

证券代码：301376

证券简称：致欧科技

编号：2024-002

致欧家居科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	具体参会人员名单见附件
时间	2024年4月19日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	供应链负责人 陈兴；董事会秘书 秦永吉；财务总监 刘书洲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2023 年主要财务状况？</p> <p>2023 年，公司全年实现营业收入 60.74 亿元，同比增长 11.34%；毛利实现 22.06 亿元，同比增长 27.77%；归母净利润实现了 4.13 亿元，同比增长 65.08%，归母扣非净利润 4.32 亿元，同比增长 71.78%；毛利率同比增长 4.7 个百分点，达到 36.32%，净利率增长 2.2 个百分点，达到了 6.8%。加权平均净资产收益率为 16.76%，同比增长 1.8 个百分点。基本每股收益是 1.08 元/股，同比增长 56.52%，每 10 股派息 5 元。</p> <p>2、品牌经营的策略思路如何？</p> <p>公司将集团主品牌SONGMICS HOME作为品牌归一化的方向，实现流量转化更集中、更高效。公司通过推出较有设计感的新品、系列化产品，加强SONGMICS HOME品牌传播力。</p>

但不会因为品牌归一化而改变总体品牌费用投入目标，三个品牌老品listing在原有账号上暂时不会变动。公司所有品牌都是在单一的公司账号下，这个账号下聚集了原来积累的IT资产等，对流量的转化或者品牌的推广有一定的促进作用。

3、未来如何进一步放大产品优势？

①风格化：公司以Ekho系列为例，产品以统一的设计语言和独特的设计风格带给消费者更好的视觉享受；②系列化：客户能够基于一种风格在多种品类上面进行选择。③性价比：公司并没有使用复杂或者昂贵的材料来实现风格化和系列化，产品本身可能跟市面上的款式在成本上并没有太大的差异，但是能够带来更好的视觉享受。

4、公司未来SKU不断扩张,如何进一步提高品类管理效率？

①公司增加 SKU 的逻辑核心在于加大单个 listing 下面产品布局的完整性，包括颜色、规格等，因此增加 SKU 可以进一步增大 listing 本身的销量和流量，保持头部坑位；②为削弱 SKU 增加之后对供应链的冲击，公司在进行系列化、标准化的整合，例如对五金配件、原材料、颜色等方面进行严格的统一，降低原材料采购等环节的成本和难度；③公司对整体运营能力较有信心，能保证有效周转；④信息化也是公司持续在建设的部分，除了原有的系统建设外，公司进一步将信息化建设延伸到供应商端，通过对供应商和公司的进一步拉通，提升公司对供应链各个环节更精确的把控。

5、公司哪些产品将向东南亚转移？

2024 年，公司计划将东南亚地区对美出货比例提高至 20%左右，降低关税成本对产品竞争力的影响。公司基本上是依照品类的重要程度大小往东南亚转移。公司优先集中头部品类做部分的转移，在短期内产生最大的效果。

6、欧线仓储优势及强化空间？

德国市场公司仓储的布局已经较为完善，但在欧洲其他国家还

有进一步的优化空间，公司增加在法意西前置仓的发货比例，进一步提升欧洲地区尾程履约时效及尾程费用优化。

7、公司发展较快的渠道有哪些？

公司增长最快的是第三方渠道，即除了亚马逊以外的其他三方平台，例如OTTO，是德国线上下线一体的商超平台，也成为公司B2C渠道的第二大平台。同时，独立站增长也不错，不过收入占比整体来看不高。独立站的在售产品件型偏中大件，客单价较高。独立站更有利于公司对产品进行系列化展示，效果更好，客户可能会一次性购买多个产品，连带购买多。

8、2024 年对墨西哥、澳大利亚市场的预期规划？

公司发展重点预计仍以欧美为主，欧美市场从规模到消费能力都是比较突出的，尤其是美国，公司的市场渗透率依旧存在较大提升空间，因此今年的资源会更多向美线倾斜。其他新兴市场的增速也非常不错，但销售额贡献不会那么高。

9、越来越多卖家选择出海，如何看待现在的竞争格局？

①目前看来，小卖家越来越难做，小卖家缺少竞争优势，无法完全通过低价进行同质化来竞争；②跨境电商的服务业态在完善，本地化落地需要长期经验积累、账号优势以及供应链优势沉淀；③跨境电商市场越来越大，中国越来越多企业出海能进一步提升整个市场份额，各个公司在大环境下有竞争力有成长，利用各自不同的商业特点、商业逻辑取得市场份额。

10、公司在海外竞争格局中的优势有哪些？

①偏大件产品出海一定要走自建仓配，公司在尾程账号的折扣上优势较大，新出海的卖家对致欧形成的冲击较小；②公司强势品类牢牢占据亚马逊的头部 listing，拥有较强的自然流量，节约推广费用并带来了销售转化，但新晋的厂商冲击头部 listing 非常困难；③中国的国内线上竞争的思路不能等同于海外线上市场的竞争，海外线上市场竞争，整个商业链条更长，复杂度更多，公司常年积累的经验能够让公司能够高效链接全

