

珀莱雅化妆品股份有限公司

2023 三季度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年三季度主要经营数据

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	金百镭	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	大笋资管	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	巨曦基金	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	共青城紫骅	玄卜投资	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	吴泽致远	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	汇鑫投资	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		
	山植树基金	佳岳投资	彼得明奇	知新资管		