

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：2024-7

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 type="checkbox"/> ） 2、网上（ <input type="checkbox"/> ） 3、电话会议（ <input checked="" type="checkbox"/> ）
参与单位 名称	中信证券、中信证券资产管理、兴业银行、长安国际信托、博时基金、上海彤源投资、上海人寿保险、龙石资本、上海崇山投资、长江证券、广东正圆私募基金、林芝市巴宜区恒瑞泰富实业、海南君阳私募、甬兴证券、易方达、上海睿胜私募、北京信复创值投资、长信基金、汇丰晋信基金、龙石资本、上海枫润资产、上海贵源投资、上海松熙私募基金
时间	2024年8月29日
会议形式	现场及电话会议
上市公司 出席人员	杜景来副总经理/董事会秘书
投资者交流主要 内容	<p>1、请领导先介绍下公司上半年经营及行业情况？</p> <p>报告期内，公司实现营业收入32.1亿元，同比下降2.3%。主要原因系公司对零部件业务结构做了调整，减少了部分低毛利的零部件业务。归属母公司股东的净利润同比下降20.8%，主要原因系公司投资的新筑股份（股票）浮亏6,260万元。</p> <p>此外，虽然参股公司日立电梯（中国）二季度应收款计提</p>

了大额减值准备，但其整机及后市场收入和盈利能力显著提升，因此最终其对公司的投资收益影响仅为同比减少 2,000 余万元。

并且，在电梯行业订单整体下滑的情况下，公司通过自身业务经营改善等措施，电梯整机的订单台量和发运台量实现逆势增长。其中，电梯订单同比增长 20.9%，电梯发运台量同比增长 15.6%。扣非净利润实现同比增长 7.1%，毛利率同比提升了 1.93 个百分点。

随着国家针对“电梯更新、改造”相关支持政策落地，预计未来电梯后市场景气度将不断提升。目前，多地已公布电梯更新改造相关支持性政策，部分地区单梯更新改造补贴最高可达 15 万元，基本与电梯整机单价持平，理想情况下业主仅需支付电梯安装费。而且随着“房屋养老金”相关政策的出台，电梯安装费需业主承担部分可能更少。

2、请问日立电梯（中国）的后市场业务和盈利情况？

2023 年，日立电梯（中国）后市场营业收入占比超 30%，后市场业务包括了维保、大修、更新改造及安装工程等项目。日立电梯（中国）平均总毛利率超过 30%，预计后市场业务毛利率高于其平均毛利率。

3、请问公司毛利率提升情况？

公司大力贯彻落实卓越绩效管理，通过成立专项小组、供应链管理、数字化建设、产品结构与组织流程优化 4 个方面降本增效，成果显著。2024 年上半年，毛利率同比提升了 1.93 个百分点。未来随着供应链的持续降本、业务规模体量的增加，毛利率有望持续提升。此外，管理改善以及工艺、流程的优化，

也将带动净利润水平的提升。

4、请问如何展望未来公司的分红预期？

公司具备充裕的货币资金和较高的未分配利润，因此拥有较强的分红能力。2024年，公司根据实际经营情况和未来发展前景，为响应政策号召，进一步回报股东，拟实施中期分红0.75元/股，具体实施待股东大会审议通过后执行。未来公司将按照《未来三年股东回报规划（2024-2026年）》继续积极回报各方投资者。

5、请问怡达快速电梯上半年的订单、收入及毛利率情况如何？

上半年订单同比增长约6.3%，销售量同比增长2%，毛利率由2023年底的28.9%增加到了31.6%。

6、请问为何上半年公司经营性现金流表现偏弱？

在当前国内宏观经济环境下，从电梯行业整体角度看，上半年电梯企业普遍回款承压，且下游客户投资意愿普遍偏弱。而从公司自身角度分析，今年公司轨交等公建项目增加，此类项目应收款账期相对较长，但客户基本为国企，资信情况良好。

7、请问公司电梯零部件业务的账期回款情况如何？

公司电梯零部件业务中近80%是供给日立电梯（中国），而日立电梯（中国）现金流充裕，因此不存在坏账等相关问题。

8、请问日立电梯（中国）可持续发展基金计提比例的变化会不会影响公司的分红？

该计提比例存在较大弹性，一般根据盈利情况在0-20%之间浮动，对公司分红的影响较为有限。

9、请问日立电梯（中国）和广日股份的电梯自维保率情况如何？

日立电梯（中国）2023 年电梯保有量 139 万台，其中自维保台数约 73 万台，自维保率约 52.5%，预计今年自维保率有望提升至接近 55%。

广日股份旗下控股的电梯品牌有广日电梯和怡达快速电梯，其中广日电梯保有量约 18 万台，自维保率约 20-30%，与日立电梯（中国）还存在较大差距。怡达快速电梯保有量约 9 万多台，但实际自维保台数仅几百台，未来公司将积极提升怡达快速电梯的自维保率。

10、请问公司提升自维保率的主要方法是什么？

公司将通过以下 3 种途径提高自维保率，首先是积极与物业公司展开合作，提升人梯维保比例；其次积极通过合资、参股、并购等多种方式，与市场上的第三方电梯维保商合作；最后是提高电梯直销比例，增加公司对维保业务的话语权。

11、请问第三方维保市场的市场份额占比情况如何？

至 2023 年年底，第三方维保市场存量占比超过 50%。预计未来，电梯主机厂将不断提升自维保比例，并推动第三方维保商与主机厂合作，实现双赢局面。