证券代码：002367 证券简称：康力电梯

**康力电梯股份有限公司投资者关系活动记录表**

 编号：

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 √分析师会议：Goldman Sachs Greater China Industrial Corporate Day 2019□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | Premji Invest Group（BhorAkshay）、Acion Partners Ltd （Hsiung, Feng）、Anatole InvMgmt （Zhang, Fei Hong ）、Clough Capital Partners （Chan, Priscilla ）、Goldman Sachs Asset Mgmt（Ji, Amy ）、Righteous Capital Ltd （Wu, Jason ）、Point72 Japan Ltd （Yamaguchi, Marie ） |
| **时间** | 2019年7月3日 |
| **地点** | 上海高华证券会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书 吴贤 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1、关于行业近期情况的交流根据行业协会的数据，2018年全年共生产电梯和自动扶梯85万台，与2017年相比增长5%；其中国内市场发运76万台，出口9万台。市场监管总局特种设备局公布的数据，国内电梯和自动扶梯总保有量达到628万台，占全球总保有量的40%左右。2018年三季度以来，行业情况整体有所恢复。去年四季度下游房屋竣工面积累计同比增速跌幅相对收窄，对行业出货情况是较为有利的。特别是2019年以来，据国家统计局数据，1-4月份电梯行业产量数据达到百分之十几。2018年以来房屋竣工面积持续处于负增长状态，有大量房屋尚未竣工交付，施工与竣工可能会带动电梯行业的需求。其次，住房和城乡建设部就《住宅项目规范》新规亦提高了住宅设置电梯的要求，由原七层及以上或超过16米设置电梯，调整到了四层及以上或超过9米应设置电梯，对需求端有利。中国市场的新梯渗透率低于成熟国家和市场，公司认为城镇化仍有很大的空间，会成为持久推动下游市场、带动并稳定行业需求的重要因素。随着老龄电梯比例的上升，市场对于维保、旧梯改造的需求将显著增加。根据国外成熟市场电梯产业的发展，电梯后市场、更新改造的市场机会也很大，例如俄罗斯市场，2018年电梯更新改造台量达到新梯市场台量的百分之二十几。公司对于电梯行业的信心、尤其是国内电梯产业的发展机会一直抱有很深的信心，不会因为一时的行业竞争压力加大有所放弃或懈怠。2、关于公司主营业务的典型问题（1）今年以来公司的经营情况。2019年一季度，公司实现营收7.43亿元，同比增长4.39%；实现净利润2,943万元，同比增长21.13%。截止一季度末，正在执行的有效订单为 54.10 亿元，不包括中标但未收到定金的一些重点项目合计金额共3.66 亿元。对于市场较为关心的行业利润率是否恢复，从2018年四季度,钢材相关的原材料成本有所下降，这种影响传导时间有一定的滞后性。公司单季度毛利率在2018年四季度、2019年一季度比2018年三季度时有2%的恢复。（2）公司的市场经营策略。今年以来公司加强了管理。对于经营上的思路在历次的年报、半年报内均有披露。总体上，从速度规模型向质量效益型转变，并且为这个战略目标持续在打磨经营管理水平。市场战略上围绕地产200强战略客户、轨道交通细分市场等思路，更注重营销全过程管理，提升客户体验，促进持续销售。（3）与国际品牌相比，产品是否有充分的竞争力及价差。康力的市场竞争策略是较为务实的。我们围绕自身的竞争优势持续在开展重点客户拓展，2018年围绕战略客户的销售台量较17年提升了约20%，轨道交通类的订单增长也较为明显。从价差上而言，一对一议价国际品牌较康力产品的品牌溢价还是有的，但是在政府招投标领域、轨道交通类项目上，主要还是靠技术投标、营销渠道能力获取第一阶段的投标成功，进入到最终阶段的不会形成较为明显的价差。市场当前竞争激烈是现实，也会是永恒的主题，价格只是其中一方面，公司还是希望靠全过程管理的质量赢取最终客户。（4）市场竞争激烈，公司对于未来的主营业务发展、经营成果的规划如何。公司对于经营上的思路在历次的年报、半年报内均有披露。总体上，去年进行了较大规模的现金分红，净资产规模有所下降，没有有息负债，大规模的基础建设也完成了，资产负担减轻，经营上的任务较重，一方面希望利润水平有所恢复，一方面也希望帮助净资产收益率恢复。企业发展至今到当前的行业地位、收入利润规模，为突破瓶颈，肯定会秉持务实的态度制定经营计划，牢牢把握中国电梯产业的长期发展机遇，无论是新梯、改造、旧楼加装电梯，利用好公司积累多年的品牌价值，拓展销售渠道、提升渠道质量，以扩大销售规模及提升经营利润，回报投资者。同时，在其他产业投资方面，公司也会秉持务实的态度，吸收经验及教训，尽力投好、转化好，回报股东，稳定分红水平。 |
| **日期** | 2019年7月3日 |