**珀莱雅化妆品股份有限公司**

**2023三季报业绩说明会会议纪要**

**一、会议召开情况**

**1、时间：**2023年10月24日15:05-16:05

**2、地点：**杭州市西湖区西溪路588号珀莱雅大厦

**3、公司参会人员：**董事兼CEO方玉友，副总、董秘兼财总王莉

**4、主要参会机构：**

详细参会机构清单请参见“附件：参会机构清单”。

**二、会议纪要**

**（一）副总、董秘兼财总王莉介绍2023年三季报主要经营数据**

2023年1-9月，公司营业收入52.49亿元，同比增长32.47%；归属于上市公司股东的净利润7.46亿元，同比增长50.60%；归属于上市公司股东的扣非净利润7.26亿元，同比增长52.18%。其中，7-9月，公司营业收入16.22亿元，同比增长21.36%；归属于上市公司股东的净利润2.46亿元，同比增长24.24%；归属于上市公司股东的扣非净利润2.47亿元，同比增长25.95%。

公司对盈利能力、营运能力等指标以及投资者关心的主要问题进行了说明。

**（二）问答环节**

**1、Q3期末预付款项较年初增加原因？**

答：主要系预付形象宣传推广费增加（预付双十一推广费）。

**2、Q3期末其他应收款较年初减少原因？**

答：主要系本期：（1）收回上年应向电商平台收入的年度费用返点；（2）收回政府对于湖州工厂扩建项目的押金保证金。

**3、Q3期末存货较年初增加原因？**

答：主要系双十一备货。

**4、Q3期末在建工程较年初增加原因？**

答：主要系可转债募投项目湖州扩建生产基地建设项目（一期）及龙坞研发中心建设项目本期投入增加。

**5、Q3期末应付账款较年初增长原因？**

答：主要系应付原料及包材货款（双十一备货）及应付形象宣传推广费增加。

**6、Q3期末其他应付款较年初增长原因？**

答：主要系2023年半年度现金分红未支付。

**7、销售费用同比增长原因？**

答：主要系营收增长带来的销售费用同比例上升，销售费用率稳定。

**8、Q3累计资产减值损失情况？**

答：1-9月资产减值损失合计9,914万，其中存货跌价损失8,856万（主要系公司产品迭代升级后对升级前产品的计提），长期股权投资减值损失1,058万（主要系对珠海海狮龙生物科技有限公司计提长投减值损失）。

**9、Q3单季经营活动产生的现金流量净额同比下降原因？**

答：主要系：（1）Q3预付双十一形象推广费增加；（2）为618大促备货产生的应付货款主要集中在Q3支付；（3）Q2销售及利润增速较高，其产生的相关税费在三季度实际缴纳。

**10、Q3累计线上直营和分销同比增长多少？占比多少？**

答：（1）Q3累计直营同比增长约45%，占总收入比约71%。

（2）Q3累计分销同比增长约9%，占总收入比约19%。

**11、公司各品牌Q3累计占比？同比变化？**

答：（1）珀莱雅营收占比约80%左右，同比增长约30%-。

（2）彩棠营收占比约10%左右，同比增长约70%-。

**12、护肤和彩妆品类Q3累计占比？同比变化？**

答：（1）护肤占比约85%，同比增长30%+。

（2）彩妆占比约13%，同比增长30%+。

**13、主品牌珀莱雅各个系列产品的展望？**

答：（1）能量系列：能量系列今年9月份推出，代表了珀莱雅品牌的科研实力，品牌希望通过该系列进一步传递科技护肤的理念；今年双十一推出了能量系列套组产品试水，期待看到消费者的反馈；此外公司看好能量系列在线下渠道的发展潜力，未来也会加大推广和种草。

（2）源力系列：今年调整优化了抖音矩阵号，专门针对源力系列开设自播号，人群匹配更精准，自播号目前尚在培育中，期待日销进一步提升；后续源力系列将持续进行升级，产品将进一步优化。

（3）防晒和美白：明年将继续推进防晒和美白产品的优化与升级，完善品类矩阵。

**14、后续对子品牌的展望？**

答：今年前三季度，公司旗下的彩棠、悦芙媞、OR都保持了50%以上的高增长：

（1）彩棠：品牌对产品的打磨要求比较高，后续将持续完善底妆类目，加快粉底液、气垫、粉饼、粉霜等底妆产品的升级和推新，看好彩棠未来发展空间。

（2）悦芙媞：优化品类结构，对品类进一步拓展和完善，在原料、配方等方面持续升级，提升产品力、科技力。

（3）OR（Off&Relax）：进一步整合研发和供应链资源，开发品牌独有原料，升级产品配方，优化品牌定位。

**15、对公司人才管理、激励机制的看法？**

答：对于人才，公司有独特的管理方法。员工激励方面：公司有多层激励机制和多元化业务激励体系，短期的有月度、季度绩效、项目激励，中期的有年度超额分红，长期的有股权激励、合伙人等；员工成长方面：公司定期开展人才评价，设置双通道晋升管理机制，提高人才密度，促进人才发展。

