

证券代码：300957

证券简称：贝泰妮

云南贝泰妮生物科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <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"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	MORGAN STANLEY、STILLPOINT、BLUE CREEK CAPITAL MANAGEMENT 等机构参会
时间	2023年9月5日
地点	上海市长宁区金钟路968号凌空SOHO2号楼
上市公司接待人员姓名	投资者关系团队
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：财务分析 2023H2 营业收入达 23.68 亿元，同比增长 15.52%；归母净利润达 4.50 亿元，同比增长 13.91% 维持高毛利率 75.38%，维持归母净利率 19.01%；秉持研发费用额同比增长 33.58%至 1.09 亿元，研发费用率同比增长 0.62pct.至 4.60% 第二部分：经营回顾 研发： 始终坚持自主研发的发展道路，建立了高效、严谨、完善的研发创新体系。报告期内，公司持续高投入研发费用，相较去年同期增长 33.4%，投入金额高达 1.09 亿元。并且持

续发力自研原料，坚持“云南特色、人无我有、人有我优”理念，新增水龙提取物。

产品策略：薇诺娜战略聚焦核心敏感肌人群，深耕敏感心智，打造敏感肌 plus，强化核心大单品，精简 SKU，增加产品的辨识度，核心大单品占比提升 5%左右；薇诺娜宝贝专业守护婴幼儿脆弱肌，完成产品分阶，主要分为 0-3 岁、3 岁+两个产品线，针对性进行分阶护理，并且入驻孩子王、爱婴室、登康等专业母婴渠道；瑗科缦：主打抗衰，做皮肤年轻化专家，专业机构、电商、零售三线并行；贝芙汀秉持“分级定制、精准抗痘”，通过内服外用、分型祛痘，解决痘痘问题。

渠道：坚持线下为基，线上放量，线上线下结合，贯穿用户链路。天猫作为基础盘持续稳定增长，抖音领跑电商渠道，抖音系销售金额，同比增长 32.47% 至 2.65 亿。该趋势和目前的市场大盘接近。单就抖音渠道，7 月达成修白瓶单品爆发的成功。并采用多渠道策略，持续深耕优势渠道，强化消费者对品牌的认知，扩大人群，提升品牌形象，在线下，OTC 渠道销售金额同比增长 60.13% 至 2.96 亿。同时，我们在专柜私域体系打通，时与腾讯开展战略合作构建全域全链条增长飞轮。

半年重要事件：2023 年 4 月，主办第四届“中国敏感性皮肤高峰论坛”，联合天猫新品创新中心和丁香医生，共同推出《2023 泛敏感发展趋势白皮书》及《敏感，泛敏感护理新理念》最新研究成果，提出敏感性皮肤分型管理护肤对策，引领不断蓬勃发展的敏感肌和功效性护肤品赛道；7 月第三次受邀参加 WCD，并主办国际皮肤健康高峰论坛，向世界展示精准护肤时代下中国皮肤健康生态新征程。

第三部分：问答环节

● Q：抖音达播自播计划？

A：根据行业生态。我们希望自播比例稳步提升，达到更高比例，但也和达播进行有机结合，触达更多客群。

● Q：各品牌体量？

	<p>A: 薇诺娜 2,260,139,244.67 元; 薇诺娜宝贝 72,340,203.59 元; 瑗科缦 16,089,912.62 元.</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Q: 线上占主营业务收入比例情况? A: 自建平台占 7.52%, 第三方平台占 66.40%, 合计占比 73.92%。细分来看, 阿里系占 33.45%, 抖音系 11.26%, 薇诺娜专柜服务平台 (腾讯生态自建平台) 6.68%, 唯品会 6.76%, 京东系 5.66%。 ● Q: 未来渠道策略? A: 线下为基, 线上放量。线上策略根据渠道运营能力和趋势做动态调整, 及时发现有潜力的渠道。 ● Q: 功效性护肤的运营风险? A: 目前玩家很多, 消费者搜索成本增加, 我们夯实研发, 满足精细化需求, 做穿越市场周期的产品, 每年提供大单品。 ● Q: 品牌策略? A: 回归医学、回归科学。保持医药基因, 坚持产学研共创, 解决消费者护肤痛点。 ● Q: 组织架构变化? A: 根据品牌细分前台布局, 构建敏捷组织。持续强化研发、数据大中台建设, 强化市场和研发协同, 夯实后台支撑。
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 9 月 6 日