

证券代码：600398

证券简称：海澜之家

海澜之家集团股份有限公司 投资者关系活动汇总表

编号：2024-004

形式	<input type="checkbox"/> 公司现场接待 <input type="checkbox"/> 其它场所接待 <input checked="" type="checkbox"/> 定期报告说明会	<input type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会
参与单位名称	参与业绩说明会的广大投资者	
时间	2024年8月30日 9:00-10:00	
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com ）	
公司接待人姓名及职务	董事长、总经理（总裁） 周立宸先生 董事、副总经理（副总裁）、财务总监 钱亚萍女士 董事、董事会秘书 汤勇先生 独立董事 金剑先生	
<p>公司在说明会上就投资者普遍关注的问题进行回答，主要内容及回复概要如下：</p> <p>1、周总您好，请问海外市场在未来1-2年，预计会占总营收多少比例？</p> <p>尊敬的投资者，您好，2024年上半年，海外地区实现主营业务收入1.61亿元，占公司主营业务收入的1.48%。公司积极推动品牌“出海”，在深耕马来西亚、泰国、越南、新加坡等成熟市场的同时，根据品牌海外发展战略布局，扩大海外市场版图，上半年成功进驻马尔代夫、肯尼亚等海外市场，期末门店数为68家。下半年，公司计划在中亚、中东等其他新市场布局落地，进一步提升市场竞争力和国际影响力。感谢您对公司的关注。</p> <p>2、请问各个子品牌目前的经营情况如何？各品牌贡献营收各自是多少呢？</p> <p>尊敬的投资者，您好，公司各品牌经营情况您可参见公司2024年半年度报告中的“报告期内各品牌盈利情况”，感谢您对公司的关注。</p> <p>3、海澜之家的加盟店同比减少100多家，增加了一点直营店，理解是加盟</p>		

店对于海澜之家的成本会比较少，公司减少加盟店的原因是，是主动减少，还是加盟商自己主动退出？

尊敬的投资者，您好，公司以“精布局、高品质、强体验”为指引，持续优化渠道结构，调整优化商业步行街门店选址，加速推进国内市场地标性商业综合体为主的直营门店建设，不断提升购物中心、百货商超等直营门店的占比及经营业绩。近年来，海澜之家品牌直营门店及加盟店的变动系公司结合市场环境、门店经营情况作出的优化调整，感谢您对公司的关注。

4、企业的可以无条件退货的海澜之家类的存货同比有所减少，是企业在供应商的议价能力减弱了吗，具体原因是什么

尊敬的投资者，您好，公司主品牌海澜之家的采购模式为“可退货为主，不可退货为辅”，其他品牌目前主要采用不可退货的采购合作模式。2021年末、2022年末、2023年末，公司服装连锁品牌存货中可退货商品的期末账面价值分别为534,989.80万元、620,906.58万元、720,453.41万元，可退货商品占服装连锁品牌存货账面价值的比例分别为71.24%、71.68%、84.81%。公司可退货商品的存货规模增加，不存在企业在供应商的议价能力减弱的情况。感谢您对公司的关注。

5、您好，周总，请问未来三年的现金分红回报计划是怎样的？又是一个新的3年周期。

尊敬的投资者，您好，公司历来重视股东回报，持续通过现金分红回报投资者，自公司重组上市以来累计现金分红超过百亿元。未来，公司的利润分配政策将兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；在公司盈利、现金流满足公司正常经营和中长期发展战略需要的前提下，优先采用现金分红的利润分配方式，并保持现金分红政策的一致性、合理性和稳定性。感谢您对公司的关注。

6、今年六月份以来,服装纺织板块的股票基本都经历了大幅下跌。请问公司对这个现象有什么看法。是单纯的金融市场波动,还是服装纺织行业有非正常情况发生,或者有长期看来不乐观的因素出现,或者有什么其他的因素影响?谢谢

尊敬的投资者，您好，二级市场股票价格受宏观政策、行业发展情况、市场波动、公司业绩等多种因素影响，公司提请投资者根据公司公开信息理性分析，

注意投资风险。未来，如国内经济增长承压，消费意愿与消费能力复苏受阻，服装消费作为可选消费将受到更为明显的影响。为此，公司将根据宏观环境、消费趋势不断优化产业经营，并在渠道优化、产品升级、供应链效率提升及营销创新等方面下功夫，增强公司防御行业风险的能力，努力为股东创造更多价值，感谢您的关注。

7、企业上半年收入和利润还算稳定，但是经营性现金净流量大幅下滑，原因是什么？

尊敬的投资者，您好，2024年半年度经营活动产生的现金流净额减少的原因主要系冬季产品备货支付的资金增加及收到的其他与经营活动有关的现金减少所致。感谢您对公司的关注。

8、感谢公司过去3年的慷慨分红，最近资本市场很多股票都下跌不少，包括服装板块都有不小的下跌幅度，咱们公司的估值已经非常之低，股息率非常高，如果此时回购注销股票，对公司股东长期有非常大的价值，请问公司有回购注销的考虑吗？

尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的建议，您所提及的宝贵意见公司会进行讨论分析。未来，如有回购方面的事项，公司会及时履行信息披露义务。

9、你好好周总，今年的消费市场普遍下滑，公司的线下收入也有下降，公司对未来的宏观经济预期以及消费复苏的前景是如何看待的？

尊敬的投资者，您好，2024年上半年，受国内消费信心恢复不及预期，零售消费整体承压等因素的影响，服饰作为可选消费品类，弱消费环境下表现相对较弱。下半年，居民收入及消费信心仍有待提升，公司将持续重视和关注公司价值和股东利益，顺应宏观经济环境、消费行业环境的变化，围绕行业高质量发展和国民生活所需，坚实确定走好每一步，通过不断迭代加固的产品力、深入人心的品牌力、高效协同的渠道力，实现公司持续稳健的高质量发展，以良好的业绩回报股东。感谢您对公司的关注。

10、公司是否与孟加拉国纺织企业有合作，孟加拉国近日的动荡是否对公司业务有影响

尊敬的投资者，您好，公司与孟加拉国纺织企业暂无业务合作，感谢您对公司的关注。

附件清单(如有)	无
风险提示	<p>以上如涉及行业预测、公司发展战略、公司未来计划等相关内容，不构成公司或公司管理层对投资者的实质承诺。公司指定信息披露媒体为《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》《证券日报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)，公司所有信息均以在上述指定媒体和网站披露的为准。敬请投资者注意投资风险。</p>