

证券代码：002543

证券简称：万和电气

广东万和新电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：24-06

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰基金管理有限公司（施钰、郑浩、王阳）、摩根大通证券（中国）有限公司（樊荣）、J.P.Morgan（尹贺）、Black Rock（Claire Yuan）、铭基环球投资（香港）有限公司（张晓宇）、PIMCO Asia Limited（Matthew Zheng）、景顺长城基金管理有限公司（邓永宁）
时间	2024年9月26日（星期四）上午 09:30-11:00（现场会议） 2024年9月26日（星期四）上午 11:00-12:30（现场会议）
地点	公司一楼会议室
上市公司接待人员姓名	卢宇凡、李小霞、施福林
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：公司 2024 年上半年的经营业绩如何？ 答：2024 年上半年，公司营业收入为 38.11 亿元，同比增长 24.16%，扣非归母净利润为 3.98 亿元，同比增长 12.10%；国内销售为 23.79 亿元，同比增长 11.74%，出口销售为 13.66 亿元，同比增长 53.28%。基于董事会正确的战略指引和经营管理层的共同努力，公司较好地完成了 2024 年上半年的经营目标。</p> <p>2、问：未来分红政策是否有重大变化？是否有可能进一步提升？ 答：公司上市以来一直主要采用现金分红方式积极回报股东，同时也进行过多次资本公积转增股本，一方面响应了中国证监会鼓励上市公司进行现金分红的政策要求，另一方面也综合考虑了公司所处发展阶段、业务发展状况、自身财务状况以及给予股东合理回报等多重因素。 对公司而言，现金分红有利于在稳健、可持续经营的基础上真金白银地回报股东，实实在在提升投资者的获得感；同时，现金分红也是公司良好盈利与稳健财务状况的重要体现，有助于提升公司市场形象与投资吸引力。</p> <p>3、问：海外制造基地布局情况？ 答：根据公司整体规划，泰国工厂是基于北美市场的需求来规划的，主要用于生产燃气烤炉产品和厨电产品，设计产能为燃</p>

气烤炉 90 万台/年，其中厂房分两期投入，生产设备分三期投入，泰国工厂一期已投产，已经开始二期项目建设。埃及工厂于 2024 年 1 月正式奠基，预计明年投产，主要生产热水器及其零部件，主要市场是埃及并辐射非洲区域。

4、问：公司在零售端做了哪些转型升级？

答：公司通过建立零售推广体系，提升中高端、套系化产品布局及产品竞争力、中高端产品操盘与上市推广能力，价格政策科学制定、建材及设计师渠道拓展、中高端产品差异化、增值服务能力，加速零售转型及结构升级，通过合理的仓储规划、提升工厂生产交付率、加强超期库存管理、增加线下直发、物流供应商评价机制、搭建产销计划体系等，深入推进产销衔接。

5、问：整体来看，过去 10 年，虽然收入增速中枢下降（从双位数到单位数、再到近两年的下滑），但公司的净利润率提升（从 10 年前的 6.7%到去年的 9.3%），这主要是因为公司采取什么样的经营策略？

答：在经营管理上，以“产品驱动”、“效率增长”与“数智升级”为三大战略主轴，坚持稳健经营，通过“国内精细化布局、国际重点项目拓展与实施”来实现规模增长，在战略与经营层面不断优化现金流、持续改善成本管理和着力培育有竞争力业务，用整体效率的优化升级来摆脱局部最优陷阱，以便更好地应对市场波动和不确定性。在产品端，持续强化产品结构调整、新品类发展与弱势品类突破；在渠道端，着力布局空白市场、弱势市场，推进拓展新区域、使用新模式、大力发展创新零售等新业态；在营运端，始终坚持控制经营风险与开支、平衡投入与回报、实现盈利增长、优化现金流。

6、问：公司的回购政策？

答：截至 2024 年 1 月 25 日，公司累计回购股份数量为 7,205,259 股，占公司总股本的 0.97%，计划用于后续实施股权激励或员工持股计划。如后续有新增的股份回购计划，公司将按照相关规则进行信息披露。

7、问：是否有规划收购高端品牌？

答：不排除，主要看标的是否符合公司战略投资的规划。

8、问：除了热水器和燃气灶，公司未来聚焦的产品方向主要是？

答：万和将聚焦燃气具领域的高质高效革命，打造燃气热水器、燃气灶具、燃气采暖炉、燃气烤炉等行业低碳节能、舒适健康产品，同时坚定培育新能源热水产业，持续深研氢能源的技术演化和商业应用，不断拓展厨房、卫浴两大空间，成为由单一产品驱动升级为场景生态解决方案的品牌商，立志成为低碳绿

	<p>色的“全球燃气具领导品牌”。</p> <p>9、问：从零售均价来看，驱动价格变动的因素是涨价还是产品升级？ 答：驱动价格变动的因素主要为产品结构调整、产品功能升级等。</p> <p>10、问：厨卫电器是否在本轮家电以旧换新的名单中？ 答：厨卫电器在本轮家电以旧换新的名单中。秉承“中国万和·天生可靠”的品牌理念，万和一直致力于为消费者提供高质量、高可靠性的厨电产品体验，公司迅速响应政策指引并结合市场需求，推出了“政府补贴加码企业补助”、社区公益清洗、免费上门安检、8项黄金焕新服务权益等一系列亮点举措，助力建设高效节能生活。</p> <p style="text-align: right;">（完）</p> <p>在接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与投资者进行了交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺保密函》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年9月26日