

上海水星家用纺织品股份有限公司

投资者关系活动记录表(2024. 08. 28)

证券简称：水星家纺

证券代码：603365

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（电话会议）			
参与单位名称及人员姓名	安信基金 张明 东北证券 苏浩洋 东方证券 朱炎 东吴证券 赵艺原 光大证券 朱洁宇 光大证券 孙未未 广发证券 糜韩杰 广发证券 董建芳 广发自营 杨博琳 国盛证券 王佳伟 国泰君安 赵博 华泰证券 朱南钰 华西证券 李佳妮 开源证券 吴晨汐 明河投资 姚咏絮 平安基金 李景瀚 平安养老 唐宋媛 平安养老 朱文 平安养老 唐宋媛 平安资管 孙驰 山西证券 孙萌 山西证券 王冯 贵源投资 赖正健	混沌道然资产 黎晓楠 申万宏源 求佳峰 太平洋证券 郭彬 泰康资产 徐占杰 万丰友方 胡江宾 兴业基金 蒋丽丝 兴业证券 赵宇 兴业证券 韩欣 循远资产 钦振娜 长江证券 柯睿 长江证券 雷玉 招商证券 唐圣炆 浙商证券 马莉 浙商证券 邹国强 浙商证券 詹陆雨 浙商证券 周敏 中金资管 张敏琦 中泰证券 邹文婕 中泰证券 吴思涵 中信建投 张舒怡 中银国际 杨雨钦 中银基金 郝帅		
时间	2024 年 08 月 28 日			
地点	上海市奉贤区沪杭公路 1487 号			
公司接待人员姓名	副总裁李婕、财务总监孙子刚、董事会秘书田怡、证券事务代表朱钰			

投资者关系活
动主要内容介
绍

Part1: 公司介绍

2024 年上半年消费品行业市场供需关系有所改善,但仍面临着市场需求不均衡等风险,在国内结构调整深化的背景下,家纺行业的消费结构逐渐变化,特别是第二季度以来,社零消费整体有所承压。二季度末,纺织行业也处于市场淡季,多数产品库存水平有所上升。

回顾 2023 年,家纺行业虽面临了复杂的市场环境和挑战,但是整体上保持了平稳发展的态势。公司 2023 年上半年实现营业收入 17.96 亿元,同比增长 9.37%;归属于上市公司股东的净利润 1.70 亿元,同比增长 58.65%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.35 亿元,同比增长 66.74%,2023 年上半年的增长得益于 2022 年积压的存量需求及政策利好释放,叠加较低基数影响。

2024 年上半年,公司在 2023 年高基数的背景下,实现营业收入 18.06 亿元,同比增长 0.52%;归属于上市公司股东的净利润 1.46 亿元,同比下降 13.89%;剔除政府补助等非经常性损益影响,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.32 亿元,同比略下滑 2.72%。2024 年半年度公司毛利率为 41.87%,同比上升 1.96%,通过改变产品结构,对产品差异化升级,同步营销策略落地,报告期产品毛利有所提升。凭借“好被芯 选水星”品牌战略,强化核心品类优势,带动全品类发展。报告期延续“大单品策略”,新品功能性提升,持续品牌热度。2024 年上半年被芯类产品仍然在收入品类中占比最高,同比份额继续提升。报告期,公司完成消费者调研,跟踪市场和消费者需求变化,及时调整产品和营销策略;亦通过单品类被芯专项调研,为公司被芯战略及产品市场策略提供了支持。

消费者对于家纺制品的需求趋于个性化、多样化,也更注重品质和功能性。由于观念转变和品牌认同,消费者对于家纺制品,特别是知名品牌的家纺制品需求将有增长预期。

Part2: 互动环节

Q: 7、8 月线上线下零售情况,如何展望未来发展?

二季度以来消费环境承压,业绩端有所体现。7、8 月仍有一定压

力，目前公司线上、线下渠道精细化运营，通过大单品推广等更精准的产品策略匹配消费者，契合消费者诉求，以提高经营效果。

Q：公司毛利率提升的原因是什么？

近年来公司一直在做产品结构升级，带动了毛利率的提升。

Q：中报政府补助同比减少较多是什么原因？未来会收到吗？

今年上半年政府补助减少较多，原因一是去年同期补助较多，基数较高；原因二是各地财政补助的政策发生了一些变化，今年收到的较少。下半年政府补助仍有待政策的进一步明朗，但因为去年下半年的基数较低，影响幅度将收窄。

Q：可转债目前进展？

可转债去年 12 月股东大会审议通过预案，后续会根据市场情况、公司基本面和监管要求做下一步规划，具体以公告为准。

Q：全年分红预期？

22 年公司现金加上回购的分红比例为 71.64%；23 年这一比例为 67.01%。公司近两年分红比例较高，且保持在相对稳定的水平。未来公司将继续在考虑业绩、现金流安排、投资者回报等多重因素的情况下制定分红方案，积极响应监管政策。

Q：最新门店情况？未来开店计划？

目前公司门店数 2000+家，上半年新开 100+家，净开 70+家。全年目标没有变化，预计新开 200+家，净开 100+家。

Q：全新水星门店形象店开了多少家？跟上一代店铺差别？

这两年新开店都是新形象店，公司持续终端升级，“水星 Starz Home”形象发布后，线下门店不断优化，品牌统一管理、服务标准

	化。不仅在门店装修、产品陈列、平面设计等硬件上升级，同时还在服务质量、店铺管理、客户维护等软实力方面进行强化培训，以实现门店形象的整体升级，传递品牌形象和价值观。
是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及应当披露的重大信息。
附件清单（如有）	无