：农机购置补贴政策预计仍将持续，但补贴产品结构将会有所调整，向着高效、智能农机方向引导。优机优补政策目前国家仍在调研阶段，方向应该主要聚焦大型、高效产品和丘陵山地产品及机械化薄弱环节。  8、问：公司账面现金充足，是否考虑扩大分红金额。  答：公司最近两年经营稳定，现金流较为理想，为了提高资金使用效率，公司目前通过低风险现金管理方式提高资金使用效率，在满足公司产业拓展资本投入的情况下公司将持续保持并提高一定的分红比例，回报投资者。  9、问：公司如何看待H股价格偏低的问题，是否会进行H股回购？  答：H股价格受到市场偏好等影响，目前和A股价差较大，且低于每股净资产，公司也关注到这个问题，并也进行了相关研究，请大家关注公司信息披露。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日期** | 2023年6月14日 |