鲁商福瑞达医药股份有限公司

2024年第三季度业绩说明会会议纪要

鲁商福瑞达医药股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024年10月30日（星期三）上午10:00-11:00 通过上证路演中心网络文字互动方式，在上海证券交易所上证路演中心（网址：[http://roadshow.sseinfo.com/）召开了公司2024](http://roadshow.sseinfo.com/%EF%BC%89%E5%8F%AC%E5%BC%80%E4%BA%86%E5%85%AC%E5%8F%B82022%E5%B9%B4%E5%BA%A6%E6%9A%A82023)年第三季度业绩说明会。

现将召开情况汇总如下：

**一、业绩说明会召开情况**

公司董事长贾庆文先生，独立董事宿玉海先生，副总经理高春明先生，财务总监许百强先生，副总经理、董事会秘书张红阳先生，出席了本次业绩说明会。

本次业绩说明会由公司副总经理、董事会秘书张红阳主持，公司董事长贾庆文发表了致辞。公司通过网络文字互动问答的形式就投资者关心的问题进行了作答。投资者若需全面了解有关情况，可通过上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）查看。

**二、业绩说明会主要问题及回复情况**

（一）预征集问题及回复

1、邮箱预征集问题回复

截止2024年10月29日16：00，公司共征集到投资者问题6项，公司对同类问题进行了整合，具体回复如下：

（1）关于公司化妆品业务发货、产品开发、品牌建设等相关问题

回复：公司始终坚持以市场为导向,以用户为中心，持续推出高品质的美妆产品，满足不同消费者的多元化需求，目前化妆品业务品牌战略为“5+N”，已成功打造出玻尿酸保湿修护“颐莲”、微生态科学护肤“瑷尔博士”两大美妆国货品牌，以及善颜、珂谧、诠润、UMT、即沐等多个新秀品牌，形成化妆品、医美、彩妆、洗护多赛道布局，多品牌综合运营的商业模式。在发货方面，公司目前已形成“中央仓+前置仓+城市仓”的物流布局，提高产品发货效率，双十一期间，公司对供应链进行全面优化，加强中央仓调度，确保高效流转。

（2）关于公司股价及市值管理相关问题

回复：二级市场股票价格受经济形势、行业情况、市场波动等诸多因素影响。公司高度重视公司的市值管理，持续聚焦主业提升业绩，以多种形式与投资者沟通交流，今年以来，公司通过主动提升年度现金分红比例，增加现金分红频次，首次发布ESG报告等举措，彰显公司对未来发展的信心，提升上市公司投资价值。未来，公司将继续做好生产经营管理工作，保持公司稳健经营的同时，不断提升公司内在价值。后续如有相关增持、回购计划，公司将按规定进行披露。

（3）关于公司资金的使用规划问题

回复：公司将积极响应国家并购重组相关政策，积极关注行业优质资源整合的机会，努力寻找优质标的和优质项目，围绕公司战略方向推进投资并购事宜，以加强和延伸公司的产业链，从而推动公司的持续健康发展。

（4）关于化妆品业务下一步经营计划相关问题

回复：2024年1-9月，公司化妆品板块营业收入17.08亿元，同比增长3.25%。下一步，公司将持续做优做强主营品牌，强化研发创新及生产数字化转型，促进化妆品业务销售增长。在产品端，公司将聚焦两大主营品牌，持续实施大单品策略，强化品线精细化运营。颐莲喷雾品线将严格控价、提稳价盘；嘭润品线单品面霜先行，连带水乳面膜销售，夯实中国高保湿；软膜品线升级抗老软膜，打造自播专属品。瑷尔博士益生菌品线将打通面膜和水乳的转化链路，洁颜蜜和卸妆膏不断扩充品类，闪充品线不动价格提性价比，酵萃眼霜、面霜2.0上新，切入抗老细分赛道。与此同时，继续拓展胶原蛋白和洗护赛道，珂谧品牌线上建立珂谧轻医美品牌认知，以医美用户抗老诉求打造过千万单品“胶生棒”次抛精华，线下力推仪器到店，打造医美生活化，聚焦胶原抗衰，强化轻医美心智；即沐品牌抖音平台已上新控油蓬松洗发水，后续将陆续上新洗前修护发膜、水感发香喷雾、头皮精华等产品。另外，在研发端，公司将加快布局医疗器械进程，利用合成生物学等前沿技术，推动化妆品新原料的研发和备案工作；在生产端，继续推进数字化智能产运销生态链建设，通过“透明工厂”+世界美妆科技馆，开启美妆工业旅游新纪元，启动MES系统（生产制造执行管理系统），推动自动化生产向柔性化生产转变。

2、上证路演中心“预征集问答”专区问题回复

（1）请问公司与清华大学第一附属医院的合作的项目是什么，有什么产品推出？

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！公司化妆品板块与北京华信医院（清华大学第一附属医院）签订合作协议，主要围绕公司医疗美容器械产品上市后再评价、新产品研发共创和产研融合创新人才培养等方面展开合作。再次感谢您的关注！

（2）贾董事长，您好！当前的政策环境极为有利于并购重组，公司是否考虑收购子公司的少数股东的股份。是否考虑在医药板块进行并购重组，做大做强？

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！公司将积极响应国家并购重组相关政策，积极关注行业优质资源整合的机会，努力寻找优质标的和优质项目，围绕公司战略方向推进投资并购事宜，以加强和延伸公司的产业链，从而推动公司的持续健康发展。后续如有相关并购重组计划，公司将按规定进行披露。再次感谢您的关注！

