

证券代码：301371

证券简称：敷尔佳

## 哈尔滨敷尔佳科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、中金公司、华泰证券、嘉实基金等 70 家机构 82 名人员参与，详见附件。
时间	2024 年 4 月 26 日（上午）10：00-11：00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	郝庆祝先生      副总经理 邓百娇女士      董事会秘书、财务负责人 齐鑫鑫女士      证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：请介绍一下公司 2023 年度、2024 年一季度经营业绩情况。</b></p> <p>A：2023 年，公司实现营业收入 193,350.44 万元，同比增长 9.29%；实现归属于上市公司股东的净利润 74,934.38 万元，同比下降 11.56%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 72,756.27 万元，同比下降 5.06%，2023 年公司毛利率 82.23%，净利率 38.76%。</p> <p>（1）产品研发方面，按照公司研发计划，紧紧围绕功能性护肤品的原料、功效、配方进行研究，开展了美白、抗皱、祛痘、修护等系列产品的前期研究工作。2023 年公司备案了 13 个普通化妆品，注册了 2 个特殊化妆品。</p>

	<p>敷尔佳积极探索“企业+高校”协同创新模式，激活丰富的科研资源，实现科技成果在企业的转化。为了更好地对接国际化妆品和生物科技领域的前沿动态，积极参与行业交流与合作，公司于2023年11月设立上海分公司，即上海研发中心，聚焦于产品的配方研发和技术创新。</p> <p>(2) 产业发展方面，为实现长远发展和大幅提升产能，公司着眼于战略扩张和产业升级，公司在哈尔滨新区打造一座规模宏大、功能齐全的现代化产业基地——敷尔佳·北方美谷，已经于2023年6月顺利投产。新工厂的投产将为敷尔佳进一步拓展国内外市场奠定良好基础，有利于保障产品质量和生产的稳定性，提升了公司自有产能。公司还启动了“精益生产”计划，不断优化产业链的管理，最大限度地降本增效。</p> <p>随着敷尔佳·北方美谷产业基地的落成和启用，公司在核心业务领域实现了科研实力和生产能力的双重飞跃，敷尔佳在构建全产业链布局和增强市场竞争力方面迈出了坚实的一大步。</p> <p>(3) 品牌推广方面，2023年敷尔佳充分利用多元化的营销手段，实现了从权威认证到场景化互动体验的全方位品牌升级，不仅拓宽了潜在客户群体，更是在行业中树立起高品质、高信誉的品牌形象，巩固并提升了其在国内护肤品行业的领先地位。2023年公司获得多项权威认可。</p> <p>在2023年11月8日公司与央视新闻联手，由著名主持人撒贝宁参与的直播活动中，敷尔佳工厂得到了全面展示，借助央视的强大传播力，显著提高了公众对品牌的认知度和信任度。</p> <p>通过在冰雪大世界运营期间向游客免费派发5万余片面膜，敷尔佳有效实施了场景化营销，让广大消费者有机会亲身体验产品，促进品牌好感度的提升，并借助社交媒体平台引发用户积极的口碑传播，深化品牌与冬季护肤、旅游休闲场景的</p>
--	---

	<p>关联性。</p> <p>敷尔佳在上海设立子公司,标志着公司进一步完善了全国乃至全球的品牌战略布局,通过专业的品牌管理和市场营销,致力于打造统一且高质量的品牌形象,强化品牌策划、形象设计以及公众形象,以增强消费者的品牌忠诚度和购买意愿。</p> <p>(4)公司于2023年8月1日在深交所创业板成功上市,募集资金总额22.32亿元,公司的成功上市进一步巩固了敷尔佳在国内护肤与医疗器械市场的领先地位。</p> <p>2024年一季度,公司实现营业收入40,902.33万元,同比增长9.65%;实现归属于上市公司股东的净利润15,172.61万元,同比下降4.77%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润14,158.79万元,同比下降5.34%,2024年第一季度公司毛利率81.41%,净利率37.09%。</p> <p>2024年,护肤品行业预计将进一步朝精细化、专业化、个性化方向发展,尤其是在皮肤修复和功能性护肤领域,市场需求将显著增长。同时,伴随科技进步,消费者对于产品功效、安全性和品牌形象的要求越来越高,绿色、可持续的护肤产品将成为主流趋势。敷尔佳作为国内知名的功能性护肤品牌,在2024年的发展过程中,公司将继续紧密跟随行业发展趋势和消费者需求变化,确保公司稳健持久发展。</p> <p><b>Q2: 请介绍一下公司的发展战略。</b></p> <p>A: 敷尔佳始终坚持长期主义,以品类创新,产品力、品牌力、营销力为核心的战略指导方向,尤其在渠道的建设上,我们坚持线上线下相协调、稳健发展的趋势,所以可以从公司的披露信息看到敷尔佳近两年一直在保持稳定健康的发展模式,不求过快过大,但要保证稳健、可持续的发展。2023年度及2024年一季度公司营业收入持续增长,市场规模不断扩大,净利润有所下滑主要是公司报告期内线上直销收入占比不断</p>
--	--

