

证券代码：301276

证券简称：嘉曼服饰

北京嘉曼服饰股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-025

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	1、天风证券股份有限公司-孙海洋、任美伦 2、广州圆石投资管理有限公司-阳凤娟 3、国华兴益保险资产管理有限公司-王雅惟 4、高翊投资-陈燕璇 5、中信建投证券股份有限公司-刘岚 6、兴业基金管理有限公司-张诗悦 7、华安基金管理有限公司-王旭冉 8、安信基金管理有限责任公司-肖璇
时间	2023年10月31日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：程琳娜
投资者关系活动主要内容介绍	公司接待人员就与会人员提出的以下问题进行了逐一解答： 1、2023年第三季度扣非净利润发生变动的原因。 第一，第三季度电商平台的九九大促活动未达公司预期，导致电商渠道业绩有所下降。第二，费用增加所致。管理费用方面，公司已于2023年9月14日完成与暇步士原品牌方关于中国大陆及港澳地区的全品类IP资产交割。此次收购暇步士全品类IP资产所产生国际并购业务律师费、会计师事务所的财务尽调费用等一次性计入了9月份，导致第三季度管理费用有所增加。销售费用方面，公司在第三季度赞助了中国合唱大

	<p>赛、网球比赛等，导致销售费用也有所增加；第三，会计估计所导致。公司出于谨慎性考虑，按季度计提退换货和返利预期损失，预估的本年度退换货比例是依据上一年度实际发生的比率确定，2022年线下店铺由于客观原因停业时间较长、涉及区域较多，加盟商的业绩普遍受阻，公司为扶持加盟商的发展，临时给予了加盟商大力度的退换货比例和返利政策，导致在会计处理上第三季度的预计损失计提金额较高。</p> <p>2、各品牌毛利率的提升空间如何。</p> <p>公司认为未来品牌毛利率是有提升空间的。自有品牌水孩儿近两年已逐渐完成了品牌的升级改造，风格聚焦轻户外休闲，品质感和设计感均有提高，也运用了更多的功能性面料和新型工艺，在整体产品力提升的前提下毛利率尚有上涨空间。暇步士品牌公司在完成了大中华区全品类的收购后，将着力于品牌风格的聚焦以及品牌定位的把控，会在更多的细节方面体现出产品的品质感，加强品牌建设，从品牌整体层面进一步放大品牌价值，因此毛利率的稳定与提升也会是一个必然的结果。</p> <p>3、如何看待一个品牌线上线下价位不同的现象。</p> <p>线上线下价位不同的情况在行业内普遍存在，线上与线下的消费群体不同，对价格的敏感度也是不尽相同的。不少品牌线上渠道与线下渠道本身是两盘不同的产品，会有线上专供款，能较好地顺应不同的群体对品牌的需求。但是从品牌建设的长远角度分析，线上线下同款同价对品牌会有更积极的作用，一个品牌一盘货对于供应链来说是更有利的事，最重要的是消费者对品牌的认知会更加一致和精准，品牌力也能得到更有利和持续的展现，品牌也会有更加良性的发展。</p> <p>4、公司的库龄和周转情况如何。</p> <p>公司目前的库龄结构以近一年的存货为主，库龄结构较为健康。三季度末库存余额较大主要原因为货值较高的秋冬产品入库所致。并且相对于其他品牌，公司的国际零售代理品牌的单件货值较大，且代理模式本身周转速度相对于自产模式偏低。但总体来说，公司的存货情况既能支持公司销售增长的需求，存货余额也在健康合理范围之内。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年10月31日