

证券代码:603861

证券简称:白云电器

公告编号:2024-066

转债代码:113549

转债简称:白电转债

广州白云电器设备股份有限公司 关于参加广东辖区 2024 年投资者 网上集体接待日活动情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

广州白云电器设备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 12 日（星期四）15:30-16:30 参加由广东证监局、广东上市公司协会联合举办的“坚定信心 携手共进 助力上市公司提升投资价值——2024 广东辖区上市公司投资者关系管理月活动投资者集体接待日”，现将活动情况公告如下：

一、本次活动开展情况

公司于 2024 年 9 月 10 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《广州白云电器设备股份有限公司关于参加广东辖区 2024 年投资者网上集体接待日活动的公告》（公告编号：2024-065）。

本次投资者网上集体接待日活动采用网络远程的方式举行，公司董事长胡德兆先生、董事兼总经理胡明聪先生、董事会秘书程轶颖女士、副总经理兼财务负责人温中华女士共同出席本次活动，与投资者进行互动交流和沟通，并就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、本次活动投资者提出的主要问题及公司的回复情况

1、筹资活动现金流净额同比增加 2.48 亿元，主要用于哪些方面？投资活动现金流净额同比有所下降，具体投资了哪些项目？

回复：尊敬的投资者，您好。1) 2024 年上半年公司筹资活动产生的现金流量净额变动，主要系公司本期银行借款增加所致，主要用于公司生产经营和厂房建设；2) 截至 2024 年 6 月末，公司的在建工程主要有高端智能化配电设备产业基地项目、白云浙变智能箱式变电站建设项目等。感谢关注！

2、公司面临应收账款回收风险，对此采取了哪些措施来加强催收及回款工作，以确保资金安全？能否分享一些成功案例或具体效果？

回复：尊敬的投资者，您好。首先公司通过 CRM 客户关系管理系统对客户进行评级，事先评估客户履约能力，严格漏斗筛选标准，选择高质量客户，从源头降低应收账款的回收难度；其次公司建立了业务、财务、法务“三务同行”的联动机制，注重货款过程管理，采取项目履约过程中全生命周期管理的方式，扎实做好每个回款环节，确保货款的及时回收。公司将持续做好应收账款的回收管理，为经营发展提供有利的资金保障。感谢您的关注！

3、公司是否考虑在未来增加股东分红以回报投资者？

回复：尊敬的投资者，您好。公司始终重视股东回报，持续进行现金分红回馈股东，自 2018 年以来年度现金分红占当期净利润比例均超过 30%。公司将继续聚焦主业，统筹做好经营业绩增长与投资者回报的动态平衡，并积极建立健全科学、持续、稳定的分红机制，与投资者共享发展成果。感谢关注！

4、你好，我看到公司的研发费用同比增长 59.76%，公司加大了哪些方面的研发投入？这些投入对公司未来产品竞争力和市场份额有何影响？

回复：尊敬的投资者，您好。2024 年上半年，公司完成 252kV 混合气体 GIS、低压直流断路器、新能源变流升压一体舱、全国产化柔性直流输电换流阀用干式电容器、软启动干式整流变压器、储能 35kV 用整流变压器研制，为公司业务发展保驾护航。其中，公司 252kV 混合气体 GIS 已取得型式试验报告，为高电压等级产品的市场拓展奠定基础；全国产化柔性直流输电换流阀用干式电容器，有利于减少进口产品的依赖，提高供应链的稳定性，加快柔直输电技术的推广。感谢您的关注！

5、针对原材料价格波动风险，公司采取了期货套期保值措施。请问这一措施的具体实施情况如何？是否能够有效对冲原材料价格波动带来的风险？

回复：尊敬的投资者，您好。套期保值是常规的风险对冲风险敞口管理工具之一，公司围绕生产经营情况及市场状况开展套期保值业务，并针对套期保值业务制定了严格的内控制度及操作规范。面对 2024 年以来年有色金属价格呈现的较大变化，公司不断加强市场研判能力，加强对原料采购、产品销售联动管理能力，严格按照套保计划并结合生产经营实际及市场变化开展相关操作，最大程度对冲价格波动风险。感谢您的关注！

