

证券代码：300972 证券简称：万辰集团

福建万辰生物科技集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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"/> 其他电话会议
参与单位名称及人员姓名	招商证券丁浙川、招商证券李星馨、国海证券周涛、信达证券程丽丽、华夏基金李柄桦、东证资管李竞、高毅资产王治璇、华商基金范一帆、华创证券刘旭德、华泰保险张燕、国信证券杨苑、富国基金王园园、兴全基金王志强、鹏扬基金曹敏、工银瑞信袁辰昱、创金合信刘毅恒、安信基金陈崇昆、汇丰晋信李文华、东亚前海证券万鹏程、国海证券秦一方、泓澄投资崔良旭、慎知资产张海涛、大成基金李燕宁、Pinpoint 石伟桑、华富基金卞美莹、瓴仁投资何文婷、上投摩根刘健等机构、股东共计 270 人
时间	2025 年 8 月 12 日 (周二) 上午 09:00~09:30
地点	线上
上市公司接待人员姓名	投资者关系管理总监：王颖洁
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍交易方案 上市公司拟以 13.79 亿现金支付向万优的两位股东购买万优 49% 的股权，交易完成以后，上市公司持有万优的股权比例达到 75%。同时，为加强核心团队成员与公司的绑定，增强交易对方做出业绩承诺的履约担保，公司的股东福建农开发/漳州金万辰/王泽宁/张海国向周鹏转让 989 万股，占公司总股本的 5.27%；杨俊在资产购买协议签署后 12 个月内以集合竞价、大宗交易的方式购买上市公司股份，总金额不低于本次交易对价。此外，周鹏及配偶李孝玉拟将股份过户登记后合计持有的 6.55% 股权对应的表

决权委托给王泽宁行使。

未来在交易完成以后，上市公司主营业务范围不会发生变化，量贩零食的主营业务将获得进一步巩固和增强。

二、Q&A

Q：这次收购之后利润什么时候并表？后续规划？

本次草案仍有审批流程，时间无法确定，后续工商登记完成后并表。

Q：这个交易的考量？

本次交易基于通过收购子公司少数股权、整合优质资产、绑定核心团队、从而进一步提升上市公司的盈利水平。

从交易资产角度，根据披露公告，万优公司到今年5月底有门店数3000多家，1-5月净利润1.4亿元，资产收购价格公允。此外，倘若本次现金收购完成，归母比例将实现提升，为上市公司股东创造更多价值。

从团队角度，万优两位股东充分看好公司未来发展，用现金购买上市公司股份，与公司深度绑定，也体现自身业绩承诺的履约信心。根据公告，协转价格128元/股，相比当前市价有较高的折价，同时周鹏与上市公司实际控制人签署表决权委托协议，将其所持股份对应的表决权全权委托予后者行使，充分体现实控人与核心团队的风险共担和利益共享，更有效增强团队的稳定性与凝聚力，为企业的长期可持续发展奠基。

控股股东及一致行动人此次收到的资金，若上市公司在业务拓展、项目投资等方面存在临时性资金需求，在符合监管规定和公司治理要求的前提下，控股股东及其一致行动人不排除通过合法合规的财务资助方式为上市公司提供资金支持。所有资金往来都将严格按照关联交易相关规定履行审批程序和信息披露义务，确保资金使用的透明度和规范性。

Q：实控人对公司控制力度是否有变化？

公司实控人通过直接持股及一致行动协议等方式，合计控制公司超过58%的表决权，对公司重大经营决策、战略发展方向及管理层任免等核心事项具有决定性影响力。实控人深度参与日常经营

	<p>管理，其产业经验与资源整合能力持续赋能上市公司发展。历次股东大会表决结果及各个事项的顺利推进，均体现出实控人对公司治理的有效把控力。</p> <p>Q：万优 2024/2025 年的毛利率、净利率变动原因？ 产品结构、运输等多方因素都会影响短期毛利率净利率数据表现。从经营层面来看子公司的发展是循序渐进的，规模效应推动利润表现，万优表现向好。</p> <p>Q：近期经营的情况？ 今年公司正常推进经营，同时门店质量是核心竞争力的关键，公司注重单店运营效率、精细化的运营管理和持续的消费体验优化，确保每家新开门店都能贡献可持续的价值。</p> <p>Q：对 Q2 及全年净利率如何展望？ 随着业务体量的不断扩大，公司在供应链、渠道运营、终端动销等全链条环节逐步实现运营效率提升。短期数据表现请关注后续的中报。</p> <p>Q：之前控股股东的减持进度？ 减持计划仅为预先公告，控股股东的减持目前尚未实施。后续是否实施将视市场情况及资金需求而定。公司将依规及时披露相关进展。</p>
日期	2025-08-12