

证券代码： 000055、200055

证券简称：方大集团、方大 B

方大集团股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（2025 年深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日）
参与单位名称及人员姓名	参与 2025 年深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的广大投资者
时间	2025 年 11 月 20 日 (周四) 下午 14:30~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)、微信公众号、全景路演 APP
上市公司接待人员姓名	1、副董事长兼总裁：熊希 2、独立董事：曹钟雄 3、独立董事：詹伟哉 4、独立董事：宋明 5、董事兼财务负责人：林克槟 6、董事会秘书：叶志青
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、轨道交通屏蔽门维保收入创历史新高，占该业务收入 10.56%，后市场已成为新增长极，未来将如何扩大运维服务覆盖范围，打造第二盈利曲线？</p> <p>答：公司在境内外多地建有维保服务团队和维修中心，持续扩大维保服务半径，及时响应解决客户的服务需求；同时构建了具有自主知识产权的站台屏蔽门数字化智能运维保障系统，利用人工智能 AI、大数据等信息技术，通过实时监控、统计、分析站点设备运行状况，精准定位系统可能出现的故障部件、故障位置、故障原因，提高公司的维保服务竞争力。谢谢关注。</p> <p>2、公司 BIPV 组件转化效率已突破 22.8%，赣州基地年产能达 120 万平方米，且 2025 年新落地江西、上海分布式光伏项目年减碳</p>

超 3496 吨，未来将如何通过产能释放与技术提效，推动光伏业务营收占比提升，打造新的利润增长引擎？

答：在国家“双碳”战略目标指引下，公司持续深化新能源产业布局，重点发展光伏建筑一体化(BIPV)及分布式光伏电站业务。今年签约的深圳市鹭湖中心、广州酷狗音乐大楼幕墙项目，均采用了光伏建筑一体化(BIPV)技术，为公司可持续高质量发展注入新动能和新的增长极。谢谢关注。

3、公司与宁德时代共建零碳产业园探索“光伏储能”一体化，且分布式项目“自发自用、余电上网”模式已实现年省电费超 22 万元，这种协同模式的盈利模型如何？后续在储能配套、电价波动应对上有哪些保障措施？

答：公司与宁德时代目前没有业务合作，谢谢关注。

4、公司海外业务覆盖 120 多个国家和地区，海外收入占比达 43%，在“一带一路”沿线市场拓展光伏合作时，可提供哪些本地化技术支持、产能保障与政策适配服务？

答：公司紧抓全球化发展机遇，深耕“一带一路”市场，已在新加坡、印度、澳大利亚、孟加拉、阿联酋、沙特、香港等“一带一路”沿线国家和地区设立分支机构，推行“技术+服务”双输出模式。海外业务成为业绩增长的第二曲线，2024 年公司的幕墙海外订单同比增长 60.98%，轨道交通屏蔽门系统产业新增菲律宾等地国际项目，海外收入占比 43.07%，进一步巩固了国内国际双循环相互促进的发展格局。谢谢关注。

5、公司目前行业一直不能突破，有没有重组并购的计划。

答：公司积极关注符合战略发展方向的并购重组机会，后续如有相关计划，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。谢谢关注。

6、公司有考虑重组吗？

答：公司积极关注符合战略发展方向的并购重组机会，后续如有相关计划，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。谢谢关注。

7、方大云筑经营怎样，利润有多少？

答：方大云筑正常经营，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务，谢谢关注。

8、今年业绩为何计提那么多坏账？具体什么原因导致的？后续是否避免或者减少该问题发生？

答：公司对应收款项主要按账龄组合为基础确认坏账准备，近几年受大环境影响，公司的应收款项收款周期有所延长导致坏账准备计提增加。公司将加强项目合同跟踪和应收款项管理，包括成立收款专班小组、统筹收款管理工作；完善合同履约管理机制，针对不同项目特征，分类施策，确保催收项目精准有效；建立项目全周期风险评估机制，实施分级动态风险管控。同时，在订单筛选方面，公司将提高准入门槛，聚焦进度款支付条件较好的项目，从源头控制风险，保证公司的稳健发展。谢谢关注。

