

证券代码：300740
债券代码：123188

证券简称：水羊股份
债券简称：水羊转债

水羊集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参加2024年湖南辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2024年10月10日 15:30-17:30
地点	“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 吴小瑾 财务总监 邹飞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、你好，公司伊菲丹进入多少家院线了？这方面业务公司规划是怎样的？</p> <p>尊敬的投资者，您好！作为高端品牌品牌建设的重要部分，公司持续进行线下渠道的体系化布局，展现品牌的高奢属性，渗透更多的高奢人群，给消费者带来高奢护肤体验。上半年，中国大陆地区直营门店同比增速超400%，下半年武汉 SKP、上海前滩、西安开元直营店也陆续顺利开业，同时上海张园城堡店等正在有序筹备，线下直营有节奏铺开；并且持续进驻高端百货如上海老佛爷百货、高端酒店如深圳瑞吉酒店、高端 SPA 等，助力品牌长期健康发展。感谢您的关注！</p> <p>2、尊敬的董秘：公司旗下中高端品牌佩尔赫乔公司加大投入，重新完善了生产链，将产品研发和生产放在了瑞士 CRB 顶奢生产基地生产，和莱铂妮和法尔曼是一个生产基地，今年新产品上市后三季度抖音渠道 GMV 高达6000W，增幅 15 倍，麻烦介绍下品牌情况和规划！</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司法国专业院线级品牌 PA，沉淀多年品牌资产，品牌聚焦“法国院线修护”心智，通过持续深耕品牌建设、大单品持续打造与渠道匹配，收获了良好的口碑，销售增速可观。PA 品牌是公司资源倾斜对象之一，也会是公司未来核心的品牌之一，未来公司也会坚定维护好 PA 的品牌资产，持续扩充新的产品系列，通过持续精细化运营使其有效释</p>

放业绩。感谢您的关注！

3、咱们会不会做增持回购用央银行资金的全市第一人

尊敬的投资者，您好！如若有增持、回购等计划，请您以公司披露的公告为准。感谢您的关注！

4、吴总您好，想问下水羊旗下今年双十一筹备情况如何？重点在哪个渠道？是不是没参加《新所有女生的 offer》？那大促的排名会不会处于劣势？

尊敬的投资者，您好！公司各品牌配合各平台时间节奏有序进行双十一大促的筹备；公司坚持全渠道的运营策略，根据各品牌定位匹配相应重点渠道。公司持续注重品牌的长期健康发展，坚持品牌长线投入，结合品牌特征合理参与大促，代理品牌中城野医生品牌本年度参加《所有女生的 offer》，感谢您的关注！

5、尊敬的董秘，请介绍截止三季度，伊菲丹线下渠道建设情况？包括并不限于直营店、免税店、集合店？

尊敬的投资者，您好！作为高端品牌品牌建设的重要部分，公司持续进行线下渠道的体系化布局，展现品牌的高奢属性，渗透更多的高奢人群，给消费者带来高奢护肤体验。上半年，中国大陆地区直营门店同比增速超400%，下半年武汉 SKP、上海前滩、西安开元直营店也陆续顺利开业，同时上海张园城堡店等正在有序筹备，线下直营有节奏铺开；并且持续进驻高端百货如上海老佛爷百货、高端酒店如深圳瑞吉酒店、高端 SPA 等，助力品牌长期健康发展。感谢您的关注！

6、公司把资源重点倾斜在伊菲丹和融雪面膜两个单品上，这也是股民持股的信心所在。请公司详细介绍前三个季度以上两个品种销售的具体情况，特别是第三季度的销售情况。

尊敬的投资者，您好！相关细分数据公司会在合适的时机适当对外披露，整体经营情况请您以公司对外披露的定期报告为准，感谢您的关注！

7、尊敬的财务总监：公司三季度提出控费，请问采取了那些措施？

尊敬的投资者，您好！公司三季度更加集中资源做核心业务，公司过程中根据市场的反馈和外部环境变化，进行了动态、精细化的管控，持续严格测算相应投入产出比，实现业务健康良性发展。感谢您的关注！

8、公司市值在 A 股美妆企业中垫底，公司总结有哪些原因所致？有无改善计划。中央以及湖南证监局要求企业做好市值管理，相信你们不会无视。

尊敬的投资者，您好！影响公司股价的因素非常复杂，并不限于公司盈利水平和发展前景等基本面因素，还受国内外宏观经济、货币政策、市场流动性、二级市场活跃度及走势、市场投资热点、投资者心理等多方面因素的影响。公司一向重视并关注投资者利益，未来仍将努力做好各项经营管理工作，以业绩回馈股东，维护公司及广大中小投资者的利益。感谢您的关注！

