

慕思健康睡眠股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-005

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 <u>2023年第三季度报告解读交流会</u></p>
<p>活动参与人员</p>	<p>浙商证券、申万宏源证券、国金证券、华创证券、中信建投证券、融通基金、华泰柏瑞基金、华富基金、国联安基金、国寿安保、中意资产、招商信诺、淡水泉等 82 位机构投资者，具体内容详见附件 1：调研人员信息表</p>
<p>时间</p>	<p>2023 年 10 月 27 日</p>
<p>地点</p>	<p>广东省东莞市厚街镇厚街科技大道 1 号公司会议室</p>
<p>上市公司人员姓名</p>	<p>董事会秘书：赵元贵；证券事务代表：杨娜娜</p>
<p>形式</p>	<p>电话会议</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>一、董事会秘书赵元贵介绍公司经营情况</p> <p>（一）2023 年前三季度主要财务指标</p> <p>2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 38.05 亿元，同比下降 8.38%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.18 亿元，同比增长 21.44%；经营活动产生的现金流量净额 12.84 亿元，同比增长 12.69 倍；毛利率 50.79%，同比增长 4.32pct；净利率 13.62%，同比增长 3.34pct。</p> <p>2023 年 1-9 月，公司销售费用/管理费用/研发费用/财务费用分别为 9.99/2.22/1.35/-0.45 亿元，较上年同期分别增长-4.93%/-6.43%/25.17%/-594.94%。</p> <p>截至 2023 年 9 月 30 日，公司总资产为 71.40 亿元，同比增长 22.78%；归属于上市公司股东的所有者权益为 44.81 亿元，同比增长 2.77%。</p>

（二）2023 年第三季度主要财务指标

2023 年 Q3，公司实现营业收入 14.06 亿元，同比增长 0.33%，剔除欧派直供业务影响后同比增长 16.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.63 亿元，同比增长 37.43%；毛利率 50.98%，同比增长 3.70pct；净利率 11.57%，同比增长 3.12pct。

（三）2023 年前三季度经营分析

2023 年前三季度收入略降但净利润大幅提升的原因：①营业收入同比下降主要系终端消费恢复不及预期导致渠道订单下滑，以及公司终止直供欧派苏斯品牌业务共同影响所致，若剔除直供欧派业务影响，营业收入同比增长 4.88%；②低毛利直供欧派业务的减少以及高毛利新品的推出带来的产品结构优化、原材料价格同比下降、精减低效产品等因素共同影响下，毛利率显著提升，同比增长 4.32pct；③通过精益化管理，持续降本增效显著，期间费用同比下降。

二、交流环节**1、2023 年前三季度公司各渠道营收情况及变动原因分析。**

回复：2023 年 1-9 月，公司经销/电商/直供/直营渠道实现收入分别为 28.99/6.40/1.42/1.03 亿元，同比分别变动 4.70%/23.35%/-76.57%/-54.37%。①经销渠道营收增速由负转正，主要系公司积极推行套餐销售策略、推出各项促销活动以及门店重装形象提升等带动销售增长所致；②电商渠道营收大幅增长，主要系公司持续加大对天猫、京东、抖音三大主要电商渠道的资源投入，加大短视频直播种草引流活动力度，以及新爆品推出等共同影响所致；③直供渠道营收大幅下降，主要系公司终止直供欧派苏斯品牌业务所致；④直营渠道营收大幅下降，主要系公司将上海、深圳等地的直营门店业务转经销商经营所致。

2、2023 年前三季度研发费用及财务费用较去年同期变动幅度较大，具体原因是什么？

回复：2023 年 1-9 月，公司研发费用/财务费用分别为 1.35/-0.45 亿元，较上年同期分别增长 25.17%/-594.94%。研发费用增长，主要系公司持续加大定制家居及智慧睡眠业务研发投入所致。财务费用大幅减少，主要系公司积极推行降本增效措施，提高银行承兑汇票结算比例，提升资金使用效率；募集资金到账；