9、方大城为何不脱手，现在的租金收入跟当初预计相差甚远，几十亿资产荒废多年，卖了把资金投入新产业的机会白白错失，是否公司战略失误？

答：截至 2025 年 6 月末，方大城项目自持物业出租率 74.57%，谢谢关注。

10、地铁站台门今年中标数量屈指可数，有没统计今年在业内排名？

答：公司目前没有获得业内排名信息。截至 2025 年 6 月末，公司轨道交通站台屏蔽门产业订单储备达 225,694.07 万元，是该产业上半年营业收入的 7.12 倍。谢谢关注。

11、幕墙今年中标额大幅下降，虽说行业大气候原因，而业内龙头江河幕墙还略有增长，公司是否还有其他原因造成？

答：截至 2025 年三季度末，公司幕墙系统及新材料产业订单储备为 45.60 亿，是 2024 年公司幕墙及新材料产业营业收入的 1.28 倍。公司聚焦国内国际双线发展，稳健深耕粤港澳大湾区、长三角、成渝等重点区域，加速海外市场拓展，巩固澳洲市场的同时，稳步推进东南亚、中东新兴市场布局。谢谢关注。

12、公司订单储备充足，但营收仍同比下滑，订单转化效率不足的核心瓶颈在哪？有哪些量化措施确保未来1-2年订单落地并带动净利率回升且超越历史合理水平？

答：公司合同订单转化为收入是根据各个合同约定的进度安排确定，公司将严格按照合同履约，积极推动合同订单转化为收入。谢谢关注。

13、公司这几年是王小二过年，传统产业举步维坚，公司生产有一点点用到机械手，就不考虑投资一下机器人产业？

答：公司后续如有相关计划，将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。谢谢关注。

14、方大邦深旧改项目据官方9月公告已过期，中报还预计年底开工，为何不见公司公告？

答：该事项公司将按照相关规定进行披露，谢谢关注。

15、根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》规定，贵公司股价连续多年低于每股净资产，属于长期破净公司。贵公司也制定了估值提升计划，请问估值提升计划取得了哪些成效？是否还有新的估值提升计划？谢谢！

答：非常感谢您对公司的关注，公司始终以提高质量为基础，集中精力做好主业，已成为高端智慧幕墙和轨道交通站台屏蔽门系统领域的全球行业标杆，产品与技术获得国内外市场的广泛认可。公司的轨道交通站台屏蔽门系统、石墨烯和纳米铝单板材料、光伏建筑一体化（BIPV）、智慧幕墙系统等4项产品的市场占有率均居行业前列。2025年公司围绕“数智赋能，科学管理”主题，大力推进AI技术与各产业深度融合，持续推动公司高质量发展。上半年公司实现营业收入15.98亿元，公司订单储备高达71.73亿元，是上半年营业收入的4.49倍，为实现公司以后的生产经营目标奠定了良好基础。公司持续进行研发投入，保证了公司自主创新能力和技术水平始终居于国内同类企业前列。2025年公司主编的我国首部轨道交通站台屏蔽门产品国家标准《城市轨道交通站台屏蔽门》正式发布、两大幕墙技术荣获“深圳企业

	<p>创新（中国）纪录”、子公司方大智源通过国家工信部“制造业单项冠军”企业复核、方大江西智造获得“国家高新技术企业”认定。此外，公司持续进行现金分红，注重投资者回报，坚持以投资者需求为导向的信息披露理念，不断提高信息披露质量，2025年再获深交所信息披露A级评级（优秀），连续4年获此殊荣。公司大股东十多年来不断增持公司股份，2025年又继续增持了公司股份，显示对公司可持续发展的信心和长期价值认同。</p> <p>未来公司仍将以提高公司质量为基础，充分考虑公司战略、财务状况、发展阶段、投资需求、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益，稳定投资者回报预期，实现公司与投资者共享企业价值成长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025年11月20日