9、公司在 2024 年上半年实现营业收入 22.93 亿元，同比增长 0.14%，但净利润同比下降 25.74%。请问公司如何看待这种营业收入增长与净利润下滑的不匹配现象？未来有何策略来改善净利润表现？

尊敬的投资者，您好！公司半年度营业收入增长与净利润下滑不匹配主要系公司聚焦品牌资产建设，力求实现品牌势能放大与品牌长期发展，加大了主要品牌的品牌种草、市场投放等相关费用支出，短期内对业绩造成一定影响。公司将持续严格测算相应投入产出比，做好费用管控，感谢您的关注！

10、看公告公司质押了很多股票，这些资金用途是用作日常经营还是非日常经营

尊敬的投资者，您好！相关用途均在公告内有披露，感谢您的关注！

11、公司有增持计划吗？

尊敬的投资者，您好！如若有增持、回购等计划，请您以公司披露的公告为准。感谢您的关注！

12、几年前的珀莱雅还没有水羊的规模大，看看现在在市值方面甩你们多少条街了？公司股价长期被资金做空都不在乎吗？

尊敬的投资者，您好！影响公司股价的因素非常复杂，并不限于公司盈利水平和发展前景等基本面因素，还受国内外宏观经济、货币政策、市场流动性、二级市场活跃度及走势、市场投资热点、投资者心理等多方面因素的影响。公司一向重视并关注投资者利益，未来仍将努力做好各项经营管理工作，以业绩回馈股东，维护公司及广大中小投资者的利益。感谢您的关注！

13、水羊股份向大股东控股的湖南水羊新媒体有限公司采购服务有利益输送吗？

尊敬的投资者，您好！公司所涉及日常关联交易均按法规要求履行了相

应程序，合理性、必要性及相关数据等信息可以关注公司对外披露的相关公告，感谢您的关注！

14、公司对今年的双十一有活动吗？

尊敬的投资者，您好！具体的活动信息请您关注公司各品牌在各平台的官方店铺，感谢您的关注！

15、吴董你好，上半年整个国内的上市美护企业加起来的代言人都没水羊体系请得多，请问三季度该类费用会空下来了吗？

尊敬的投资者，您好！作为多品牌的美妆集团，公司目前拥有了从高奢、中产、国潮到大众多元的品牌矩阵体系，各个品牌都有着自己的品牌定位与独特的价值主张，相应需要匹配不同类型的品牌、品类代言人。公司重点品牌 EDB 作为高奢美妆品牌，构建多维度的代言体系，每位代言有自身独特的价值，赋能品牌势能持续提升。目前，公司与现有代言人保持着良好合作，也将持续注重精细化运营，加强费用管控，持续注重优化投入产出比。感谢您的关注！

16、为什么水羊股份有限公司，品牌没有持续性，好了一两年就断崖式下降，是营销出问题了吗？

尊敬的投资者，您好！公司始终重视品牌的长期建设和发展，将持续根据各个品牌定位及发展阶段制定相应的营销策略，有节奏进行推广，感谢您的关注！

17、如何重点投资于如何为消费者提供定制化服务，利用数据和数字化驱动的工具，如算法、人工智能驱动设备，为消费者提供个性化检测、分析和推荐服务？

尊敬的投资者，您好！公司坚持“研发赋能品牌，数字赋能组织”的双科技赋能战略，公司技术团队以协作和数字化经营为核心目标，持续迭代数字化美妆平台。公司也积极在探索 AI 智能化，目前已经在设计团队利用 AI 进行内容创作，技术团队用 AI 辅助代码开发，未来也将按照自身经营节奏与市场反馈有序推进相关技术学习助力业务的发展，为组织赋能，为品牌赋能！感谢您的关注！

18、创新原料抗皱抗衰老，美白祛斑、保湿锁水方面做了哪些工作？ IN-NOLYMPIAD 2024 上展出舒缓抗炎超分子我们是否有对标的研发新材料

尊敬的投资者，您好！公司坚持“研发赋能品牌”战略，持续加大研发投入，内外自研项目与产学研同步开展，目前已成功实现多款原料自主掌控。水羊自主研发的国内第一款妆食同源的新原料“吡咯并喹啉醌二钠盐”（简称PQQ二钠盐），已得到国家食药监局批准；中国独有新原料“黑参提取物”完成备案，已运用于御泥坊全新单品-抗衰精华“黑参胶原瓶”；公司与陈坚院士联合开发的超小分子量透明质酸酶切技术也已应用于御泥坊次抛精华中。感谢您的关注！

