

证券代码：603408

证券简称：建霖家居

厦门建霖健康家居股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 |
| 形式 | <input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称 | 华夏基金、汇丰晋信、融通基金、中金资管、恒越基金、域秀投资、沅京资本、宝盈基金、格林基金、京管泰富、兴银基金、中信建投、财通基金、摩根基金、博道基金、西部利得、广发基金、上海同犇、中邮人寿、天风证券、申银万国、国海证券、国投证券、开源证券、弘毅远方、信达证券、知未基金、民生轻工、兴业证券、招商基金、汇安基金、博时基金、兴全基金、建信基金、安信基金、农银汇理、中银基金、同泰基金、宏利基金、汇泉基金、金元顺安、九泰基金、中邮人寿保险、人保资管、淡水泉投资、新华养老、中金公司、东方证券、长城财富保险资管、东方睿石、诚盛投资、源闾投资、源乘投资、同犇投资、混沌投资、招商证券、国寿资产、中加基金、华夏未来、景顺长城、南方基金、光大保德信、银华基金、于翼资产、火星资产、幸福人寿、北信瑞丰、国盛证券、冰河资管、华誉量化科技有限公司、华宝基金、合远基金、长城财富、易方达、红土创新、于翼资管、立本私募、红杉资本、铭大实业、汇添富、建信养老金、恬昱投资、东盈投资、海宁拾贝、晨翰私募、寰泰私募、豪山资管、太平资管、平安基金、宽奇资管、广东中顺纸业集团、大成基金、汐泰投资、兴证全球、德邦基金、中泓汇富、朔盈资产、恒立基金、豪山资产、中邮证券、东北证券、深圳私享、万家基金、上海宽远、国泰君安、寻常投资、方正富邦、彤源投资、易方达基金、中泰证券、泉果基金、华夏久赢、海富通、人保养老、东方财富、冲击资本、平安资管、国投瑞银、银河基金、鑫元基金、生命保险资管、西南证券、华富基金 |
| 时间 | 2024年3月30日-2024年4月16日 |
| 地点 | 建霖集团总部 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书 许士伟、财务负责人 汤慧玲、证券事务代表 程龙 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、请问2023年公司毛利率同比提升的主要驱动因素是什么？</p> <p>公司2023年毛利率26.0%，较上年同期提升1.7个百分点，包含汇率影响和内部改善等方面的贡献。公司近几年数字化建设已初见成效，且仍在持续不断推动改善，包含智能制造、流程优化、信息可视化透过智能分析缩短经营决策时间以应对环境变化，旨在提高人效，提高企业竞争力。</p> <p>2、公司对于泰国工厂应用规划具体如何？</p> <p>公司2019年就到泰国设厂，经过几年融合与改善，制造成本逐渐趋同于国内，一期厂房已于2023年实现获利。2024年第二季二期工厂落成，最快在2024年第</p> |

四季投产，透过产线重新规划，产线将包含厨卫，包括塑胶和五金产品、净水、空气类产品和洁牙器等产线，整体产能规划约 12 亿人民币。此外我们也在今年一季度完成了泰国三期土地的储备，进一步为提升抗风险能力做了预案。

3、请问公司海外业务接下来的具体规划？

今年期望新增动能为五金龙头产线，23 年同比 22 年增速较快，但就客户该品类采购量来看仍有较大成长空间，去年落成五金产线，大约 400 万套产能，是未来五金龙头产品营收增长重要产能拓展。

其次是净水，既往以内销为主，净水产品在国内非常卷，但好处是促进公司内部团队不断提升综合能力。由于公司布局了泰国净水产线，北美净水品牌也有意与公司合作，欧洲业务布局也有一些新的进展，所以今明年净水产品的成长动能很重要一部分来自外销订单帮助。

4、公司产品定位更多是偏高端产品还是中端产品？面对高端厨卫产品市场规模增长，公司未来会在高端厨卫产品市场做怎样的布局？

公司产品定位为中高端，服务的客户多是全球一流的头部品牌，这些头部品牌要求的品质就是以中高端为主，未来主要关注既有大客户如何提高新品类或占比较低品类的渗透率。同时在北美批发及零售市场仍会进行相应布局，提升批发及零售客户渗透率。

5、请问公司高分红和资本开支如何平衡？

公司坚持稳定的股利分配政策，与全体股东共享公司经营发展成果，上市以来每年分红比例维持在净利润 46%-47%左右。公司现金流状况健康，。公司未来建厂买地等资本支出除了自有资金还可以通过项目贷款的方式，受益于政府针对企业贷款给予的补贴支持，能够进一步节省资金成本，方案仍在内部评估中。

6、2023 年财报数据显示，公司有超 7 成的业务来自境外，对海外市场业务依赖度较高，请问公司未来是否有扩大境内业务的打算，有的话具体的策略是怎样的？

公司看好中国市场的长远发展，赛道布局和团队能力构建一直在路上。一方面继续深化中国市场 ODM 业务，为客户提供更有竞争力的产品；另一方面持续布局自主品牌和工程渠道，提升“瑞摩”、“水美乐”和“埃瑞德”的品牌知名度，加速“建霖智家”和“慵享设计”在项目拓展的进程，为国内消费者带来高品质健康家居的美好生活体验。

7、去年公司营收微增 3.25%，归母净利润同比滑 7.25%，毛利率增长 6.97%至 25.97%，同年建霖家居应收账款为 9.89 亿元，占总资产的比例为 21.05%，上期期末应收账款仅为 6.18 亿元，占总资产的比例为 14.03%，本期末金额较上期期末同比增加 60.13%。请问公司的应收账款的增速明显高于营收的增速？公司如何应对应收账款的增加，是否会影响到未来的利润情况？

2023 年同比 2022 年营收增加 3.52%，其中 2022 年下半年因海外市场逐步消化多余库存，环比营收开始衰退，且趋势持续到 2023 年第二季度初，使得 2023 年上半年营收同比减少 20%。2023 年第二季度订单已逐步恢复，下半年整体市场回温，故使 2023 年下半年营收同比增长约 34%，其中第四季度同比增长 47%尤为强劲。因两年上下半年的营收趋势相反，使 2023 年下半年开始同比处于显著增长的营业额，体现在年末的应收账款增加幅度也较为明显。

下半年同比增长主要在既有外销品牌大客户的厨卫产品等既有品项回补库存发力和新品逐步落地，客户整体上资金实力较强、商业信用较好，应收账款的增长幅度可控。根据公司平均应收账款周转天数在 80 天左右，这部分账款将于 2024 年第一季度收回。公司目前资金状况良好，盈利能力维持稳定。

8、去年 12 月公司发布公告称，拟使用不超过 5 亿元的自有或自筹资金，投资建设建霖家居大健康产业园项目，建设周期为 2024 年 3 月至 2026 年 3 月。公司 2023 年财报显示，公司货币资金为 4.77 亿元，请问该项目的建设目前处于什么进展了？是否会加剧公司现金流压力？

公司大健康产业园项目目前已获得桩基施工许可证开始打桩，项目进度按计划有序推进建设中，预计 2026 年可以投入使用。

因公司将部分闲置资金购买了流动性高、安全性好的理财产品，故整体现金情况还请综合货币资金、交易性金融资产和其他流动资产合计来看，截至上年末现金状况无虞。

| | |
|--------------|-----------------|
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2024 年 4 月 16 日 |