

证券代码：300729

证券简称：乐歌股份

乐歌人体工学科技股份有限公司

投资者调研接待记录表

编号：2025-001TZZ

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（请文字说明） <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	具体参与单位人员见附件
时间	2025年1月14日（周二） 11:00-11:30
地点	宁波市鄞州区首南街道学士路 436 号
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：虞浩英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024 年，由于外部环境发生变化及非经常性收益下降较多，预计可能触发归属于上市公司股东净利润同比下降 50%的披露要求，公司从审慎性角度出发，于 2025 年 1 月 13 日披露了《2024 年度业绩预告》，并就投资者提出的问题进行回复：</p> <p>1、请介绍 2025 年海外仓的扩仓计划？</p> <p>2024 年公司海外仓新开仓面积较多，同时行业整体处于大幅扩仓状态。主要原因是美国线上消费旺盛，电商渗透率不断提升，海外仓需求增多。公司 2024 年末海外仓库容率 70%左右，2025 年主要通过货架搭建等，释放库容，提升库容利用率，视情况可能小幅扩仓。</p> <p>2、请介绍分销业务开展情况</p> <p>公司积极探索新业务、新模式，搭建分销平台，以及相应的人员</p>

	<p>架构等，研发、IT、销售等人员增加较多，研发投入大幅增加，尚未盈利。2025 年仍处于分销业务培育初期，客户及工厂资源不断积累中。</p> <p>3、近期是否出现海外仓客户抢出口的现象？</p> <p>客户抢出口现象不明显，主要原因为跨境电商成本链条较长，关税仅影响其中的一环，还受到海运等其他成本影响，以及不同品类销售淡旺季不同，备货过多会带来较大的库存压力。</p> <p>4、请介绍 2025 年智能家居业务以及海外仓业务的重点工作？</p> <p>智能家居业务，围绕健康办公、智能家居场景下，扩新品，扩渠道，确保一定的收入增长；海外仓业务，将通过合理利用现有仓库、提升海外仓的库容使用率，加强精细化管理，提高海外仓利润率。</p> <p>5、请介绍海外仓快递折扣情况？</p> <p>公司的快递折扣依旧具有优势，同时通过规模化、精细化管理，保持中大件海外仓行业的头部地位。</p>
附件清单(如有)	电话会议参与单位及人员
日期	2025 年 1 月 14 日

附件：

电话会议参与单位及人员

序号	姓名	公司
1	屠亦婷	申万宏源
2	张文静	申万宏源
3	谢泽林	博时基金管理有限公司
4	冯喜建	博时基金管理有限公司
5	胡迪	嘉实基金
6	方榕佳	中金基金
7	邹煜莹	中金基金
8	徐卓楠	中金基金
9	费馨涵	汇丰晋信
10	郑小兵	汇丰晋信
11	王石千	鹏华基金管理有限公司
12	李韵怡	鹏华基金管理有限公司
13	张岩松	中银国际证券资产管理部
14	郭思捷	银华基金
15	姚竞远	长城基金管理有限公司
16	李巍宇	宝盈基金管理有限公司
17	刘春胜	华夏财富创新投资管理有限公司
18	赵晓媛	中融信托
19	温震宇	西部利得基金管理有限公司
20	黎晓楠	上海混沌投资（集团）有限公司
21	唐靓	浙商证券资产管理有限公司
22	赵一耕	华夏久盈资产管理有限责任公司
23	陈昭旭	中邮证券
24	毛宇翔	国泰君安
25	曾伟	浙商证券
26	应奇航	长江证券
27	曹倩雯	广发证券
28	李晨	信达证券
29	付诚成	上海卫宁私募基金管理有限公司
30	倪耿皓	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）
31	顾宝成	上海度势投资有限公司
32	李署	西藏青骊资产管理有限公司
33	赵万隆	九泰基金管理有限公司
34	虞利洪	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
35	韩立	睿胜投资
36	戴旅京	深圳正圆投资有限公司
37	Wentao Ni	上海大朴资产管理有限公司
38	姚铁睿	珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）