

证券代码：600894

证券简称：广日股份

广州广日股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-13

投资者关系 活动类别	1、特定对象调研（ <input type="checkbox"/> ） 2、分析师会议（ <input checked="" type="checkbox"/> ） 3、媒体采访（ <input type="checkbox"/> ） 4、业绩说明会（ <input type="checkbox"/> ） 5、新闻发布会（ <input type="checkbox"/> ） 6、现场参观（ <input type="checkbox"/> ） 7、路演活动（ <input type="checkbox"/> ） 8、一对一调研（ <input type="checkbox"/> ）
形式	1、现场（ <input checked="" type="checkbox"/> ） 2、网上（ <input type="checkbox"/> ） 3、电话会议（ <input checked="" type="checkbox"/> ）
参与单位 名称	国信证券、鹏扬基金、中意资产管理、Brilliance Asset Management Limited、浙江龙航资产、华夏基金、光大保德信基金、上海合远私募基金、昊泽致远、中国人寿资产管理、海南恒立私募基金、兴证全球、中科沃土、博时基金、太平基金、宏利资产管理、中银国际、兴银理财、甬兴证券、三井住友资管、淳厚基金、景顺长城基金、南方基金、粤信资产、丰岭资本、金之灏、源乘投资、大家资产、中信保诚基金、嘉实基金、康曼德资本、逸原达投资、恒邦兆丰资管、荷和投资、红杉资本、协众投资、新华基金、源乐晟、淳厚基金、银华基金、中银基金、易鑫安、中信证金、平安基金、高毅资产、中颖投资、中信证券、富国基金、民生证券、广发基金、瀚亚投资。
时间	2024年10月28~11月1日
会议形式	电话会议及现场调研交流
上市公司 出席人员	杜景来副总经理/董事会秘书、刘伟斌证券事务代表
投资者交流主要 内容	1、公司三季度收入同比下降的主要原因？ 一方面是受整体经济环境影响，电梯整体需求减少，并且

确认收入的周期也变长了；另一面从提升公司整体盈利质量的角度出发，公司针对部分低毛利的电梯零部件业务进行调整。

2、行业和公司目前的订单、发货情况，以及对四季度的展望？

公司将目前市场份额占比靠前的 15 家电梯企业作为观察企业并定期跟踪订单情况。根据观察企业的订单数据，预计行业整体今年前三季度订单同比下降约 8%。公司订单同比增长约 4%。发货方面，预计行业整体今年前三季度发货同比下降约 13%。公司的发货量虽然同比下降，但好于行业平均水平。

目前 9 月单月订单数据有改善迹象，但四季度行业整体情况受到房地产政策、设备更新改造补贴资金落实情况等因素影响，仍需持续观察。

3、地产行业不景气情况下，公司电梯订单数量还能好于行业平均的原因？

一方面，公司持续深化升级版“两网一战略”，大力开拓核心优质经销商和战略客户，全力推进电梯后市场业务，坚持跑市场、抓业务、保业绩。

另一方面，公司已建立了广日工业园（广州）、华东工业园（昆山）、华北工业园（天津）、西部工业园（成都）、怡达工业园（湖州）、德阳数字化示范产业园以及济南数字化示范产业园，形成以广州为总部，辐射全国的“1+N”全国化产业布局，有效降低了物流成本，提升整体竞争力，助力公司不断做大西部、华东、华北、东北等重点增量市场。

4、三季度管理费用增加的原因？

一方面是今年实施股权激励增加了摊销成本；另外一方面是公司为提升经营效率，进行了人员优化而产生的费用。上述举措有利于增强公司未来的盈利能力。

5、旧改更新补贴政策情况，以及对公司业务的影响？

2024年9月政府出台相关政策，计划通过超长期特别国债资金支持各地对4万余台使用15年以上的住宅老旧电梯实施更新。其中浙江省的住宅老旧电梯更新改造“百日攻坚”行动，到2024年底全省开工住宅老旧电梯更新改造10000台以上。公司业务部门对电梯更新改造项目跟进量有明显增加，但由于具体资金发放细则暂未公布，相关改造更新订单及收入确认都存在滞后情况，因此还在持续跟进。

6、公司在盈利改善方面是否有体现？

公司大力贯彻落实卓越绩效管理，一是各企业成立专项小组，从“人、机、料、法、环”全维度，全力以赴打造极致成本；二是从供应链入手，创新供应链管理方式，对供应商进行重新评估、入库，实现供应链降本；三是从技术、工艺入手，通过数字化建设及优化产品结构等措施，打造高性价比产品。2024年前三季度公司降本增效成果明显，在房地产市场持续下行、电梯行业竞争不断加剧的外部环境下，整体毛利率同比提升1.19个百分点，扣非净利率同比提升1.77个百分点。

7、公司海外出口业务目前情况？

今年公司的海外出口业务增速较快，前三季度累计海外订单数量同比增长约 49%；发运数量同比增长约 48%，金额约 1 亿元，占公司收入比例较低。

8、公司未来是否还会继续开展中期分红，以及整体分红规划？

今年是公司首次实施中期分红，既是作为回报股东的特别分红，也是市值管理的主动尝试。未来公司在制定分红方案时会综合考量未分配利润、资金规划、政策导向、市场利率水平、股息率以及投资者诉求等多方面因素，并将按照《未来三年股东回报规划（2024-2026 年）》继续积极回报投资者。

9、未来公司并购以及资本支出的规划？

公司将围绕电梯主业，以及智慧楼宇、智慧园区、智能停车装备、智慧照明、智慧物流等先进制造业进行并购投资。同时公司全国化布局已基本完成，除产业并购外，短期内公司暂无重大资本支出。

10 目前公司存量电梯的自维保率，以及提升措施？

目前公司旗下广日电梯的自维保率超过 20%，怡达快速电梯的自维保率还较低，未来提升空间较大。公司将通过以下 3 种途径提高自维保率，一是积极与物业公司展开合作，提升人梯维保比例；二是积极通过合资、参股、并购等多种方式，与地方政府投资平台、房地产开发商、第三方电梯维保商合作，

扩大自维保业务规模；三是提高电梯直销比例，增加公司对维保业务的话语权。

11、今年三季报应收款占收入比例明显提高，相应的资产减值风险是否也会提高？

应收款比例升高主要是受整体经济环境影响，收款周期延长，但是随着国家逐步出台债务化解、房地产支持等政策，预计下游客户资金流动性将改善。并且公司对客户资信情况、应收款的风险都有严格的管理，因此应收款整体风险可控。

12、预计电梯行业未来竞争格局会如何变化？

近几年电梯企业数量减少近 30%，但剩余数量仍然较多，并且主要出清的还是小型电梯企业。而市场份额靠前的电梯厂家凭借规模优势以及资金实力受到的影响相对较小，短期内头部企业的竞争格局预计不会发生太大变化。