

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：2024-6

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	浙商证券、浦银安盛基金、宝盈基金
时间	2024年7月23日-7月24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、刘伟斌证券事务代表
投资者交流主要 内容	<p>一、请对公司现金流情况做一个介绍和分析？</p> <p>2023年公司的经营净现金流约4.49亿；投资净现金流约10.39亿，其中主要是日立电梯（中国）2022年度利润分红约6亿元和2023年特别分红4.2亿元。从2019年到2023年，日立电梯（中国）的分红比例均不低于当年经营利润的70%或以上，除此之外，日立电梯（中国）也会根据经营情况及股东诉求，不定期实施特别分红。2024年6月公司收到约5.96亿的日立电梯（中国）2023年度分红款。</p> <p>公司综合考虑企业发展资金需求，结合投资者的回报诉求，制定了《未来三年股东回报规划（2024-2026年）》，明确每年以现金形式分配的利润（包括中期已分配的现金红利）</p>

不少于当年实现的合并报告归属母公司所有者净利润的 60%。

在经营发展方面，公司一方面将结合市场发展需要，对广日股份华东数字化产业园等重点项目进行分批投入，不断完善高端智能制造产业基地的全国化布局；另一方面将贯彻“十四五”发展战略规划，重点围绕电梯主业及相关多元化新兴产业等方面开展外延式并购，实现主业及新产业的快速做大做强，打造多元化发展的新产业格局，推动公司产业转型升级。。

从公司目前的经营情况及资金情况看，公司未来现金流可以满足日常生产经营、资本支出以及股东分红等。

二、请介绍下目前电梯行业情况以及公司产能投资规划？

电梯行业是充分竞争的行业，同时市场较分散，近几年处于行业第一的日立电梯（中国）的市场占有率也仅有 13%左右，市场竞争激烈，预计未来部分小型电梯企业会逐渐被淘汰，市场份额将逐渐向大型电梯企业集中。预计未来房地产新梯市场的占比会越来越低，电梯更新改造、维保等后市场业务占比将越来越高。

基于市场拓展、维保网络建设及物流运输等多方面综合考虑，公司进行全国化的产能布局，现有 4 大整机生产基地：（1）广州广日工业园（产能 2.5 万台/年）；（2）四川德阳数字化示范产业园（1 期产能 1 万台/年）；（3）山东济南数字化产业园（1 期产能 1 万台/年，将于 2024 年 9 月投产）；（4）浙江怡达快速电梯生产基地（产能 1 万台/年）。以上产能规划与公司市场开拓策略是相匹配的。

以在山东济南投资建设华东数字化产业园项目为例，公司一是看好该区域产业资源及政策扶持，能形成一定的集群效应；二是基于公司在该地区有一定的订单基础，在当地投资设

厂能提高公司的整体交货速率，降低公司电梯设备长途运输成本；三是有利于公司进一步辐射华东、华北、东北等区域市场。自投资设厂以来，公司已成功中标济南地铁4号线、济南地铁6号线、济莱高速铁路、济南许商综合片区安居工程、商河县西城区教育集团PPP项目等多个重点项目。

三、请问近期公司实施股权激励的方式和成本？

2023年股票期权与限制性股票激励计划包括股票期权激励计划和限制性股票激励计划两部分，实施方式采用定向增发的方式授予。经测算，公司2024-2028年合计需摊销成本费用约16,894万元。

四、参考西方电梯市场，中国电梯行业后市场业务超过整梯销售业务的时间拐点如何把握？

在过去很长一段时间乃至目前，电梯行业的主要客户是房地产，电梯行业与房地产行业密切相关，行业中通常以房地产的开工、竣工等指标数据来预测电梯行业的发展趋势。

目前情况是，虽然新梯业务占比仍处于较高水平，但受到房地产下行带来的新梯业务放缓、梯龄及存量市场的不断增长等因素影响，电梯行业未来的趋势将从新梯业务逐渐向加装、改造、更新及维保等后市场业务倾斜。但后市场业务占比超过新梯业务占比的时点则很难判断，也缺少相关的预测指标。

对于广日股份而言，公司将积极拓展电梯后市场业务，一方面基于现有存量电梯及新增客户订单需求推动提升自维保率，另一方面充分运用资本运作手段，搭建投资管理平台新模式，以投资并购、股权合作等方式大力推进电梯后市场的业务开拓。

五、轨交项目的开工及回款情况如何？

公司的轨交项目订单不断取得新突破。轨交项目一般执行周期均较长，通常 3-5 年，因此从拿到订单到验收合格、确认收入的时间较长。公司目前轨交项目的回款情况正常。