

股票代码：603579
转债代码：113606

股票简称：荣泰健康
转债简称：荣泰转债

上海荣泰健康科技股份有限公司

近期机构调研纪要

- 一、时间：2024年7月31日、2024年8月1日、2024年8月2日
二、调研方式：电话会议、公司现场调研，地点：上海市青浦区虹桥时代广场荣泰大厦公司会议室
三、调研机构及人员：

序号	机构名称	人员姓名
1	中信证券	李天雄
2	中信证券资管	郑沁源
3	中信证券资管	黄德龙
4	中信证券资管	田相勋
5	嘉实基金	徐鹤洋
6	永城保险资管	王艺群
7	长江证券自营	张念
8	三登投资	王启成
9	东方财富自营	朱张元
10	天风固收	李浩时
11	长信基金	胡梦承
12	民生加银基金	汤思懿
13	东方基金	孙法明
14	中银基金	钱嘉鑫
15	华夏基金	袁琦蔓
16	鹏华基金	余吉双
17	中信资管	郑沁源
18	国泰君安固收	刘玉
19	国泰基金	谢佳怡
20	万家基金	周实
21	万家基金	王健
22	泰康资产	徐占杰
23	泰康资产	杨世祥
24	泰康资产	普心怡
25	浙商证券	张云添
26		
27		

接待人员：张波、彭丽

记录人：彭丽

四、会议内容

董事会秘书张波先生、证券事务代表彭丽女士就投资者关注的内容进行了交流，交流的主要情况如下：

1、今年 618 期间公司销售情况怎么样？

答：今年 618 期间公司全平台销售荣泰品牌基本和去年持平，抖音增幅不及预期。现在大促效应已趋于平常化，时间线拉得很长，头部主播的光环效应也不明显，整体电商平台销售都不及预期。

2、公司今年上半年国内外销售情况怎么样？

答：上半年外贸出口与去年同期相比稍弱，主要是韩国一季度不及预期。韩国市场二季度有所恢复；美国一季度表现不错，二季度稍弱；欧洲区域相对较好，东南亚和去年基本持平。6 月份，由于货柜紧张、运费上涨及结汇等因素，整体出口都有所影响。

国内一季度线下线上都还可以，但线下市场从 4 月份开始逐渐变淡，整个二季度，线下销售低于预期。线上 618 期间表现也一般。子品牌摩摩哒还是大幅下滑，拖累了国内数据。

经济大环境不太好，公司上半年整体表现一般，希望下半年能有所突破。

3、公司海外客户终端消费趋势如何？

答：全球都出现了消费降级现象，表现为消费者对价格的敏感性增加，更加注重性价比，以及对非必需品的消费意愿降低，这种趋势在不同地区有不同表现。经济不确定性、通货膨胀、收入分配不均等因素可能是导致这一现象的主要原因。

公司需要适应这种变化，通过调整产品结构、增强服务和营销来吸引消费者。

4、目前订单情况怎么样？

答：一般七八月份相对来说算淡季。今年也一样，七月份数据一般，八月份从目前来看，也比较平淡。希望9月份有新的开始，中秋国庆佳节来临，能带来一个小高潮。

5、公司出口美国的按摩椅关税是多少？未来是否会增加？

答：公司目前出口到美国的按摩椅是0关税，未来是否会有关税，不确定性很大。为了应对，公司已经在泰国买地建厂。

6、近期出口不好，是受海运费上涨的影响吗？

答：对客户有一定影响，但不是主要原因。主要还是终端消费低迷影响。

7、公司上半年各渠道占比有变化吗？

答：变化不大，各渠道占比基本和去年差不多。

8、公司泰国建厂进展如何，何时能投入生产？产能是多少？

答：购买土地的协议已经签署，目前已开始地基基础工作。预计明年底投产，设计产能5万台左右。但有爬坡阶段，不能一步到位。

9、收购兼并计划的进展？

答：疫情刚开始时公司提出寻找新的增长曲线，以规避经营风险。现在公司还是希望有新的增长点，分摊风险，增加盈利能力。目前尚未有具体进展。

10、公司公告实际控制人提议2024年中期分红，能具体介绍一下吗？

答：二级市场表现不佳，为提升公司投资价值，与投资者共享发展成果，增强投资者获得感。公司实际控制人林光荣先生、林琪先生提议：在符合《公司章程》规定的利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，制定并实施2024年度中期分红方案，建议以实施权益分派的股权登记日（扣除公司回购账户股份）总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税）。

公司半年度会按照提议实施中期分红。

11、公司可转债转股价格近期考虑下修吗？

答：现阶段暂时不考虑下修。公司还是希望业绩修复，股价上涨，债权人转股。

12、公司可转债转股比例很低，假如到期还款公司现金流是否能够支撑呢？

答：公司当然还是希望股价上涨，债权人都转股。但是不确定性很大。公司做好到期还款准备，目前现金流还可以。

13、目前大环境不太乐观，公司是否对全年目标进行调整？

答：目前还没有明确提出调整全年目标，希望通过下半年努力，全年收入和利润同比都能够有所增长。

14、公司今年分红表现非常好，这种分红趋势会持续下去吗？

答：公司从上市以来，一直坚持通过分红方式回报投资者。过往几年分红较好，累计现金分红近8亿元。为更好回报股东，未来分红趋势会继续延续。