

证券代码：301376

证券简称：致欧科技

编号：2024-004

**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8月23日-2024年8月26日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	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、如何预期下半年盈利能力？</p> <p>公司 2024 年下半年盈利能力的增长举措分为两个短期举措和三个长期举措，短期举措一是本价联动，公司拟通过价格的调整，转移一部分成本和费用上涨，实时监控产品的销售转化和市占情况，寻找收入和利润的平衡点。二是抓住新流量，公司下半年会重点发展 Temu 渠道，公司于今年 3 月开放美国半托管，今年 8 月份开通了 Temu 欧洲半托管，整体的订单增速较为可观，有望带来新的收入利润增长点。</p> <p>长期来看，一是在产品采购成本方面，公司将进一步提升供应链向东南亚转移的转移力度，从东南亚出货到美国的到仓成本较低，随着后续采购量持续加大，改善的效果会更明显。二是二级物料降本，公司通过我们自己的规模量向二级供应商（如板材供应商）招标，公司完成招标后，一级供应商使</p>

用我们集中招标价格进行采购，降低产品采购成本。同时我们也会做一些包装体积的优化和提升供应商效率的改善。

三是尾程费用的优化，今年上半年美线毛利率改善部分原因来源于公司完成美国五仓布局带来的美线自发比例的提升，下半年将继续提升自发比例，盈利能力将进一步改善。

2、请介绍公司新品策略及费用投放的规划？

公司今年是新品集中爆发的一年，我们年初新品收入规划目标为 10%，预计全年的新品收入将超过 10%。新品占比的提升也将带来很多影响，一是带来营业收入增速的提升，二是带来广告费用投入的提升，目前广告费用占营收的比例已提升至 4%，下半年来看，大量的新品已过爬坡期，广告投放不会像上半年那么密集，对财务数据的好转会有所贡献。

3、公司上半年的高增长更多是来源于行业景气还是公司自身的增长？

首先从三方监控数据来看大盘的需求变动情况，单看我们做的品类，亚马逊大盘有些个位数的上下波动。另外，亚马逊披露的 Q2 财报显示三方卖家的同比增速在 13% 左右。

我们的增速为 40%，主要原因：一是从收入结构来看，公司主要业绩增长来源于新品和次新品，给收入增长带来了一定的支撑作用；二是从市场结构来看，公司作为全流程管理体系较为完善的大卖，针对海运费上涨、亚马逊分仓备货规则改变、流量费用提升等运营的抗压能力更强，从而取得了更多的市场份额。

4、公司北美地区营收增速第二季度超过第一季度的原因？

①产品策略上聚焦 top 类产品品类，运营策略和营销策略进行了对应的调整，市占排名进一步提升；

②美国多仓布局完成提升自发比例降低产品成本提升了价格上的竞争优势；

③渠道上 Temu 平台三月开启半托管后带来了新的业务增

量，同时公司加大美国亚马逊 VC 投放力度也带来了较快的增速。

④北美地区包括了墨西哥市场，墨西哥市场是去年下半年开售的，墨西哥市场整体增速也较快，进一步提升了北美地区的营收增长水平。

5、公司会考虑去开发市场容量更大的大件品类么？

公司的品类扩张逻辑是参考宜家的产品规划路径，公司目前大品类聚焦于家具产品、家居产品、运动户外、宠物产品四大类，但拆到三级目录就 100 多个，整体体量还偏少，公司没有选择急速扩张，主要由于从成本角度来说，美国市场公司 FBA 的发货比例偏高，尾程配送价格较高，二是美国全额缴纳关税公司产品采购成本较高，同时公司整体品类扩张策略偏谨慎。

未来，公司还是会朝着“线上宜家”这个全场景化家居去发展，公司将根据自身的发展阶段，适时来推进产品扩张。

6、公司品牌归一化的进度如何？

品牌归一化是公司一个长期的策略，随着公司产品精细化的发展及品牌观念的加强，公司希望将所有的资源聚焦统一，2024 年 SONGMICS HOME 作为公司主品牌在亚马逊原账号上成立了独立的品牌店铺，另外每个子品牌下都附有“By SONGMICS HOME”的标语，逐步培养主品牌的消费者心智。

7、向东南亚转移的供应商是当地本土化的供应商还是配合我们迁移过去的供应商？

供应商大概可以分为两种，一是国内本身有工厂，我们跟国内的工厂有合作，工厂主动迁去了东南亚，这部分供应商合作起来较为顺畅，第二种是中国人在当地投资建厂，当地的标准与国内的工艺有些差异，合作起来就需要一定时间的磨合，当地工厂老板认识到跨境电商的趋势，也在慢慢配合调整。

	<p>8、公司独立站有翻倍的增长，主要原因是什么？</p> <p>首先，公司之前对独立站渠道没有特别的重视，在发展过程中意识到独立站的战略意义，在去年年底开始对该渠道单独备货，备货充足后其缺货率有了改善，二是海外一部分消费者喜欢选择在独立站进行购物，同时独立站能够满足整合营销并形成关联购买，独立站的客单价较高，另外，独立站作为公司推新平台，今年新品较多，也带来了新的增量。</p>
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2024年8月23日-2024年8月26日

