

证券代码：605599

证券简称：菜百股份

编号：2025-004

北京菜市口百货股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐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 _____
参与单位名称及人员姓名	网络参与 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 6 月 16 日 15:00-16:00
地点	上海证券交易所上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/)
上市公司接待人员姓名	党委书记、董事长：谢华萍 党委副书记、董事、总经理：宁才刚 独立董事：胡显发 党委委员、董事、常务副总经理、董事会秘书：李运沚 总经理助理、财务经理：杨鹏艳
投资者关系活动主要内容介绍	一、党委书记、董事长谢华萍女士开场致辞 二、问答环节 1. 2024 年至今 SKP 店的业绩是否受到老铺的影响？公司如何看待与老铺黄金在北京区域的行业关系？除华北区域和西北区域之外，其他区域的整体毛利率较低，其黄金饰品销售情况如何？这些区域线下门店黄金饰品销售额是否能够保持增长？华中地

区 2024 年线下门店营收大幅增长的原因是什么，营收增长主要来自哪种品类产品？公司预计该区域门店收入水平未来是否能够保持？镶钻类黄金饰品的毛利率较高，公司未来产品设计是否有向该类别产品倾斜的计划？

答：尊敬的投资者您好！菜百首饰 SKP 店经营情况良好，基于品牌自身的客户基础、产品特色等，维持了相对稳定的表现，未受其他品牌的显著影响；公司与行业内其他友商在产品定位、营销策略、经营模式等方面各有特点和优势，公司将始终保持对行业市场动态和消费需求情况的关注，专注黄金珠宝主业经营，持续优化产品、服务、营销等方面工作，全力以赴做好黄金饰品、贵金属投资产品、贵金属文化产品及钻翠珠宝饰品等黄金珠宝全品类产品销售工作。除华北和西北区域外，其他区域整体毛利率较低的原因主要是公司在这些区域有的已经开设门店但数量较少，有的未开设线下门店，其营业收入主要来自于包括直播销售在内的线上渠道，销售结构中贵金属投资类产品销售占比相对较高，导致该部分区域的销售毛利率低于线下门店较为集中的华北、西北等地区。未来，公司会通过精准营销的策略，优化门店布局，针对各地消费偏好推出更符合市场需求的产品，同时加强品牌推广，拓展线上线下融合销售渠道，努力做好销售工作，来提升整体毛利率水平。华中地区线下门店营收大幅增长，主要系 2024 年公司首次在湖北武汉开设两家线下门店叠加线上华中区域销售增长，主要收入来自贵金属投资类产品和饰品；未来公司会积极调整产品结构和营销策略，紧抓市场机遇，持续优化提升门店运营质量。目前，公司已推出多款镶钻类黄金饰品，未来公司会考虑自身品牌定位与市场需求匹配度，持续提高产品款式的丰富性、产品外观的设计感、产品寓意的文化内涵，优化产品结构，满足市场需求。感谢您对公司的关注！

2. 近期有分红计划吗？

答：尊敬的投资者您好！公司已于 2025 年 6 月 9 日在上海证券

交易所网站披露《2024 年年度权益分派实施公告》，本次利润分配以方案实施前的公司总股本 777,777,800 股为基数，每股派发现金红利 0.72 元（含税），共计派发现金红利 560,000,016 元（含税）。公司高度重视投资者回报，后续如有相关计划，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务，敬请您关注公司公告。感谢您对公司的关注！

3. 能否介绍一下电商业务的增长前景？

答：尊敬的投资者您好！公司于 2014 年设立了电商子公司负责开展线上业务，近年来发展势头较好。未来，公司将持续扩大货架电商与直播电商的整体规模，通过巩固电商及官方自营商城销售规模，强化直播渠道建设，提高线上店铺运营效率和质量等方式，争取销售增量。同时，公司将秉承“一盘棋”的发展理念，进一步强化线上线下相融合的全渠道销售模式，稳步提升菜百品牌在全国市场的占有率和影响力，为品牌市场版图的有序扩张筑牢根基。感谢您对公司的关注！