6、公司 2024 年上半年净利润同比增长 28.33%，这一增长幅度是否超过公司原本预期？主要驱动因素是什么？

回复:尊敬的投资者,您好。2024年上半年公司归母净利润同比增长28.33%,主要原因:1)公司紧抓行业发展机遇,把握市场脉搏,积极开拓市场,营业收入实现增长;2)公司持续深化降本提质工作,整合集团供应链管理,提升产品线运营能力;3)订单质量改善,公司销售毛利率提升至18.13%,较上年同期增长4.43个百分点,其中,公司特高压、超高压等重点工程项目陆续履约交付,电力电容器业务毛利率明显提升;4)公司高度重视应收款项管理回收工作,加大长账龄应收款项的催收力度,信用减值损失较上年同期下降。感谢您的关注!

7、新进股东高盛公司有限责任公司,是公司重要的战略投资者吗?

回复:您好,感谢您的关注。公司在2024年半年度报告中对前十大股东情况进行了说明,具体请参见2024年半年度报告。谢谢。

8、您认为,当前白云电器的市盈率、市净率和市销率分别为多少?这些指标在行业中处于什么水平?是否存在估值过高的风险?

回复:截至2024年9月12日,公司股票市盈率(TTM)为27.01倍,市净率(MRQ)为1.21倍,市销率(TTM)为0.74倍。未来,公司将提升经营管理水平、落实发展战略、完善公司治理、拓展市场空间,持续提升公司核心竞争力,促进投资者对公司的了解和认同,做好公司内在价值的塑造和传播工作,力争推动市值稳健增长回馈全体股东。敬请投资者理性看待并注意投资风险。感谢您的关注!

9、公司在报告中提到了募集资金运用可能无法达到预期收益的风险。请问公司目前募集资金的使用情况如何?是否有具体的计划或策略来确保募集资金的有效利用和回报?

回复:尊敬的投资者,您好!截至2024年6月30日,公司募集资金投资项目“高端智能化配电设备产业基地建设项目”累计已投入546,338,476.24元,投入进度为83.28%。公司将根据相关法律、法规和《募集资金管理办法》的要求,严格管理募集资金使用,防范募集资金使用风险;同时,公司将通过制定和实施资金计划管理等,保证公司自有资金的安全性、效益性和流动性。感谢关注!

10、公司是库存积压了吗?那应收账款周转率下降,是否会影响公司的资金回收效率?

回复:尊敬的投资者,您好。2024年上半年公司实现营业收入21.35亿元,同比增长11.83%,随着公司营业收入增长,存货有所增加,应收账款基本持平,

均属于正常现象。1) 今年以来公司轨道交通及重点工程的订单金额大、线路长、站点多，设备交货需根据各个站点的施工进度确认交货期，而站点施工进度受到征地、土建等因素影响较大，导致产品在客户项目现场的调试阶段需要相对较长的时间；基于项目建设的特征，随着公司对轨道行业及重点工程项目的深入拓展，发出商品结算期有所延长，存货有所增长；2) 2024 年上半年公司高度重视应收款项管理回收工作，加大长账龄应收款项的催收力度，随着公司营业收入增长，公司应收账款与 2023 年底基本持平。感谢您的关注！

11、白云电器自上市来，股价持续走低，公司是否有有效的规划，稳定股价回报股东？

回复：尊敬的投资者，您好。公司在资本市场的估值受国内外经济形势、行业周期、资本市场环境等多重因素影响，敬请投资者理性看待并注意投资风险。目前公司基本面稳定，各项业务发展良好。公司非常重视自身价值提升，未来，公司将努力做好生产经营，保持业绩持续稳健增长的势头为股价提升奠定良好的业绩基础；此外，公司将持续加强与投资者及相关方的沟通和交流，让投资者和市场更加深入地了解公司的发展思路，争取更多投资人认可。感谢您的关注！

特此公告。

广州白云电器设备股份有限公司董事会

2024 年 9 月 13 日