

证券代码： 603801

证券简称： 志邦家居

公告编号： 2024-065

## 志邦家居股份有限公司

### 关于接待机构调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

志邦家居股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年8月30日、9月2日通过电话会议交流形式接待了机构调研，现将情况公告如下：

#### 一、调研情况

**时间：**2024年8月30日、9月2日

**调研方式：**电话会议交流

**调研机构名称（排名不分先后）：**

申银万国证券、广发证券、长江证券、中信证券、浙商证券、招商证券、中信建投证券、国泰君安证券、兴业证券、开源证券、海通证券、国海证券、方正证券、华安证券、国盛证券、天风证券、西南证券、中泰证券、国联证券、德邦证券、华泰证券、国金证券、银河证券、东兴证券、西部证券、瑞银证券、华创证券、光大证券、东方证券、安信证券、中邮证券、国信证券、山西证券、民生证券、德邦证券、广发基金、华夏基金、易方达基金、华宝基金、招商基金、信达澳亚基金、中金公司、中国国际金融、深圳熙山资管、泓德基金、清水源投资、上海煜德投资、上海明河投资、南华资管、昆仑健康保险、海南丰岭私募基金

**公司接待人员：**董事会秘书孙娟女士、证券事务代表臧晶晶女士

#### 二、公司2024年半年度经营情况介绍

公司于2024年8月30日披露了2024年半年度报告。

2024年上半年公司实现营业收入22.12亿元，同比上年同期下滑3.85%，实现归属于上市公司股东的净利润1.49亿元，同比上年同期下滑-17.05%，剔除股权激励计划股份支付费用同比增加1913万元因素后，净利润同比变动为-6.16%。

2024年上半年公司毛利率为36.69%，同比波动较小，主要通过品类拓展、

增强新产品竞争力，持续落地降本增效措施，使得整体相对平稳。公司面对全新的市场环境，上半年加大创新业务开拓、深耕渠道，市场投入较大，销售费用率、管理费用率同比提升。

当下正处在房地产行业深度调控阶段，焕新时代下数据端还没有发生明显变化，新房市场和存量房市场在不同城市级别的占比体现出较大差异。未来，二手房改造市场、存量房更新市场仍有很大的需求空间。

### 三、交流的主要问题及公司回复概要

#### 问题 1：以旧换新的政策如何衔接？

答：今年 3 月以来，《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》等政策相继落地，多个省、市地方政府积极响应并启动消费品以旧换新行动，通过财政补贴、打折让利等方式降低消费者的焕新成本，进一步满足居民和企业对消费品以旧换新的需求和期盼，有利于加快家装厨卫等消费需求的释放。公司已针对存量焕新市场进行相应布局，在产品研发和供应保障方面提前做了大量准备工作，打造全流程、全价值链的服务能力，逐步完善相应资质认证，同时推进整合各地加盟商资源积极参与消费焕新活动。

#### 问题 2：面对当下的市场环境公司有何应对措施？

答：行业环境已经发生了翻天覆地的变化，公司也在摸索新的机会增长点，积极寻求业绩增长路径，重点从以下几个方面推进落地。

第一，公司坚持整家一体化发展战略，持续完善产品服务及供应链体系的打造，孵化定制门窗、智能家居等整家品类，并持续推进更多的城市开设整家一体化的新店，从而更好地进行整家一体化产品展示及体验。

第二，存量房更新市场广阔，能够为家装家居提供可观的市场需求。公司依托成熟的研发体系，深入洞察消费者需求，提升产品迭代能力，针对存量市场进行产品开发，同时响应各地以旧换新政策落地，布局焕新渠道。

第三，公司积极开拓办公、公寓、文旅、酒店、适老等创新型工程项目。紧跟客户的发展趋势，根据不同的业务属性搭建产品供应渠道及规划产品体系，形成以品质红线、样板先行、资源保障、最佳实践等方面的管理策略，促进大宗业务板块稳健增长。

第四，公司积极响应国家“一带一路”政策，坚持以国际 B、C 端业务双核驱动、齐头并进，加强海外市场拓展力度。公司聚焦市场机会，近年来，加大对东南亚国家的品牌零售加盟业务的开拓，将本土市场 C 端业务积累的专业经验按需复制至海外零售市场。接下来，公司将进一步加强供应链保障，提升本地化服务能力，为更多国际家庭和用户带来更优质的中国家居体验。

**问题 3：海外业务收入和毛利率同比提升原因？**

**答：**公司进一步打开非洲、中东、东南亚等“一带一路”沿线地区，拓宽国际市场空间，公司上半年实现海外业务收入 8,647.59 万元，同比增长 42.69%。主要受益于北美市场同比增长，在规模增长及轻高定产品的驱动下，海外业务毛利率趋势向好。

**问题 4：华南地区规划及展望？**

**答：**公司华南业务在还处于持续摸索阶段，位于清远的智能生产基地已逐步进行试产，随着项目有序推进，将能有效满足南方市场的交付需求，加快南方一线市场的响应速度，通过优化运输路径、减少长途过程损耗等方式降低显性成本，后期有望逐步提升南方市场的市场占有率。公司将持续加大南方市场的战略重视及资源配置力度，近期已对南方市场进行了组织及人事调整，未来在新管理班子的带领下，南方市场有望在产品交付、招商开店、加盟商管理运营等方面表现积极变化。

特此公告。

志邦家居股份有限公司董事会

2024 年 9 月 2 日