

证券代码：002572

证券简称：索菲亚

索菲亚家居股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20190425

投资者关系活动类别	<input 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（电话沟通会）
参与单位名称及人员姓名	长江证券-索菲亚 2019 年第一季度业绩说明电话会议
时间	2019 年 04 月 25 日下午 20：00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p>情况介绍：</p> <p>公司董事会秘书简要介绍了公司 2019 年第一季度经营业绩情况，公司已于 2019 年 4 月 26 日披露了《2019 年第一季度报告》，2019 年第一季度公司实现营业收入 11.85 亿元，同比下降 4.67%；归属于上市公司股东的净利润 1.07 亿元，同比增长 3.69%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 0.79 亿元，同比下降 18.32%。</p> <p>问答环节：</p> <p>1、一季度所得税率下降的原因？</p> <p>回复：黄冈子公司取得了高新技术企业资格，去年一季度是按照 25% 计提的，今年是按照 15% 的比例计提的。另外，司米略有盈利，计</p>

提了递延所得税资产。

2、司米橱柜开店的情况？

回复：司米一般年初开店多，下半年开店较少，另外，因为开司米独立店经营成本会比较高，所以目前司米更多的是开在大家居店里，每个索菲亚店里也有 2-3 套橱柜产品，未来融合是大趋势。

3、一季度综合毛利率下降，但衣柜较同期略长的原因？

回复：主要是产品结构发生变化，一季度高端产品比例提升，高端产品毛利率较高，进而拉升了衣柜的毛利率；另外也通过合理的排单排产减少费用、对原材料的充分利用、利用软件进行优化以及对工人的合理控制以减少费用。

4、一季报客户购买柜子的数量是多少？

回复：去年全国大概 5 个柜子，目前 5.1 个柜子，略有提升，另外还有产品结构改善的影响。

5、2019 年衣柜增长的预期？

回复：衣柜的目标是双位数的增长，其中大宗预期 50%-60% 的增长。一季度地产比较淡，目前我们大宗一季度占比是 10%，预计全年的占比还会上升。

6、大家居店的效果？选址的标准？

回复：目前大家居店的坪效还在爬坡期，我们大家居店基本都开在建材城等，一般不会考虑开在商场，会选择专业的家装卖场。

7、大宗业务的客户结构情况？大宗业务开展模式？

回复：主要是恒大、保利等大的地产商，我们主要是跟全国前 50 地产商签订战盟。但考虑到收款和利润率风险情况，我们也会控制大

宗业务。目前大宗业务主要是由工厂直接签单。

8、三四月的促销活动情况？全年毛利率的预判？

回复：三四月份接单挺好的，三月促销活动的周期可能比较长。增速最快的是县级市，地级市经过去年的调整，今年增速也还不错。增值税率下降，对毛利率应该有一些帮助，全年来看，毛利率应该还是比较平稳，上半年可能有一些压力。

9、公司如何与整装公司合作？

回复：公司主要鼓励经销商去与整装合作，经销商给整装的返点，公司有一定的补贴。另外，在公司层面也有跟全国性的整装公司合作，比如橙家、爱空间等。我们有成立一个新渠道部，专门做整装、家装以及拎包入住等渠道。

10、橱柜的经营情况？

回复：衣柜没有逼的太紧，首先是考核衣柜的营销人员，需要捆绑一定比例的橱柜；目前是三个品类一起搞活动，经销商重合度比较高也比较方便搞活动。目前一些橱柜经销商开始赚钱了，慢慢的也愿意投入了。

11、家居家品和木门的毛利率下降原因？木门的营销策略？

回复：家具家品主要跟套餐的推广有关。木门为了打开销路，从去年下半年就推了爆品等，推爆品主要是考虑到木门前期投入很大，目前折旧费用很高，我们希望推爆品走量来降低固定投入的压力，但是一季度走量不多，预计下半年木门毛利率会有所提升。现在木门已改叫索菲亚木门了，未来会以大家居店和融入店为主。

12、应收账款同比增长较高，但收款只下降3个点的原因？

	<p>回复：大宗占比提升导致应收账款同比增长较多，但是跟年初相比并没有增长很多，另外我们零售端收款还是比较多。</p> <p>13、电商的运营情况？</p> <p>回复：目前公司负责电商的运营，引流成本是公司负责的。公司考核经销商的转化率，如果转化率达到 16%，就不用收费，否则是会收费的。</p> <p>14、19 年还有新的促销政策？</p> <p>回复：一般每个季度都有一些新的套餐，但出厂价格不会再降，终端价应该也不会降，目前价格已经比较具竞争力。</p>
日期	2019 年 04 月 25 日