**16、公司双十一的情况介绍？**

答：今年双十一各线上平台之间竞争激烈，公司会做好各个平台的平衡，确保价格体系的统一和稳定；同时，公司加强了与天猫和抖音的头部主播的合作，做好大促与日销的平衡，自播和达播的平衡。

珀莱雅化妆品股份有限公司

二〇二三年十月二十六日

**附件：参会机构清单（按拼音字母排序，排名不分先后）**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 安信证券 | 贝莱德基金 | 上银基金 | 金百镕 | 秉怀资管 | 智诚海威资管 | 3W Fund |
| 财通证券 | 博道基金 | 宁致基金 | 京港伟业 | 博泽资管 | 中兵财富资管 | acuity knowledge partner |
| 财信证券 | 博时基金 | 胜帮基金 | 泾溪投资 | 琛晟资管 | 中泰国际资管 | Arohi Asset |
| 德邦证券 | 创金合信 | 盛松基金 | 旌安投资 | 大朴资管 | 中意资管 | Artisan Partners Asset |
| 东北证券 | 淳厚基金 | 盛宇基金 | 聚劲投资 | 大筝资管 | 中再资管 | Astroll Management |
| 东方证券 | 大成基金 | 硕丰基金 | 君茂投资 | 澹易资管 | 德福资本 | Baillie Gifford |
| 东海证券 | 东玛基金 | 泰信基金 | 凯读投资 | 德懿禾资管 | 富瑞金融 | Balyasny Asset |
| 东吴证券 | 方物基金 | 天弘基金 | 凯丰投资 | 鼎泰资管 | 高盛（亚洲） | Bank of America |
| 东兴证券 | 峰境基金 | 未来感 | 兰馨亚洲 | 敦和资管 | 国联人寿保险 | Barings Investment |
| 方正证券 | 富邦基金 | 西部利得 | 利檀投资 | 复胜资管 | 国泰人寿 | Boyu Capital |
| 光大证券 | 富达基金 | 仙人掌 | 聆泽投资 | 高腾国际 | 国盈资本 | CARRHAE CAPITAL |
| 广发证券 | 富国基金 | 先锋基金 | 龙全投资 | 广汇缘资管 | 海森堡资本 | Citadel International |
| 国都证券 | 富兰克林 | 鑫扬基金 | 麦星投资 | 国君资管 | 杭银理财 | Daishin Securities |
| 国海证券 | 盖亚青柯 | 鑫元基金 | 明大投资 | 国联资管 | 好奇资本 | Dymon Asia |
| 国金证券 | 格林基金 | 兴全基金 | 诺昌投资 | 浩成资管 | 颢泰资本 | Eurizon Capital |
| 国泰君安 | 亘曦基金 | 羊角基金 | 盘京投资 | 和谐汇一 | 鸿商资本 | IGWT Investment |
| 国信证券 | 国联安基金 | 易方达 | 朴石投资 | 慧利资管 | 花旗 | JANCHOR PARTNERS |
| 国元证券 | 国恬基金 | 易米基金 | 前海鼎业 | 火星资管 | 华六里资产 | Jarislowsky, Fraser |
| 海通证券 | 海月基金 | 银河基金 | 恒江联合 | 嘉实国际 | 华能贵诚信托 | KEYSTONE INVESTORS |
| 恒泰证券 | 合远基金 | 英大基金 | 前海双城 | 金沙国际 | 汇华理财 | Kings Court Capital |
| 红塔证券 | 和谕基金 | 盈利泰 | 沁源投资 | 金舆资管 | 菁英时代资本 | LAZARD ASSET |
| 华宝证券 | 恒生前海 | 永赢基金 | 青骊投资 | 景林资管 | 君翼博星创投 | Newton Investment |
| 华创证券 | 恒越基金 | 樟树基金 | 秋阳予梁 | 玖鹏资管 | 凯昇资本 | Nippon Life Global |
| 华福证券 | 弘毅远方 | 长盛基金 | 睿道投资 | 巨杉资管 | 昆仑健康保险 | Point72 Hong Kong |
| 华泰证券 | 鸿运基金 | 中海基金 | 睿璞投资 | 瞰道资管 | 乐正资本 | Polen Capital |
| 华兴证券 | 华富基金 | 中航基金 | 润晖投资 | 雷钧资管 | 立格资本 | Polymer Capital |
