

附件二：投资者关系活动记录表格式

证券代码： 002404

证券简称： 嘉欣丝绸

浙江嘉欣丝绸股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024011

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 checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 线上调研
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 王立平、求佳峰 广发基金 龚路成 海富通基金 赵冰沙 中泰证券 吴思涵 泊通投资 庄臣 浙商证券 詹陆雨、李陈佳、周敏
时间	2024 年 5 月 21 日
地点	嘉欣丝绸广场、嘉欣丝绸工业园、腾讯会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 郑晓 证券事务代表 李超凡
投资者关系活动主要内容介绍	交流公司发展情况（以调研机构提问，公司回答的方式展开） 一、交流问答 问题一：公司业绩较为稳定，竞争优势主要是什么？ 答：公司从事丝绸主业四十余年，以丝绸外贸业务为龙头，拥有完整的丝绸产业链，工贸一体和多年积累的优质客户群体，为公司的竞争优势；公司拥有超过 300 人的外贸营销团队，出口产品以时尚女装为主，产品定位“高端化、时装化、

差异化”，多年来积累了一批粘度较高的国际品牌客户，“嘉欣丝绸”是国际丝绸行业上较为知名的企业品牌；公司拥有较为完整的丝绸产业链，具备较强的营销能力和生产能力，和单一的外贸公司或生产型企业相比，工贸一体的优势非常明显；同时，公司在研发设计上具备一定的优势，与客户深度合作，参与到客户的产品开发中去，客户粘性和议价能力持续增强。

问题二：服装供应链向东南亚转移对公司的影响怎样？

答：服装供应链向东南亚转移，全球化的趋势对行业龙头企业是个机会，公司在海外产能布局时相较于行业内中小企业具备更大的资金、人才和管理优势。公司从 2019 年开始在柬埔寨、缅甸等地进行海外供应链布局，采取“筑巢引凤”策略，向客户推介公司的海外工厂，今年投产的柬埔寨服装生产基地将新增产能 600 万件，柬埔寨基地的年目标产能可达到 1000 万件，未来产能占比将达到 40%。此外，公司采取“借鸡生蛋”策略，在柬埔寨等东南亚地区开发定点外协工厂，可以进一步消化增量订单。

问题三：公司服装的产能及产能利用率有多少？

答：公司 2023 年的服装产能在 1400 万件左右，柬埔寨服装生产基地建设完成后，年产能将超过 2000 万件；产能利用率保持了较高的水平，近两年都保持在 90%左右。

问题四：公司近几年的业绩走势是怎样的？对今年的服装出口市场有怎样的判断？

答：公司外贸出口在 2022 年处于历史高位，2023 年下半年终端市场面临一定的库存压力，订单有所减少，2024 年一季度订单开始恢复增长，一季度公司的营业收入和扣非净利润

增长都超过了 20%，外贸业务呈现了较好的发展势头，根据目前在手订单情况，公司对今年的服装外贸形势看好。

问题五：公司内销品牌的运营情况如何？

答：公司的内销品牌主要是具有百年历史的中华老字号“金三塔”，在天猫、京东等主流电商平台的单品排名靠前；丝绸自带国风，“金三塔”品牌在产品设计中加入国风元素，推出的新中式系列产品得到了市场的良好反馈，呈现了不错的发展势头；

问题六：茧丝绸原料价格高位运行对公司的影响，以及后期走势的判断是怎样的？

答：茧丝原料持续在高位运行，对公司整体效益具有积极影响。公司的产业链较长，价格上涨后库存原材料会产生部分收益；价格上涨会刺激行业内企业交易和备货，提升金蚕网供应链平台的交易规模和自营贸易额。

茧丝行情从供给和需求两端分析：从需求端看，随着国潮风的兴起以及蚕丝被的消耗量增加，丝绸消费客群的年轻化，导致丝绸的市场规模有所增长；从供给端看，受到其他农产品的比价效应以及桑叶污染问题，茧丝增产存在难度。在供给端和需求端因素的叠加影响下，茧丝价格总体上会保持高位运行。

问题七：公司比较注重股东回报和投资者权益的维护，现金分红政策是否会保持稳定？回购的股份注销了吗？

答：公司管理层非常重视对投资者的回报，上市以来累计分红达 12.84 亿元，超过了公司市场募集资金总额，现金分红占净利润的比例和股息率都比较高。多年来分红政策稳定，未来也会延续高现金分红的利润分配政策，让投资者分享到

	<p>公司发展的成果；前期回购的 1762 万股股份已于近期完成注销，占总股本的 3.05%，回购注销有利于提高每股收益，和现金分红一样，也是提高公司投资价值的重要举措。</p> <p>问题八：公司五金业务的情况是怎样的？</p> <p>答：公司的五金业务从服饰五金延伸发展而来，子公司优佳金属现已发展成为高端汽配、智能家居、新能源产业的精密五金部件研发、生产企业，为国家高新技术企业，近年来业绩稳定，发展势头良好。优佳金属的子公司天欣五金与宜家集团的合作紧密度较高，为宜家集团全球优先级供应商之一，具备参加宜家集团全球核心供应商大会资质。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2024 年 5 月 21 日</p>