（3）公司的子公司福瑞达生物股份与齐鲁工业大学合作，研究出的蜂王浆的活性成分王浆酸，实现了利用合成生物学的手段制备王浆酸并完成化妆品原料备案，请问现在是否实现产业化

回复：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！今年三季度，公司利用合成生物学手段制备的王浆酸完成化妆品新原料备案，并完成王浆酸的三批试生产，公司目前正积极推进后续原料及量产准备工作。再次感谢您的关注！

4、公司在加强政治理论学习的同时，也应该加强业务学习，向隔壁山东科源制药股份有限公司学习！

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的建议，您的建议我们将及时传递给公司管理层，公司将继续做好生产经营管理工作，保持公司稳健经营的同时，向优秀同业学习，不断提升公司内在价值。再次感谢您对公司的关注！

（二）网络互动环节问题及回复

1、您好！鲁商集团有没有跟山东国资委签市值管理方面的绩效考核协议书？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！ 目前公司暂未收到上述相关协议内容，再次感谢您对公司的关注！

2、明仁堂牙膏是公司产品吗？公司也没宣传，未来会入局日用化工产业吗？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！明仁堂牙膏是公司私域渠道产品线的一个补充产品，目前该产品不是公司主要发展方向。再次感谢您对公司的关注！

3、鲁商服务不是公司主业，我看公司也没有垂直管理，未来会考虑剥离吗？伊帕尔汗所占股份才10%未来会注入资产吗？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！ 如有上述事项，公司将严格按照相关规则要求进行披露，根据再次感谢您对公司的关注！

4、公司的销售毛利率比较低，比起丸美股份74%的毛利率相距巨大，导致利润相距过大，导致股价表现相距巨大。请问公司领导层有什么想法和措施？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！公司化妆品板块1-9月份毛利率62.32%，同比增加0.24个百分点，公司致力于通过产品创新、优化渠道结构、降本增效等措施提升公司盈利能力。再次感谢您的关注！

5、公司剥离掉地产业务，10亿现在的股本对于化妆品业务来说过于巨大了，有没有考虑过把出售地产的部分资金用于回购股票注销掉？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！公司致力于回馈股东，为投资者创造长期价值。公司将遵守相关法律法规和监管要求，后续若有回购等相关事宜，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。再次感谢您的关注！

6、现在集团拥有多少个品牌，多少种产品有没有统计过？

答：尊敬的投资者，您好，感谢你对公司的关注！关于公司品牌矩阵情况详见公司发布的《2024年半年度报告》第三节管理层讨论与分析中业务情况板块。再次感谢您对公司的关注！

7、公司股价一蹶不振，最近“牛市”涨幅更是远远落后于版块，落后于大盘。国务院发文，国企需要做好市值管理工作，并纳入考核。请问公司接下来有考虑什么措施来做好市值管理工作？请不要再说“二级市场价格由多种因素决定”，公司的所作所为也是这“多种因素”里重要的一部分。

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！公司高度重视公司的市值管理，持续聚焦主业提升业绩，以多种形式与投资者沟通交流，今年以来，公司通过主动提升年度现金分红比例，增加现金分红频次，首次发布ESG报告等举措，彰显公司对未来发展的信心，提升上市公司投资价值。未来，公司将继续做好生产经营管理工作，保持公司稳健经营的同时，不断提升公司内在价值。再次感谢您的关注！

8、公司公告里说在研三类医疗器械有两个。能否透露是哪方面的器械？

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！公司目前在研的两个三类器械产品分别为透明质酸钠水光针和重组Ⅲ型人源化胶原蛋白冻干纤维。再次感谢您对公司的关注！

9、聚谷氨酸钠在化妆品邻域有什么应用？会不会成为继玻尿酸，人源重组胶原蛋白后的另一个赛道？还有公司的聚谷氨酸钠产能如何。

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！聚谷氨酸钠是一种大分子聚合物，具有良好的保水能力，使肤感滑而不腻。它被广泛应用于面膜、膏霜、乳液、精华、洗面奶、洗护发等产品中，为这些产品提供了优异的保湿效果；目前公司旗下山东福瑞达生物科技有限公司是国内较早规模化生产聚谷氨酸钠的企业之一，已经建立了年产能50吨级化妆品用聚谷氨酸钠生产线。再次感谢您的关注！

10、即沐洗护产品上市以来，好像没有什么突出表现，也不请明星代言。双十一销售这块将有何举措。

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注！“即沐”为公司今年新推出的头皮微生态护理品牌，目前已在抖音平台上新控油蓬松洗发水，并获评“中国好配方”年度洗发产品，后续将陆续上新洗前修护发膜、水感发香喷雾、头皮精华等产品，并强化品牌宣传，拓展产品渠道布局，重点布局自播实现破圈，推动业绩增长。再次感谢您的关注！

11、我相信公司是在用心做产品，做研发。我自己每天都使用珂谧的胶原蛋白棒，效果很不错。但不可否认的是，如果我没有买福瑞达的股票，我是不知道这个产品的。现在社会，酒香也怕巷子深。公司推出新品牌层出不穷，效果却很一般，为什么不考虑收购现有的品牌？花小钱省去了宣发的费用。比如水羊收购的两个品牌就很成功。公司没必要花几倍的努力却得不到一倍的收获。

答：尊敬的投资者，您好，感谢您对公司的关注。公司秉持“科技创造健康生态”理念，始终坚持技术创新，坚持用心做产品，持续加强自有品牌建设，保持公司稳健经营，提升上市公司投资价值。感谢您对公司的建议以及对公司产品的肯定！再次感谢您对公司的关注！

鲁商福瑞达医药股份有限公司

2024年10月30日