

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：2024-11

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 type="checkbox"/> ）
参与单位 名称	长江证券、淳厚基金、瑞民私募证券投资基金、东方证券
时间	2024年9月25-26日
会议形式	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	<p>1、公司业务未来的增长点主要是哪些方面？</p> <p>在房地产市场需求不足的情况下，公司重点开拓以轨道交通为主的新型公共基础设施建设、城市更新、老旧小区改造及电梯加装、维保等细分市场业务。同时，随着电梯保有量和使用量的增多以及梯龄的增加，电梯维保以及更新改造的需求会越来越多，将逐渐抵消房地产新梯业务量下滑的影响。</p> <p>2、大规模设备更新和消费品以旧换新政策对电梯产品的支持力度、资金来源以及更新改造业务的周期？</p> <p>国家进一步明确了包括住宅电梯更新在内的设备更新改</p>

造工作流程、要求和标准等。对投入使用时间长、配置水平低、运行故障率高、安全隐患突出、群众意愿强烈的住宅电梯，结合隐患排查或安全风险评估情况进行更新改造。2024 年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，后续住房城乡建设部等部门将做好国债支持电梯更新改造项目的组织实施，着力消除电梯安全隐患。老旧电梯的更新只需要更换电梯设备，不涉及报批报建等审批手续，因此通常约 1-2 月时间可完成。

3、公司未来外延并购的方向？

公司将围绕电梯整机及零部件主业，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。

4、公司电梯零部件业务毛利率较低，未来对这块业务是如何规划？

公司未来将持续深耕电梯零部件业务，充分抓住核心客户、核心业务、核心市场，不断调整产品结构，找准发力点，持续降本增效，提升盈利能力。一是在日立电梯等战略大客户方面，通过提升自主份额、降本、迭代产品研发的方式，巩固原有存量业务份额；通过深度技研协同拓展产品种类，开拓增量业务，提升份额。二是以电缆、电气件切入供应，做好产品配套服务，实现整体打包供应，争取区域配套合作。强化现有线缆优势，扩充人机交互、电气系统业务，形成全套电梯电气产品打包销售，打造区域性专业电气大打包配套能力。

5、收购怡达快速电梯后，公司如何实现协同发展？

品牌互补与市场互补：通过差异化管理，实施双品牌策略，广日电梯优势区域在华南，怡达快速电梯优势区域在华东，并购后可利用各自优势区域开展业务，提高品牌市场占有率。

渠道互补：将怡达快速电梯融入公司营销体系，形成直销、经销、战略客户并举的销售模式，扩展怡达快速电梯客户群，发力公建招投标项目以提高怡达快速电梯的销售规模。

技术互补：融合广日股份完善的技术研发体系、国家级工业设计中心、CNAS 国家级试验中心，与怡达快速高效率推出新产品的能力，兼顾新产品的设计效率与产品质量，提高双品牌的整体研发能力，进一步提升产品的竞争力。

产品互补：整合广日股份住宅电梯、中高速乘客电梯、轨道交通自动扶梯等优势产品及怡达快速电梯在家用电梯、载货电梯、快速经济型乘客电梯、经济型自动扶梯和自动人行道的优势，形成多层次的产品体系，为细分市场提供更多更有竞争力的产品。

制造资源互补：通过华东与华南基地的制造协同，提高制造效率和降低制造成本，拉动广日股份电气部件、电梯导轨、物流配送相关业务的增长，降低供应链采购成本。

6、公司未来是否还有重大资本支出？

公司的全国化布局已基本完成，目前已建立广州广日工业园、华东工业园（昆山）、华北工业园（天津）、西部工业园（成都）、数字化示范产业园（德阳），华东数字化产业园（济南），形成以广州为总部，辐射全国的“1+N”生产服务基地布

局。短期内公司暂无重大资本支出。

7、公司供应给日立电梯（中国）的主要是哪些零部件？

公司主要向日立电梯（中国）提供电源箱、轿顶电气箱钣金装配、扶梯电缆、开门机、厅门箱、电梯照明产品等电梯零部件及电梯物流等配套服务。

8、为什么公司在华东这样经济发达地区的毛利率明显低于其他地区？

一方面电梯受物流运输成本和不同地区零配件供应以及相应配套产业影响，因此不同地区的毛利率会不一样。另一方面，华东地区目前业务以昆山零部件厂为主，因此毛利率较低。随着怡达快速电梯的并入及济南数字化产业园的建成投产，华东地区的整体毛利有望进一步提升。