19、公司定期报数据基本是云里雾里，新领导上任，能否把自有和代理的收入分离，境外收入分离为港澳台和境外，香港并不属于境外，你们这种分法有很大风险。

尊敬的投资者，您好！公司境内收入是指注册地在境内的子公司实现的收入，境外收入是指注册地在境外的子公司实现的收入，而不是销售至境外形成的外销收入。感谢您的关注与建议！

20、代理的核心业务板块科赴（原强生）上半年出现较大幅度的下滑，请问公司对此有何应对措施？未来在代理业务方面有何新的策略或计划？

尊敬的投资者，您好！上半年，科赴中国（原强生）板块，基于科赴自身组织调整，以及对全球大众消费品市场的判断，科赴内部存在团队、战略、费用等维度的调整。公司上半年处于配合其调整的状态，叠加外部环境变化，该板块的收入有较大幅度的下降，在公司代理品牌业务中的占比进一步下降。公司与科赴保持着稳定的合作，也在探索和潜力品牌新的合作模式。整体CP业务板块，公司将持续集中资源、集中质量，重点建设如美斯蒂克、ESI等高潜力的品牌，完善各细分品类品牌矩阵布局，通过品牌分层管理，保障不同阶段品牌良性发展，持续优化CP业务经营结构和财务模型。感谢您的关注！

21、我们知套虚拟试妆程序 带动阿玛尼销售增长 38% 痘痘检测程序 带动理肤泉的销售收入增长 40% 我们应该投入大力去进入这个领域，或者是使用这些软件。

尊敬的投资者，您好！公司注重内生与外延并行发展，密切关注市场相关机会，将按照自身经营节奏与市场反馈有序推进相关业务的发展，感谢您的关注与建议！

22、公司半年业绩沟通是说，今年股权激励目标无法达成，这是一个非常负面的传递，今年公司有利润努力的目标吗？比如，不低于 2023 年。

尊敬的投资者，您好！关于公司 2024 年的股权激励目标，设定激励目标时，公司与公众有过沟通，即外部环境不再进一步恶化的情况下，对股权激励的目标是有信心的；但从 2023 年下半年到 2024 年上半年，特别是 2024 年 5、6 月份以来，外部环境一再低于预期，基于以上情况，预计无法达成 2024 年的激励目标。具体的业绩情况请您以公司披露的定期报告为准，感谢您的关注！

23、线上销售数据统计软件显示公司三季度线上营收增长 50%左右，请问净利润会同步增长吗？

尊敬的投资者，您好！公司将于 2024 年 10 月 30 日披露第三季度报告，具体经营情况敬请关注公司定期报告。感谢您的关注！

24、伊菲丹作为公司的核心品牌之一，其上半年增长情况如何？是否达到了公司的预期？未来对伊菲丹品牌有何进一步的规划和展望？

尊敬的投资者，您好！EDB 品牌上半年通过持续的品牌建设、精细化运营及渠道有序拓展等保持着较高的增速，具体经营数据请以公司披露的定期报告为准。未来，公司将持续坚持全球化布局，坚定维护 EDB 高奢基因与品牌长期投入，为消费者提供更好的体验，感谢您的关注！

25、水羊股份公司多次激励没有实现，公司高管有增持公司股份计划吗？

尊敬的投资者，您好！具体信息请您以公司在法定媒体对外披露的为准，感谢您的关注！

26、因上半年业绩不及市场预期，公司股价跌幅较大。如公司第三季度业绩同比增长，希望公司尽快公布业绩预告，以便增强投资者持股信心。

尊敬的投资者，您好！公司将于 2024 年 10 月 30 日披露第三季度报告，具体经营情况敬请关注公司定期报告。感谢您的关注！

27、吴董您好，公司去年下半年以来，特别是今年上半年，在代言人这一块的一次性支出上面的确有点多了，自有代理品牌累积有 10 余位明星，请问下半年这类一次性费用是否有所降低？谢谢

