

证券代码：002572

证券简称：索菲亚

索菲亚家居股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260828

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	长江证券组织的电话会议，共计 60 位投资机构及个人参加会议。
时间	2026 年 8 月 27 日下午
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司管理层
投资者关系活动主要内容介绍	公司 2026 年半年度经营情况介绍： 【业绩情况解读】 公司坚持“多品牌、全品类、全渠道”战略不动摇，2026 年上半年，实现营业收入 33.77 亿元，归母净利润 0.62 亿元，扣非归母净利润 1.22 亿元。整体费用基本持平去年同期，销售费用 4.21 亿元；管理费用 3.29 亿元；研发费用 1.10 亿元，财务费用 0.14 亿元。 分品牌方面：索菲亚品牌 2026 年上半年实现营业收入 30.18 亿元；米兰纳品牌，2026 年上半年实现营业收入 1.44 亿元；司米品牌围绕“打造法式精致生活”定位，华鹤品牌深耕东方美学木作高定细分赛道，各品牌定位清晰、差异化协同发展。 截至 2026 年 6 月 30 日，公司旗下四大品牌专卖店合计约 3,500 家，覆盖不同消费层级，为广大消费者提供多元的家居定制选择。 分渠道方面： （1）经销商渠道：2026 年上半年实现营业收入 25.16 亿元。

	(2) 直营渠道：2026 年上半年实现营业收入 2.36 亿元，同比增长 16.53%。 (3) 整装渠道：2026 年上半年实现营业收入 6.84 亿元。 (4) 大宗渠道：2026 年上半年实现营业收入 4.29 亿元。 (5) 海外市场：2026 年上半年营业收入同比上升 108.11%。 公司通过高端零售经销商+优质工程项目双轮驱动模式，稳步推进全球化布局，已拥有 41 家海外经销商，业务覆盖加拿大、澳大利亚、新加坡、越南、泰国、英国等 50 余个国家和地区。 Q：行业价格内卷加剧，公司产品的定价策略是什么？ A：公司不会主动参与行业低价内卷，四大品牌定位清晰且稳定，精准覆盖各个价格带核心客群，凭借突出的质价比与交付能力构建强而有力的竞争壁垒；针对中高端市场，公司的产品线已覆盖木皮、烤漆等高级工艺，能够有效承接高端改善型需求，目前已为多个高端大宅、别墅提供定制化服务，针对大众刚需客群，公司通过米兰纳品牌形成覆盖，与主品牌高低错位布局，互不冲突。 Q：公司全案定制、多品类配套的具体落地模式是什么？ A：全案定制模式主要针对旧房改造、局部焕新需求，以套餐化的方案降低客户装修决策门槛。现阶段优先扩大订单规模、培育终端运营能力，暂不强制指定辅材供应链，保留经销商灵活性，待模式成熟后将逐步规范，打造长期增长点。另一方面开拓沙发、床垫等非定制成品家居业务，该品类购买周期短、渠道灵活，可线上线下全域销售，同时开设独立家品店，摆脱传统定制渠道依赖、拓宽营收边界。 Q：针对旧改、存量市场，公司在渠道、产品端的针对性打法？ A：针对旧房改造及存量房市场，公司搭建“1+N+X”多层次店态的渠道体系，重点拓展社区店、分销网点等多元线下业态；深化与全
--	---

	国头部装企战略合作，联动本地中小型设计工作室，实现全案设计、产品、施工流量互导；产品端推出标准化翻新套餐，覆盖厨卫改造、局部升级等刚需需求，方案透明、报价简化，降低客户决策门槛；合作模式上联动本地装企及设计师等渠道，通过高性价比套餐锁定流量，依托定制产品实现盈利，抢占存量市场。 Q：全案整装推进效果如何？ A：公司全面推进经销商体系向全案定制转型，公司在聚焦主业运营的同时，向经销商提供运营、设计、交付标准等赋能支持。落地全案模式后，经销商的客单价普遍有所提升，橱柜、木门配套渗透率同步增长，总体来看，经销商的现金流呈现改善趋势。 Q：细分品类毛利率分化的原因？ A：上半年公司综合毛利率略有承压，公司经营环境存在阶段性压力，固定成本未能充分摊薄；其次是公司上半年推出 799 元/m² 多层板等引流产品，目前处于爬坡期，后续随销量起量及成本优化有望逐步修复；大宗渠道上半年聚焦优质高端项目，毛利有显著的提升，橱柜、木门细分品类毛利受大宗业务影响也略有上涨。 Q：出海业务后续的发展规划？ A：公司海外业务已布局澳洲、中东、东南亚、欧洲等市场，针对全球不同区域的消费特征推进渠道布局，多个核心城市旗舰店正筹备落地。同时大力拓展优质海外工程业务，持续与境外优质开发商、承包商开展项目合作，为多个国际项目（如卡塔尔 VELERO 酒店项目、英国高端公寓项目等）提供一站式家居定制解决方案；后续公司将聚焦品牌出海，深耕全球市场，持续打造贴合属地需求的产品与服务，稳步推进海外业务拓展。
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 28 日