

证券代码：002043

证券简称：兔宝宝

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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 checked="" type="checkbox"/> 电话交流会议
参与单位名称
德邦证券闫广、南方基金于泽群、兴证资管孙鹏、华创证券刘佳昆、刘一怡、王文佳、国寿资产祝娅、太平资产李治平、华泰柏瑞王鹏。
时间
2023 年 1 月 12 日
地点
公司+线上
上市公司接待人员姓名
董事会秘书丁涛
投资者关系活动主要内容介绍
<p>1、公司业务情况介绍？</p> <p>回复：公司业务定位以装饰材料为主，定制家居为辅，装饰材料业务占比 70% 左右。装饰材料业务上，随着市场消费习惯的变化，家具厂和家装公司渠道的重要性日益突出，也是未来市场的核心渠道。随着分公司管理模式的不断推进，公司团队对于区域市场的管理能力不断加强，为小 B 渠道提供更为精细化服务和管理，同时公司不断完善优化产品结构，进行产品整合，以配合不同渠道的产品需求。除了城市的商品住宅以外，各种公共建筑以及乡镇农村的自建住宅装修需求量也非常大，公司也会重点开发乡镇市场。</p> <p>兔宝宝家居业务分为本部零售定制和青岛裕丰汉唐的工程定制业务。本部定制业务上的销售范围主要集中在华东地区，2022 年受到疫情的影响较大，面对 2023 年逐步向好的市场趋势，本部零售定制预计会有更好的表现。工程定制业务 2022 年受房地产资金链断裂、房地产开盘数大幅下降影响，收入和回款均面临较大的压力。2022 年四季度开始，地产政策支持力度加大，展望 2023 年，预计地产竣工量会有增长，公司将在优化客户结构的同时加大回款力度和关注现金流情况，预期会比 2022</p>

年有一定改善。

2、怎么看待 23 的市场需求？

回复：在 22 年四季度初的时候，大家对于 2023 年的需求预期都比较悲观。但随着防疫措施优化和调整，以及四季度地产支持政策的密集出台，对于 2023 年来说大家的发展信心有了很大的提升。我们的初步判断是 2023 年比 2022 年的需求会有所改善，下半年会好于上半年，因为家装也属于消费，消费信心的恢复需要一个阶段过程。对于公司本部产品所面对的家装市场来说，行业规模或者说市场空间还是非常大的，公司近几年通过一些策略调整取得较好的经营结果，2023 年这年还会继续坚持推进各项业务发展，力争取得较好的增长；对于裕丰汉唐来说，2023 年最重要的任务就是要改善业务回款，降低坏账计提风险。

3、公司家具板材的运用终端是哪里？

回复：早些年前家具板材大多是由木工进行打制成柜体成品给到 C 端消费者，2017 年开始，随着定制工厂的增加、消费需求的升级，家装柜体逐步由木工打制转为工厂化加工。家装公司、设计师、工长、木工、门店等皆可成为家具厂的前端，订单导入家具厂，大部分面对的仍为 C 端客户。

4、现在刨花板在人造板中的占比提升，公司有什么应对？

回复：人造板主要分为胶合板、刨花板和纤维板，根据《中国人造板产业报告 2022》中的数据统计，胶合板类产品仍然为中国人造板产品消费量最大的品种，2021 年占全部人造板产品消费量的 62.3%，纤维板占比 18.6%，刨花板类产品占比 12.5%，其他人造板产品占比 6.6%。随着刨花板生产技术和优质产品比例的提升，纤维板在定制家居和板式家具领域的应用部分被刨花板所取代，刨花板类产品在定制家居、板式家具等下游市场未来需求还将增长，具有较好的发展前景。应对上述市场趋势变化，公司也在布局定向刨花板（顺芯板）以及家具用刨花板的销售，从而完善装饰材料的产品体系。

5、板材的渠道有哪些变化，占比如何？

回复：随着行业发展变化，板材渠道近几年也发生改变。其中二三线城市家装公司的渗透率提升很快，一线城市已达到相当高的水平；此外家具板材制作柜类产品的方式由传统木工打制快速向工厂化加工进行转变，因此除了传统分销零售渠道，家具厂和家装公司渠道的重要性日益突出。据公司统计，我们家具厂和家装公司两个核心小 B 渠道销量约占公司板材销量 40%左右。

6、兔宝宝全屋定制和其他品牌的定制，最大的差异化是什么？

回复：公司全屋定制业务的核心优势主要还是体现在材料端，有多种基材选择，优选胶合板、细木工板、OSB 等优质基材，采用高端装饰纸为面料，具有环保性好、强度大、平整度好、稳固性强等特点。

附件清单（如有）

无