尊敬的投资者，您好！公司根据不同品牌的品牌定位、发展阶段等因素匹配合适的代言人，品牌代言人在提升整体品牌知名度与品牌认知方面起

到重要的作用，带动了品牌势能的有效提升。公司将持续严格测算相应投入产出比，做好费用管控。感谢您的关注！

28、请问公司三季度业绩是否实现了正增长？

尊敬的投资者，您好！具体财务信息您可持续关注公司发布的定期报告，感谢您的关注！

29、您好，2024 年的销售费用大幅增加，尤其是平台推广服务费增长了约 150%。能否详细解释一下这背后的驱动因素是什么？公司是否有新的市场扩张策略或者重大的营销活动导致了这样的增长？

尊敬的投资者，您好！上半年，公司销售费用中推广服务费同比增长情况请以披露的半年度报告为准。上半年，公司的销售费用主要投向 EDB、PA 等优势品牌，重点进行品牌种草、品牌宣传等品牌建设方面的长线投入，以提升品牌势能，为品牌长期发展进行阶段性高投入，维持高奢基因的同时，为后续的销售蓄力。感谢您的关注！

30、公司对外延式收购有什么考虑？建议对小众品牌多收购一些。

尊敬的投资者，您好！公司持续构建多元品牌矩阵体系，并积极关注国内外市场相关机会，感谢您的关注！

31、尊敬的董秘：三季度公司的美斯蒂克持续热销，抖音渠道 GMV 高达 1.15 亿左右，同比增幅 110%，成为流行的网红产品，而且新推出不少新品，能否介绍下具体情况，包括新品和后续计划？

尊敬的投资者，您好！美斯蒂克 (mesoesthetic) 是西班牙专业医美院线品牌，由胡安·卡洛斯医生于 1985 年正式创立，为全球 100 多个国家和地区的高端美容机构、皮肤科医生提供院线级产品，拥有丰富的产品线，美斯蒂克亮白饮是口服美容明星产品，深受海内外明星名媛喜爱。公司与美斯蒂克品牌保持着友好的战略合作，近期引入面部护肤等新产品，为消费者提供更多个性化需求。感谢您的关注！

32、虽然管理费用总体有所下降，但其中的职工薪酬和咨询、办公等各项费用依然庞大。请问公司在优化成本控制方面有什么具体的计划或策略吗？如何在保证运营效率的同时，降低非生产性的管理成本？

尊敬的投资者，您好！管理费用与公司业务的复杂性、公司的经营模式、规模、组织结构以及市场环境等都有一定的关系，公司主要通过精细化预算

	<p>管控、严格审批、定期审查等措施有效管控管理费用支出，2024 年上半年公司管理费用较去年同期下降 6%，公司在保证运营效率的同时持续管控费用以提升公司的财务健康状况。感谢您的关注！</p> <p>33、公司产能利用率提升如何？？？</p> <p>尊敬的投资者，您好！水羊智能制造基地目前主要生产御泥坊、大水滴、小迷糊等自主品牌的产品，随着各品牌品牌升级的推进，品牌势能有望进一步得到释放；同时公司也将注重内生与外延并行发展，根据工厂生产情况适时外接产能，感谢您的关注！</p> <p>34、公司也是罕见罕有的转债破面值的，为啥一点措施都没有？还想被腰斩一次？</p> <p>尊敬的投资者，您好！影响公司证券价格的因素非常复杂，并不限于公司盈利水平和发展前景等基本面因素，还受国内外宏观经济、货币政策、市场流动性、二级市场活跃度及走势、市场投资热点、投资者心理等多方面因素的影响。公司一向重视并关注投资者利益，未来仍将努力做好各项经营管理工作，以业绩回馈股东，维护公司及广大中小投资者的利益。感谢您的关注！</p> <p>35、统计软件显示公司三季度营收增长 50%左右，请问净利润会保持差不多的幅度吗？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司将于 2024 年 10 月 30 日披露第三季度报告，具体经营情况敬请关注公司定期报告。感谢您的关注！</p> <p>36、希望公司用三千万左右的资金增持注销股票，因按证监会的相关规定此款可以抵扣分红。同时也不增加公司财务负担，这是一举多赢的好事。</p> <p>尊敬的投资者，您好！如若有增持、回购等计划，请您以公司披露的公告为准。感谢您的关注与建议！</p> <p>37、公司上半年清盘了外汇套保业务，请问该业务对公司必要性有多少？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司（含下属子公司）进行的外汇套期保值业务遵循的是锁定汇率、套期保值的原则，是基于境外资产做的一个风险对冲的一个行为，帮助公司将汇率风险控制在合理范围内。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无

日期	2024年10月10日
----	-------------