	<p>部分经销商短期授信和直供欧派业务减少导致应收账款减少，综合使得公司现金流有较大幅度增长，银行利息收入增加所致。</p> <p>3、截止 2023 年 9 月 30 日，公司账面货币资金为 38.08 亿元，现金较为充足，但仍有未偿还短期借款 1.93 亿元，请问借款用途是什么？</p> <p>回复：为保障资金收付的高效和提高资金使用效益，公司向银行申请了具有融资成本优势的短期借款，充裕公司流动资金的同时也保持了与银行良好的授信合作关系。</p> <p>4、公司 2023 年 V6 大家居门店新开店情况，公司门店重装情况，以及公司整体门店情况如何？</p> <p>回复：报告期内，公司采取稳健、有质量的开店模式，以提高门店店效、人效，提高客单值。截止报告期末，公司 2023 年新开 V6 大家居门店 110 家、重装门店 663 家，整体门店数量微增。</p> <p>5、公司 2023 年四季度经营计划？</p> <p>回复：2023 年四季度，公司将通过一系列联合营销活动、双十一/双十二大促、多维度经销商赋能等，全力保增长、促有质量的发展，预计 2023 年四季度将延续 3 季度环比持续增长的态势。</p> <p>本次投资者调研活动采取线上及现场会议形式，其中线上参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附</p>	<p>无</p>

证券代码：001323

证券简称：慕思股份

件)	
----	--

附件 1:

调研人员信息表

序号	姓名	机构名称	序号	姓名	机构名称
1	ClaireYu	POINT72 HONG KONG LIMITED	42	刘昌慧	上海信实固信资管
2	Dylan Chu	POINT72 HONG KONG LIMITED	43	苏萌	申万宏源
3	石础	北信瑞丰基金	44	魏雨辰	申万宏源
4	李晗	创金合信基金	45	黄莎	申万宏源
5	林盛蓝	淡水泉	46	屠亦婷	申万宏源
6	马莹	方正证券	47	陈梦	首创证券
7	万宇昕	方正证券	48	刘洁冰	太平洋轻工
8	柳政甫	方正富邦	49	梁缘	天风证券
9	尹佳瑜	观富资产	50	孙海洋	天风证券
10	曹倩雯	广发证券	51	王晨曦	万家基金
11	林昕宇	国海证券	52	赵兰亭	西南轻工
12	杨蕊菁	国海证券	53	邹军辉	先锋基金
13	尹新悦	国金证券	54	刘鹭飞	湘财基金
14	楼枫烨	国联安基金	55	陈婷婷	星泰投资
15	张彤	国盛轻工	56	储天舒	兴业证券
16	丁博	国寿安保	57	王凯丽	兴业证券
17	周雨婷	海南旗泓私募基金	58	朱禹桥	阳光资管
18	万思华	杭银理财	59	章鹏	野村东方国际
19	季宇	泓德基金	60	陈竞	于翼资产
20	刘一怡	华创证券	61	蔡方羿	长江证券
21	刘佳昆	华创证券	62	应奇航	长江证券
22	朱程辉	华富基金	63	钱旖昕	招商信诺
23	张天放	华美国际	64	毕先磊	招商证券
24	莫倩	华泰柏瑞基金	65	王鹏	招商证券
25	李羿璇	华泰证券	66	陈秋露	浙商证券
26	刘思奇	华泰证券	67	傅嘉成	浙商证券
27	宋姝旺	华西证券	68	史凡可	浙商证券
28	李小真	巨杉资产	69	陈姗姗	浙商证券自营
29	骆扬	开源证券	70	谢华	中海基金
30	董莹	开源证券	71	刘玉雯	中金公司
31	梁霄	募加和私募基金	72	张雅茜	中金公司
32	谭雅轩	民生证券	73	郭美鑫	中泰证券
33	杨宇东	民生证券	74	万欣怡	中泰证券
34	杨伊淳	明河投资	75	黄杨璐	中信建投证券
35	宁乔	明世伙伴基金（珠海）	76	刘岚	中信建投自营
36	赵炙阳	南土资产	77	郭韵	中信证券

证券代码：001323

证券简称：慕思股份

37	朱维楨	磐厚动量	78	何亦嘯	中信证券
38	李署	青骊资产	79	陈佳欢	中意资产
39	施桐	趣时投资	80	杨维维	中邮证券
40	姚一鸣	融通基金	81	孙婉宁	中邮人寿
41	刘仁建	上海人寿	82	周志浩	众安保险资管