

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：2026-2

投资者关系 活动类别	1、特定对象调研（ ） 2、分析师会议（ ） 3、媒体采访（ ） 4、业绩说明会（√） 5、新闻发布会（ ） 6、现场参观（ ） 7、路演活动（ ） 8、一对一调研（ ）
形式	1、现场（ ） 2、网上（√） 3、电话会议（ ）
参与单位 名称	线上参与公司2025年度业绩说明会的投资者
时间	2026年4月10日
会议形式	上海证券交易所上证路演中心
上市公司 出席人员	公司董事长 朱益霞；独立董事 李志宏；副总经理、董事会秘书 巴根
投资者交流主要 内容	<p><b>1. 广日股份十五五期间有哪些具体规划？</b></p> <p>公司“十五五”期间将实施“四大战略”，实现企业发展的转型升级，成为“面向智慧城市细分场景提供高端智能装备及整体数字化解决方案的国际领先企业”。</p> <p>（1）国际化战略：聚焦“一带一路”等国家和地区，以布局海外营销网络、投资建厂、海外并购为抓手，加快海外市场开拓。</p>

(2) 数字化战略：加强数字化前沿技术的研发创新和应用，推进各相关产业的商业化开发、产品化研发和产业化布局，推动企业数字化转型升级。

(3) 两业融合战略：积极实施“先进制造+现代服务业”的两业融合战略，以现有产业和数字化技术为依托，向产业链上下游延伸，推动公司从以制造为主，向“制造+服务”转型。

(4) 资本运作战略：围绕高端智能装备、现代服务业、数智新兴产业等赛道，加速投资并购项目落地，打造战略增长极，同时积极推进上市公司再融资，精准引入战略投资者。

## **2. 公司近期公告设立的广州广日数智科技有限公司的成立背景和主要业务是什么？**

为落实公司十五五规划中的数字化战略，集中优势资源，加速数智新兴产业发展，公司决定成立广州广日数智科技有限公司。广日数智将整合公司现有数字化业务，由广日股份研究院提供技术支撑，实现资源统筹、核心技术自主可控，依托电梯、车库、照明等高端智能装备应用场景，采取“设备销售+解决方案

+运维/数据订阅+技术授权/孵化”的业务发展模式，打造智慧楼宇、智慧园区、智慧轨交等标杆项目，并向智慧社区、智慧家居等智慧城市细分场景推广。同时，广日数智作为公司承建广东省智能检测装备创新中心的运营载体，依托该省级创新平台，优先对接产业联盟内各单位的应用场景和客户资源，重点围绕电梯实时检测、电机声学全检、轮胎智能感知等方向，推动具有自主知识产权的智能检测装备与数智化解决方案产业化落地。

### **3. 老旧电梯更新改造政策 2025 年落实情况, 2026 年会有哪些变化, 以及未来政策延续性如何?**

2025 年, 旧改更新政策加力扩围实施, 支持该项工作的超长期特别国债资金规模扩大, 老旧电梯更新成为电梯行业新动能。截至 2025 年底, 累计已有 16 万余台住宅电梯纳入超长期特别国债补助范围, 补助资金达 240 亿元。政策红利持续释放, 全国老旧电梯更新改造驶入“加速度”轨道。

2026 年, 相关补贴政策发生较大变化: (1) 政策支持范围扩大。在继续支持住宅老旧电梯更新项目

的基础上，将老旧小区加装电梯纳入支持范围，进一步满足民生需求与安全保障需要；（2）优化补贴标准。将住宅老旧电梯更新由定额补贴调整为按电梯层站数分档差异化补贴。

政策延续性方面，国家“两新”政策为三年行动计划（2024—2026年），由超长期特别国债提供稳定资金支撑，预计未来会延续，具体情况需持续跟踪。

**4. 服务业务营收下滑、工程业务增长，公司如何优化三大板块结构？另外，2025年分红比例下调，未来股息政策是否会保持稳定？**

2025年，公司深耕电梯整机及后市场业务，持续深化升级版“两网一战略”，提高电梯整机及后市场业务占比；优化电梯零部件及配套服务业务结构，提高产品附加值；公司主营业务实现毛利率提升0.1个百分点。未来，公司将采取“创新驱动+资本驱动”的双轮驱动发展模式，通过内生式增长和外延式发展，向产业链上下游延伸，推动公司从以制造为主向“制造+服务”转型。

同时公司始终秉持“以投资者为本”的发展理念，

在制定分红方案时会综合考量盈利情况、资金规划、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）》积极回报投资者。

**5. 经营现金流同比大增 217%，但应收账款高企。公司如何平衡规模扩张与回款安全？2026年将采取哪些措施压降应收账款、防范坏账风险？**

2025年，公司持续推进卓越绩效管理，形成常态化的跟踪机制，强化应收账款回收，重点关注逾期应收的追收，销售回款同比增加，实现经营活动现金流量净额同比增长 217%。公司应收账款主要为日立电梯（中国）电梯零部件及配套服务、轨道交通等公建项目的应收款，风险整体可控。

公司将继续坚持“向管理要效益、向效率要竞争力”为核心，推动精益管理向纵深发展，健全长效管控机制，依托数字化工具实现成本数据实时透明与智能预警，加强现金和“两金”管控，将关键指标纳入绩效考核，推动精益管理常态化、体系化。

**6. 2025 年归母净利润同比下降 15%，但 Q4 明显回暖。请问公司判断这是短期反弹还是趋势反转？2026 年一季度及全年业绩展望如何？**

公司 2025 年第四季度盈利改善，主要是整梯业务市场拓展成效显著，订单集中交付；以及对联营企业和合营企业的投资收益同比增长。电梯行业下游需求结构发生显著变化，细分领域如工业地产、别墅梯/家用梯、政府公建、城市更新、海外市场等需求兴起，同时大规模老旧电梯更新改造在政策助推下需求快速释放，这些细分市场成为推动电梯行业发展的新增长点，电梯行业整体趋于稳定。

2026 年，公司将以“十五五”战略规划为指引，锚定“成效年”目标，坚持党建引领，聚焦市场开拓、研发创新、降本增效、投资并购、干部队伍建设等领域，有信心实现业绩稳健。