	<p>链条。</p> <p>11、家居家具产品需求端在 2024 年第一季度发生了什么变化？</p> <p>①海外大件产品需求随着海外仓库配能力提升而增长，以往大件需求受限于仓储条件，现在开始释放增量，这个是长线趋势；</p> <p>②短期的需求旺盛很大一部分来自于春节期间发货不足，导致 3-4 月需求旺盛。</p>
附件清单(如有)	参会人员名单
日期	2024 年 4 月 19 日

附件：

参会人员名单

序号	姓名	公司
1	宁丰	富国基金
2	房昭强	富国基金
3	顾飞飞	富国基金
4	郭斐	交银施罗德
5	张晨	交银施罗德
6	袁建军	汇添富
7	詹杰	汇添富
8	田文舟	广发基金
9	刘娜	广发基金
10	李璞	鹏华基金
11	林伟强	鹏华基金
12	周少博	宏利基金
13	何竞舟	华夏基金
14	何杰	平安基金
15	叶芊	平安基金
16	关山	融通基金
17	常宁	华商基金
18	张璐婷	易方达基金
19	虞秀兰	招商基金
20	孟禾	景顺长城
21	尤丹倩	南方基金
22	王晴	诺安基金
23	曾丹妮	信达澳亚
24	涂海强	中银基金
25	曹敏	鹏扬基金
26	林晓枫	光大保德信基金
27	汪达	金鹰基金
28	李珍妮	天弘基金
29	刘亮	长信基金
30	朱辰菲	长信基金
31	姜涵予	兴业基金
32	廖欢欢	兴业基金
33	翁公羽	兴银基金
34	朱怡丞	永赢基金
35	徐小勇	长安基金
36	钱文礼	长盛基金
37	赵万隆	九泰基金
38	曾文传	中航基金

39	高坤	东兴基金
40	尹晶	方正富邦
41	程卉超	合煦智远
42	蒋一新	中泰证券资管
43	孙浩中	中信保诚基金
44	卫辛	中银资管
45	陈乐天	中银资管
46	徐唯俊	平安养老
47	云昀	信泰人寿
48	王晶	平安资管
49	叶一非	人保资产（上海）
50	刘亚纬	太平资产
51	郑蕾	泰康资产
52	胡纪元	长城财富
53	江维	长城财富
54	钱旖昕	招商信诺
55	臧怡	中意资产
56	孙婉宁	中邮资管
57	吴瑾	Neuberger Berman
58	李文琳	UBS
59	闫慧辰	红杉资本
60	冯潇	华泰资管
61	周子豪	中金资管
62	戴小西	贵诚信托
63	王树娟	东方自营
64	刘岚	中信建投
65	张毅	coreview
66	JieruGong	Hover4pi-
67	谢兵	淡水泉
68	王晓璇	合远投资
69	黄颖峰	贝溢投资
70	唐谷军	东方睿石
71	张晓艳	海宸投资
72	庄莹	和谐汇一资产
73	韩骋	健顺投资
74	吴洁	蓝墨投资
75	刘军港	留仁资产
76	王蒙	明河投资
77	孙勇	明世伙伴基金
78	黄俊豪	纽富斯投资
79	陈静	盘京投资
80	马欣	盘京投资
81	张云	磐厚动量

82	洪嘉蓉	融创智富
83	岳路路	山楂树甄琢
84	董智薇	同犇管理
85	赵梓峰	途灵资产
86	王俊韬	永安国富
87	陈竞	于翼资产
88	戴旅京	正圆投资
89	蔡方羿	长江证券
90	米雁翔	长江证券
91	李锦	长江证券
92	秦意昂	长江证券
93	于健	财通零售
94	濮阳	东北证券
95	王树娟	东方证券
96	阳靖	东吴证券
97	吴劲草	东吴证券
98	马萤	方正证券
99	李珍妮	方正证券
100	曹倩雯	广发证券
101	林昕宇	国海证券
102	张杨桓	国金证券
103	尹新悦	国金证券
104	郭家玮	国联证券
105	邓文慧	国联证券
106	姜文镪	国盛证券
107	陈笑	国泰君安
108	于海楠	国泰君安
109	罗乾生	国投证券
110	刘夏凡	国投证券
111	王兆康	国信证券
112	郜子娴	国元证券
113	吕科佳	海通证券
114	张诗宇	华泰证券
115	徐晴	华西证券
116	许光辉	华西证券
117	徐林锋	华西证券
118	骆扬	开源证券
119	蒋奕峰	开源证券
120	吕明	开源证券
121	杜嘉欣	民生证券
122	徐皓亮	民生证券
123	黄莎	申万宏源
124	张毅	兴业证券

125	李星馨	招商证券
126	赵中平	招商证券
127	曾伟	浙商证券
128	李欣	浙商证券
129	史凡可	浙商证券
130	吕沛航	中金
131	刘玉雯	中金
132	张芸杰	中金
133	张舒怡	中信建投
134	黄杨璐	中信建投
135	叶乐	中信建投
136	肖昊	中信证券
137	冯博佳	中信证券
138	姚正阳	中信证券
139	郭韵	中信证券
140	龙羽洁	中原证券