附件：

参会人员名单

序号	姓名	机构
1	关山	融通基金管理有限公司
2	刘亮	长信基金管理有限责任公司
3	袁颖	苏州维新力特创业投资管理有限公司
4	谢泽林	博时基金管理有限公司
5	王晓璇	上海合远私募基金管理有限公司
6	张晨	交银施罗德基金管理有限公司
7	任选蓉	兴华基金管理有限公司
8	盧毅	浙商国际金融控股有限公司
9	刘颖飞	平安银行股份有限公司
10	聂嘉雯	华富基金管理有限公司
11	陈思远	银华基金管理股份有限公司
12	陈凯南	北京国际信托有限公司
13	邱海威	上海国际信托有限公司
14	戴佳敏	中航信托股份有限公司
15	杨思源	深圳前海恒辉资产管理有限公司
16	卢晓冬	深圳前海君安资产管理有限公司
17	陆文博	Fountainbridge Advisor Limited
18	廖克銘	IGWT Investment 投资公司
19	余音	复通(山东)私募投资基金管理有限公司
20	李晟	青岛金光紫金创业投资管理有限公司
21	龚佳杭	少年资本
22	范军辉	才华资本管理有限公司
23	高坤	东兴基金管理有限公司
24	吴志锋	上海翰潭投资管理有限公司
25	毕微	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
26	严俊	江西楠桦新型材料有限公司
27	刘倩瑜	厦门风华少年私募基金管理有限公司
28	赵宇	厦门风华少年私募基金管理有限公司
29	张晓	上海翀云私募基金管理有限公司
30	卜乐	深圳市东方马拉松投资管理有限公司
31	黄敏颖	横琴未来感基金管理中心(有限合伙)
32	汪晨曦	上海牧鑫私募基金管理有限公司
33	张春龙	海南君阳私募基金管理有限公司
34	唐靓	浙江浙商证券资产管理有限公司
35	王向阳	上海棒杰私募基金管理有限公司
36	董智薇	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
37	张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
38	庄莹	上海和谐汇一资产管理有限公司
39	邬胜波	上海盛宇股权投资基金管理有限公司

40	林静	西部利得基金管理有限公司
41	郑路	朱雀基金管理有限公司
42	王超	上海启泰私募基金管理有限公司
43	张雪川	海森堡资本管理有限公司
44	梁悦芹	深圳市兴亿投资管理有限公司
45	盛成	青岛城投嘉御股权投资基金(有限合伙)
46	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
47	许高飞	广州睿融私募基金管理有限公司
48	隋阳	佛山市东盈投资管理有限公司
49	史凡可	浙商证券股份有限公司
50	曾伟	浙商证券股份有限公司
51	陈秋露	浙商证券股份有限公司
52	曹倩雯	广发证券股份有限公司
53	张雨露	广发证券股份有限公司
54	米雁翔	长江证券股份有限公司
55	应奇航	长江证券股份有限公司
56	李锦	长江证券股份有限公司
57	秦意昂	长江证券股份有限公司
58	刘玉雯	中国国际金融股份有限公司
59	吕沛航	中国国际金融股份有限公司
60	张群心	中国国际金融股份有限公司
61	邹煜莹	中国国际金融股份有限公司
62	陈笑	国泰君安证券股份有限公司
63	李星馨	招商证券股份有限公司
64	杨蕊菁	招商证券股份有限公司
65	刘丽	招商证券股份有限公司
66	邓琪静	招商证券股份有限公司
67	叶乐	中信建投证券股份有限公司
68	黄杨璐	中信建投证券股份有限公司
69	张舒怡	中信建投证券股份有限公司
70	郭韵	中信证券股份有限公司
71	马骏锐	中信证券股份有限公司
72	肖昊	中信证券股份有限公司
73	冯博佳	中信证券股份有限公司
74	徐皓亮	民生证券股份有限公司
75	杜嘉欣	民生证券股份有限公司
76	黄莎	上海申银万国证券研究所有限公司
77	张杨桓	国金证券股份有限公司
78	尹新悦	国金证券股份有限公司
79	张诗宇	华泰证券股份有限公司
80	林昕宇	国海证券股份有限公司
81	张彤	天风证券股份有限公司
82	来舒楠	天风证券股份有限公司

83	何富丽	天风证券股份有限公司
84	阳靖	东吴证券股份有限公司
85	毛弘毅	海通证券股份有限公司
86	王祎婕	海通证券股份有限公司
87	李宏科	海通证券股份有限公司
88	高翩然	海通证券股份有限公司
89	骆扬	开源证券股份有限公司
90	杨澜	华创证券有限责任公司
91	刘一怡	华创证券有限责任公司
92	易丁依	德邦证券股份有限公司
93	徐宇博	德邦证券股份有限公司
94	谷亦清	财通证券股份有限公司
95	王兆康	国信证券股份有限公司
96	李晶	国信证券股份有限公司
97	郭家玮	国联证券股份有限公司
98	蔡昕妤	信达证券股份有限公司
99	李含稚	华福证券有限责任公司
100	李典	国元证券股份有限公司
101	郜子娴	国元证券股份有限公司
102	张毅	兴业证券股份有限公司
103	刘立思	中国银河证券股份有限公司
104	罗乾生	国投证券股份有限公司
105	谭鹭	西部证券股份有限公司
106	袁锐	上海证券有限责任公司
107	周雷	华西证券股份有限公司
108	徐林锋	华西证券股份有限公司
109	吴菲菲	华西证券股份有限公司
110	罗天啸	华西证券股份有限公司
111	刘雪莹	东方财富证券股份有限公司
112	赵兰亭	西南证券股份有限公司
113	龙羽洁	中原证券股份有限公司
114	孙萌	山西证券股份有限公司
115	范慧华	万和证券股份有限公司
116	马莹	方正证券股份有限公司
117	王树娟	东方证券股份有限公司
118	谢雨辰	东方证券股份有限公司