

证券代码：300591

证券简称：万里马

广东万里马实业股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称及人员姓名	东方马拉松资管 罗骥，金鉴资管 叶华杰、喻玉龙，融悦私募基金 黄耀贵，上海文谛资管 易智，海蓝宝私募基金 柯宏伟，银河证券 宁锡明
时间	2023年9月26日下午
地点	广东省东莞市长安镇建安路367号
上市公司接待人员姓名	董事长林大洲、财务总监许晓敏、董事会秘书苏继祥
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事长林大洲先生和董事会秘书苏继祥先生介绍了公司基本情况。随后，许晓敏女士介绍了公司2023年半年度报告情况。今年上半年，公司实现营业收入2.55亿元，同比增长15.38%；归属于上市公司股东的净利润484.81万元，同比扭亏为盈。经营总体稳中向好，营收恢复较快增长。</p> <p>（以下为问答环节）</p> <p>问：公司各产品毛利率都是多少？毛利率是否还有提升空间？</p> <p>答：截至2023年半年度，公司皮革及纺织制品毛利率为17.89%、护肤美妆毛利率为27.97%、快消品毛利率为19.43%。在生产制造方面，公司通过智能制造升级建设项目实施，有效节约人力成本，促进研发、管理、生产、制造的智能化、自动化、信息化，推动公司向智能制造转型升级。随着产品规模效益显现后生产成本会有更进一步提升空间。</p> <p>问：当前露营经济等新理念与新生活方式仍在不断产生与发酵，请问公司对此有何规划？公司的单兵装备例如单兵帐篷能否转为民用？</p> <p>答：公司研发了包括单兵帐篷、防弹衣、防弹头盔在内的单兵防护装备。露营经济是疫情期间发展并流行起来的生活方</p>

式。疫情结束后，帐篷、睡袋等露营装备的需求量已经迎来进一步的改观。目前公司在帐篷、睡袋方面的绝大部分产能已投入军警产品生产。未来，公司将深度结合军民融合战略，持续布局特种防护类产品，加快研发成果相互转化。

问：目前公司军品竞争格局如何？行业前景怎么样？军品订单交付周期多久？收款周期大概多长？

答：目前，我国军警产品主要由客户采用公开招标方式向市场采购。防弹衣及防弹头盔在不同的使用场景下具有不同的保质期。通常来说，防弹衣及防弹头盔存在一定的使用寿命，在战略备库的条件下其使用寿命可适当延长。在使用期限内，防弹衣及防弹头盔的防弹性能会因老化而相应降低，需淘汰更新。因此，防弹衣与防弹头盔市场空间大，而且具有持续更新的需求，其市场前景良好。军品订单一般数量较大履行周期较长，收款周期一般在6个月左右。

问：军品采购招投标是否有固定时间？

答：军品采购招投标在每年上半年三四月分较为集中，下半年一般也会有较大规模的招投标。其余小规模招投标，全年分布比较均匀。

问：公司过往3年净利润为负的原因是什么？

答：对于团购渠道业务，受超预期因素冲击影响，对公司团购客户的招投标工作影响较大。团购渠道招标规模下降，军品订单不足。其次，对于直营和加盟渠道，经济下行导致整体消费需求疲弱，各大商场、购物中心以及街边商铺等客流大幅减少甚至关店，线下渠道客流大幅下滑，对公司直营渠道和代理加盟渠道店铺销售也造成了较大影响。另外，公司根据企业会计准则和相关政策规定计提了资产减值损失。

问：公司目前大股东质押情况如何？

答：截至目前，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的质押比例为18.03%，整体质押比例不高，不存在平仓风险或被强制过户风险。

问：公司目前对两大电商子公司怎样定位？

答：公司控股子公司广州超琦为综合性电商平台，以代运营为主。杭州宇岛主要为直播电商。目前两家子公司运营团队均为自有团队，两个团队间可充分配合为品牌赋能，产生协同效应。

问：公司未来在并购上有什么重点方向？

	<p>答：目前公司使用的防弹材料以芳纶、超高分子量聚乙烯及高性能陶瓷为主。未来公司将抓住军民融合的有利时机，围绕做大做强主营业务的战略目标，寻求同行业、上下游或新材料企业做适当的收购兼并，不断扩大企业规模和实力，实现协同发展。</p> <p>问：公司目前代运营很多优秀的品牌，下半年会有什么重要的动作？</p> <p>答：2023上半年，公司新签了美的等国际国内知名品牌。公司子公司杭州宇岛科技有限公司相继获得了美的、施丹兰、天谱乐食等境内外知名品牌的授权。2023年7月，杭州宇岛同资生堂此前签订的《欧珀莱化妆品网络销售特约经销合同》进一步续签10年，延至2032年12月31日。目前公司还在持续拓展其他新品牌，以期不断增强公司赢利能力。</p> <p>问：公司未来的发展战略如何？</p> <p>答：2023年下半年及未来几年，公司将纵深执行团购业务的战略布局，结合国家强兵、精兵路线和军民融合发展战略，推进团购业务与军民融合深度发展。继续深化军工单兵防护板块，持续投入研发，挖掘新的业务增长点，增强公司竞争能力；在时尚品类方面，不断探索新兴营销渠道，与团购业务双向发力。</p>
附件清单	无