| 汇丰前海 | 华夏基金 | 中欧基金 | 若汐投资 | 名禹资管 | 量度资本 | Segantii Capital |
| 金股证券 | 怀澄基金 | 众行远 | 尚雅投资 | 南华资管 | 领骥资本 | USS Investment |
| 开源证券 | 汇丰晋信 | 朱雀基金 | 神农投资 | 牛乎资管 | 陆家嘴国泰人寿 | Valliance Asset |
| 民生证券 | 汇泉基金 | 铸山基金 | 盛树投资 | 启石资管 | 麦格理资本 | Value Partners |
| 平安证券 | 汇添富 | 安联投资 | 盛曦投资 | 千榕资管 | 摩根大通 | Virtues Capital |
| 群益证券 | 荟金基金 | 巴富罗 | 世诚投资 | 禾丰正则 | 摩根士丹利 |  |
| 瑞信证券 | 惠理海外基金 | 鲍尔赛嘉 | 泰禾投资 | 青榕资管 | 南银理财 |  |
| 山西证券 | 惠升基金 | 毕盛投资 | 天猊投资 | 秋晟资管 | 宁银理财 |  |
| 上海证券 | 嘉实基金 | 碧云银霞 | 同犇投资 | 融汇资管 | 宁远资本 |  |
| 申万宏源 | 建信基金 | 城天九 | 同威投资 | 瑞银资管 | 磐厚动量资本 |  |
| 申银万国 | 交银施罗德 | 冲和投资 | 彤源投资 | 睿郡资管 | 前海再保险 |  |
| 首创证券 | 金光紫金基金 | 丹羿投资 | 潼骁投资 | 三希资管 | 萨默塞特资本 |  |
| 台新证券 | 金鹰基金 | 旦成投资 | 文博启胜 | 三鑫资管 | 三井住友信托 |  |
| 太平洋 | 泾谷基金 | 淡马锡 | 西泽投资 | 山高国际 | 识博资本 |  |
| 天风证券 | 巨子基金 | 淡水泉 | 西证创新 | 善水源资管 | 苏银理财 |  |
| 万联证券 | 宽潭基金 | 顶天投资 | 溪牛投资 | 深积资管 | 天虫资本 |  |
| 西部证券 | 蓝鲸基金 | 福实投资 | 新泉投资 | 慎知资管 | 威灵顿 |  |
| 西南证券 | 老虎环球基金 | 富敦投资 | 星泰投资 | 石锋资管 | 兴银理财 |  |
| 信达证券 | 灵动基金 | 公能达 | 徐星投资 | 双诚资管 | 兴证国际 |  |
| 兴业证券 | 瓴仁基金 | 共青城紫骍 | 玄ト投资 | 泰康资管 | 一瓢资本 |  |
| 野村东方 | 六禾致谦基金 | 古木投资 | 易同投资 | 弢盛资管 | 亿库资本 |  |
| 甬兴证券 | 路博迈基金 | 昊泽致远 | 逸原达 | 天泽资管 | 益劭资本 |  |
| 长城证券 | 曼林基金 | 禾永投资 | 翼虎投资 | 橡果资管 | 英大国际信托 |  |
| 长江证券 | 美楷基金 | 合众易晟 | 银帆投资 | 橡树岭资管 | 优势资本 |  |
| 招商证券 | 南方基金 | 恒复投资 | 友邦投资 | 行健资管 | 友邦人寿 |  |
| 浙商证券 | 宁涌富基金 | 红石榴投资 | 裕晋投资 | 兴益保险 | 禹田资本 |  |
| 中国银河 | 农银汇理 | 红象投资 | 煜德投资 | 雪石资管 | 圆方资本 |  |
| 中金公司 | 诺德基金 | 宏道投资 | 泽娴投资 | 循远资管 | 正煊资本 |  |
| 中天国富 | 鹏扬基金 | 宏利投资 | 泽鑫毅德 | 野村资管 | 中荷人寿 |  |
| 中信建投 | 谦信基金 | 泓澄投资 | 长金投资 | 胤胜资管 | 中粮期货 |  |
| 中信里昂 | 前海联合基金 | 华美国际 | 长谋投资 | 永唐盛世 | 中银理财 |  |
| 中信证券 | 扬子江基金 | 华强鼎信 | 之加歌 | 域秀资管 | 中庸资本 |  |
| 中银国际 | 乾和基金 | 環球投资 | 致畅投资 | 元葵资管 | 中邮人寿 |  |
| 中邮证券 | 瑞文基金 | 汇蠡投资 | 邁道投資 | 原点资管 |  |  |
|  | 睿融基金 | 汇升投资 | 柏骏资管 | 源乐晟资管 |  |  |
|  | 睿远基金 | 混沌投资 | 邦德资管 | 源卓资管 |  |  |
|  | 山石基金 | 佳友投资 | 保银资管 | 肇万资管 |  |  |
|  | 山楂树基金 | 佳岳投资 | 彼得明奇 | 知新资管 |  |  |