

证券代码：603408

证券简称：建

霖家居

厦门建霖健康家居股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-

001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	信达证券、泉果基金、宽远资产、东吴证券、银河证券、长江证券、T Rowe Price、华创证券、中信资管、华创资管、翎展资本、诺安基金
时间	2025年2月14日-2月19日
地点	厦门
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 许士伟、证券事务代表 程龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司如何应对中美关税争端的影响？</p> <p>公司出口美国的产品主要采用 FOB 交易模式，中国进口关税由客户方承担，关税对公司的直接影响较小。考虑到关税的上涨可能会对行业未来订单、新项目等产生影响，公司海外布局已经做好了前瞻性的准备。面对中美博弈的长期性，公司在 2018 年决定调研东南亚国家，并最终选择了泰国作为转移生产基地。经过五年以上的努力和团队建设，目前泰国的业务已实现盈利，拥有七八百名当地员工，并且逐步复制了从台湾到大陆的经验，提升了泰国团队的效率和成本控制能力，而泰国出口的产品还有进一步提价的空间。今年，我们还将走向墨西哥，建设第二个海外生产基地。</p> <p>2、泰国工厂目前的产能及未来规划是什么样的？</p> <p>目前泰国一期和二期项目产能已达到 12 亿人民币，三期项目预计将在 2026 年投产，产能大约五六个亿。全部项目完成后，预计产能将超过 18 亿人民币。</p> <p>3、供应链资源是否会跟随产能转移至泰国？</p> <p>供应链资源的顺利转移是至关重要的，很多重要的战略性供应商也跟随我们一起转移到泰国，以确保能够适应市场需求并实现多元化发展，同时促进泰国工厂的效益提升。</p> <p>4、多元化运营对公司的挑战和优势分别是什么？</p> <p>多品类运营的优势在于抗风险能力强，整体业务不会受到太大影响；同时，客户群体多元化，降低了客户集中度带来的风险。而挑战主要体现在运营管理层面，需要处理不同品类间的效率事务，以及寻求在生产和研发、供应链方面的协同效应。虽然产品品类各异，但其生产技术基础以注塑为主，这是公司起家的技术核心，在生产工艺和技术环节上并无根本差异，能够实现一定程度的技术共享和效应协同。</p> <p>客户非常看重供应商的稳定性、创新能力和配合需求的灵活性，包括基本的成本控制、品质保证和及时交付，以及面对外部环境突变时的应对能力和适应性，这也突显了公司拥有全面布局和多品类产品的企业的优势，使得客户在面对不确定性和风险时，更愿意选择具备多元化产品的企业。</p>

	<p>5、请问公司的股息分配政策会否提高？</p> <p>公司始终坚持以健康的现金流和稳定的分红与股东共享发展成果。自上市以来，每年以净利润 47%左右进行现金分红，去年第三季度还增加了中期分红，累计派息超过 10 亿人民币。公司将持续维持甚至提升较高的分红比率回馈广大投资者。</p> <p>6、目前在国内市场的业务规划是什么样的？</p> <p>公司目前的国内营收主要来自品牌客户，除了维持现有的 ODM 业务增长，还计划做一些品牌建设。国内市场竞争激烈，需要通过差异化的创新方式拓展，2B 方向会关注房地产精装修和康养领域，2C 方向则以智能家居为核心进行产品布局。北京建霖子公司代表了全新的智能家居领域发展方向，拥有与既有工厂不同的年轻团队和能力，致力于打造集成产品和智能家居场景，助力公司开拓新赛道，迎接新机遇。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 2 月 19 日