4. 请问如何看待行业未来的发展前景？

答：尊敬的投资者您好！从行业长期发展趋势来看，伴随消费者对资产保值投资需求与日益深化的悦己观念，预期黄金珠宝市场将迎来多方面变革与新的发展机遇，公司将在挑战中不断探索新的业绩增长点，保持健康稳定发展。感谢您对公司的关注！

5. 请简要介绍近期业绩。

答：尊敬的投资者您好！公司一季度业绩实现营收与利润双增长，4 月开业的菜百首饰祥云店占地 1600 余平方米，以“黄金珠宝与文化共生”为理念，打造集博物展陈、匠心设计、定制服务与艺术体验于一体的沉浸式消费场景。依托祥云店等标杆项目，持续探索“商文旅+”模式，通过非遗工艺课堂、主题展览等活动

增强用户粘性，提升品牌文化价值。2025 年公司计划新增约 10 家直营店，重点布局京津冀等重点城市，进一步巩固市场份额。感谢您对公司的关注！

6. 能否展望一下公司今年的净利润率水平和未来趋势？

答：尊敬的投资者您好！2025 年第一季度公司实现营业收入 82.22 亿元，同比增长 30.18%，实现归母净利润 3.20 亿元，同比增长 17.32%，实现“开门红”。未来，公司将持续专注黄金珠宝零售主业经营，发挥全直营模式优势，持续优化产品、服务、营销等方面工作，提升经营管理效率，抓住机遇，全力以赴开展销售工作。全年业绩情况敬请关注公司后续公告。感谢您对公司的关注！

7. 华东地区 2024 年线下门店营收大幅增长的原因是什么，营收增长主要来自哪种品类产品？公司预计该区域门店收入水平未来是否能够保持？

答：尊敬的投资者您好！公司在华东区域已开设两家门店，经过几年的运营，积累了一定的客户基础，在当地的品牌知名度逐步提升。根据销售数据统计，其 2024 年营收增长主要来自贵金属投资类产品。未来经营业绩情况敬请关注公司定期报告。感谢您对公司的关注！

8. 请问 2025 年菜百有没有收入增长的战略目标设定？

答：尊敬的投资者您好！2025 年公司将全面落实“夯实基础，精细化运营，提质增效”经营思路，以发展战略为核心指引，坚持合规经营、守正创新，以坚韧不拔的决心和务实高效的行动，推动公司可持续健康发展。公司稳健推进营销网络建设，总店发挥规模优势，优化布局，持续提升服务质量与客户体验；直营连锁门店坚持“数量可控、质量优先”的原则，提升门店的精细化运

	营水平,在进一步夯实北京地区销售规模的同时,拓展京外市场;线上渠道稳固阵地,持续扩大货架电商与直播电商的整体规模。公司将秉承“一盘棋”的发展理念,进一步强化线上线下相融合的全渠道销售模式,稳步提升菜百品牌在全国市场的占有率和影响力,为品牌市场版图的有序扩张筑牢根基。感谢您对公司的关注! 9. 请问一下 2024 年经营现金流是 3.81 亿,净利润 7.26 亿,中间的差距主要是在哪些方面? 为什么? 答: 尊敬的投资者您好! 受季节性波动影响,主要系公司年底备货所致。感谢您对公司的关注! 10. 能否介绍一下菜百传世的销售规模和增长情况? 答: 尊敬的投资者您好! 菜百传世是公司聚焦古法黄金领域的重要布局,菜百传世以古法黄金工艺为核心,目前已开设多家菜百传世主题形象店,并在成熟门店设立专区渗透品牌形象。菜百传世凭借文化赋能、全渠道渗透与产品创新,已成为菜百股份业绩增长的驱动力之一。随着文化消费趋势变化、古法金市场扩容及全国化布局提速,菜百传世有望为公司长期价值提升提供支撑。感谢您对公司的关注! 三、党委副书记、董事、总经理宁才刚先生结束致辞
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 6 月 16 日