

## 恒林家居股份有限公司

### 关于 2025 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

#### 一、业绩说明会召开情况

恒林家居股份有限公司（以下简称公司）于 2025 年 9 月 12 日（星期五）9:00-10:00 在上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）以网络文字互动的方式召开 2025 年半年度业绩说明会。公司董事长兼总经理王江林先生、独立董事徐笑波先生、财务总监王学明先生及董事会秘书汤鸿雁女士出席了本次业绩说明会，就投资者普遍关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回复。

#### 二、投资者提出的主要问题及公司的回复情况

##### 问题 1：目前全球家居电商市场增长趋势？

根据 Zolak 的研究报告，全球家居用品电商渗透率已从 2018 年的 24% 攀升至 2024 年的 33%，预计 2025 年将进一步提升至 36%。Statista 进一步预测，到 2029 年，美国家具市场电商规模将达到 2,099.2 亿美元，未来 5 年保持 7.8% 的年均增速；欧洲市场的增势更为显著，同期复合增长率预计达 10.2%。

##### 问题 2：越南家具出口的情况？

根据越南财政部统计总局数据，2025 年 8 月，越南出口额达 433.9 亿美元，环比增长 2.6%，同比增长 14.5%，呈现强劲增长态势。2025 年 1-8 月，越南累计出口近 3,060 亿美元，同比增长近 15%，其中加工工业品出口额达 2,710.6 亿美元，占比 88.6%。

从细分市场看，根据联合国商品贸易数据库，2018-2024 年间，美国从越南进口办公椅占比从 0.3% 大幅提升至 35.6%，而从中国进口占比从 68.4% 下降至

25.4%，全球家具产业链转移趋势显著。公司于2018年开始就在越南布局产能及供应链，产能可全面覆盖对美出口。

### **问题 3：如何看待新兴市场？**

中国海关总署发布数据：2025年1-7月家具及零件累计出口2714.87亿元，同比下滑4.5%。从出口目的国分析，2025年1-7月我国家具出口国家的主要数据分别是：美国646.3亿元，同比下滑-13.81%；英国144.5亿元，同比增长4.02%；德国114.1亿元，同比增长3.96%；新加坡99.1亿元，同比增长4.18%；加拿大84.1亿元，同比增长2.69%；荷兰77.4亿元，同比增长5.66%，越南59.7亿元，同比增长16.4%。非美区域的部分市场出口额在增加。公司主要通过大数据筛选做重点客户的定点拜访，结合参加全球性的家居展会、博览会等方式获取新增客户需求信息，广泛而有效地与潜在客户进行交流，建立商业合作关系，经过多年的发展，公司积累了遍布全球的客户资源。此外，为了更好地服务客户，贴近市场，公司逐步组建海外本土化的销售团队，及时响应客户需求，自主设计并推出具有市场竞争力的产品，深度服务优质大客户，增强客户黏性。公司在中东、澳新等非美市场逐步增加市场份额。

### **问题 4：美国降息对公司可能产生的影响？**

美国降息通过降低房贷利率，将直接提振美国房地产市场活跃度，进而带动家具等终端消费需求回升，这对公司业务形成积极利好；同时，中国制造业在全球产业链中具备不可替代的综合优势，叠加中国企业出海能力持续增强的趋势，公司能够依托这一背景，更高效地把握美国房地产链复苏带来的订单机遇，结合自身的全球化产能布局与外汇风险对冲机制，在享受需求提振红利的同时，更好应对潜在的市场波动，进一步巩固在海外家具市场的竞争地位。

### **问题 5：公司境外资产占比较高，2025年上半年海外资产的构成及运营效果如何？**

截至2025年6月末，公司境外资产规模达53.51亿元，占总资产比例52.29%，核心运营主体为越南公司及跨境电商；其中越南生产基地作为“制造出海”核心载体，可全面覆盖美国市场，2025年上半年实现营业收入11.73亿元。海外仓与越南基地形成协同，整体海外资产布局也帮助公司在全球贸易政策波动背景下，保持境外营收占比，有效对冲单一市场风险。

#### 问题 6：公司参加行业展会的情况？

公司 2025 年上半年，恒林股份积极参与多场重要展会：3 月参加第 55 届中国国家博会（广州），聚焦办公场景智能化与绿色化革新，展出智能人体工学椅、智能升降桌等产品及环保材料；4 月参加第 137 届广交会，以拉美市场为核心，展示带腰部按摩功能的人体工学椅，吸引采购商体验；同月，旗下高端智能生活品牌 NOUHAUS 以“Reflection:MyHome”为主题亮相米兰国际家具展，作为主展区唯一中国企业，多维度展现设计与技术实力；6 月参加美国 NEOCON 展会，带来具备实时重建腰椎曲度等智能功能的“智能动态追腰座椅 HLC-800”，吸引众多经销商关注；9 月参加第 56 届中国（上海）国际家具博览会，携多款迭代产品惊艳亮相，从产品制造到全链路服务，通过自主研发的核心技术持续赋能用户体验；同月参加第三十届中国国际家具展览会，携多款迭代产品双展位亮相，以“健康舒适”为核心，呈现办公与生活场景的融合创新。

#### 问题 7：公司长期分红计划？

2025 年半年度公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5.50 元（含税），合计派发现金红利 7,648.69 万元，占上半年归母净利润的 42.17%。2023 年度至今公司累计分红 2.77 亿（含本次），占 2023 年度至今累计归母净利润 7.08 亿的 39.11%。公司持续践行长期回报股东的理念。

#### 问题 8：核心技术如何转化为产品竞争力？

公司依托研发投入及技术积累，将核心技术深度转化为产品竞争力：截至 2025 年 6 月末，公司共拥有有效专利 1,559 项（境内 1,434 项、境外 125 项），其中发明专利 153 项（同比增加 39 项），核心技术涵盖人体工程学设计、智能健康监测、“重力自适应”系统等，广泛应用于办公椅、软体家具等产品。

注：本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

恒林家居股份有限公司董事会

2025 年 9 月 13 日