	<p>增加、公司北方美谷基地启用折旧与摊销增加以及持续加大研发投入所致。同时 2023 年品牌推广活动不断增加，包括邀请撒贝宁探厂、达人探厂、冰雪节的活动等，始终坚持塑造品牌长久价值为推广策略。</p> <p>2024 年，公司将主要围绕丰富产品品类、提升品牌形象、拓宽渠道、加大研发投入和提高生产效率等方面努力加快公司发展，提升综合竞争实力，创造优秀业绩。</p> <p><b>Q3：公司目前线上渠道和线下渠道的净利率水平是什么样？未来公司对于线上和线下渠道结构规划如何？</b></p> <p>A：线下渠道净利率保持稳定，2023 年线下渠道净利率为 83.74%；2023 年线上渠道净利率为 27.10%，线上渠道的净利率有所下降，主要是因为加大线上渠道营销投入，2023 年公司与达播合作频率、合作范围和深度有所增加，此外 2023 年抖音渠道销售增速较快，但抖音渠道的利润率相对较低。</p> <p><b>Q4：公司目前在抖音平台中自播和达播的比例如何？未来有什么规划？</b></p> <p>A：从 2023 年和 2024 年一季度来看，公司抖音平台自播和达播的占比大约为 5:5，未来公司计划加大自播体量，打造以自播为主、达播为辅的平台销售模式，规划自播和达播的占比 7:3 左右。</p> <p><b>Q5：公司目前过亿的单品有哪些，未来在大单品布局上有什么规划？</b></p> <p>A：2023 年度公司拥有 5 个年销售额过亿元的单品，分别为医用透明质酸钠修复贴（白膜）、敷尔佳清痘净肤修护贴、医用透明质酸钠修复贴（黑膜）、敷尔佳积雪草舒缓修护贴和敷尔佳烟酰胺美白淡斑修护面膜。</p>
--	---

	<p>公司对于过亿的大单品的理解不仅限于单一品种过亿，而是水、乳、霜各个品类都要有一定的涉猎和布局，这样企业在发展过程中才能相对安全、可持续。公司未来的大单品布局上不仅要打造多个销售额过亿的单品，还要打造更多千万级别的产品作为衔接，这样才能在激烈竞争的市场中长久健康地发展。</p> <p><b>Q6：非面膜产品中的占比比较高的单品是什么？增速如何？</b></p> <p>A：2023 年公司次抛产品的增速较快，敷尔佳透明质酸钠次抛修护液、敷尔佳御龄紧致次抛精华液销售情况比较理想。</p> <p><b>Q7：请问公司怎么理解研发投入？公司对于研发创新方面有哪些展望？</b></p> <p>A：研发创新是企业适应不断变化的外部环境、确保自身生存发展至关重要的能力。</p> <p>为了更好地对接国际化妆品和生物科技领域的前沿动态，积极参与行业交流与合作，贴近市场需求，快速捕捉消费者需求变化，加速推进新产品的研发进程，增强自主研发能力，2023 年公司在上海建立的研发中心，夯实自主科研能力，优化公司战略布局，助力公司的长期可持续发展。同时，公司大力引进研发人才，2023 年年底，公司研发人员共计 27 人，未来公司也将持续不断地吸引优秀的人才加入到敷尔佳，继续扩充研发队伍，为企业的创新提供不竭的动力。</p> <p>此外，公司整合国内知名大学、科研院所以及重点实验室优质资源开展深度的合作与交流，对外聚焦基础创新研究，加强新原料和新技术的研究；对内着眼于应用落地，基于真实有效的测试及严谨的质量控制，进一步夯实产品的安全性及功效基础，实现企业、外研端口、合作伙伴三方共赢。</p>
--	---

	<p>2023 年公司研发费用同比增长 112.88%，公司累计获批专利 25 项，其中发明专利 5 项。未来公司将以长三角为支点，吸纳全国乃至全球护肤品行业研发高精尖人才，持续加大研发投入，创新原料研发、功效性护肤品研发、功能性食品研发、II、III 类医疗器械研发等。公司将持续专注探索功效性护肤品前沿技术的研究，继续发挥校企联盟的优势。</p> <p><b>Q8：目前公司在注射填充剂研究方面的进展如何？在研的产品有什么特色？</b></p> <p>A：公司在研的 2 款胶原蛋白注射针剂分别为重组 III 型人源化胶原蛋白冻干纤维和重组 III 型人源化胶原蛋白填充剂。重组 III 型人源化胶原蛋白冻干纤维目前已完成前期产品开发及输出阶段，相关产品测试及试验已初步完成，目前处于产品中试生产阶段。重组 III 型人源化胶原蛋白填充剂已完成前期产品开发阶段，目前处于产品设计输入、小试阶段。</p> <p>公司目前研究的注射填充剂主要用于改善的是中、重度鼻唇沟的位置，以重组 III 型人源化胶原蛋白为主要原料，通过化学改性的方法制备微交联重组 III 型人源化胶原蛋白冻干纤维，相对于未交联的胶原蛋白，其具有更高的结构稳定性和抗降解性能，使得产品在组织中的存在时间更长。</p> <p><b>Q9：公司在研微球类产品有什么样的特色、进展如何？</b></p> <p>A：两款微球类的注射剂。一款是以细菌纤维素为主要原料，接枝疏水性分子胶原蛋白或者利用双水相乳液模板方法制备耦合自组装细菌纤维素基多孔微球可降解组织工程支架材料。另一款是以左旋聚乳酸（PLLA）和胶原蛋白为原料采用双水相乳液模板、膜过滤和负载等水基耦合自组装可控制备技术，制备左旋聚乳酸负载胶原蛋白功能性多孔球形材料。</p> <p>目前均处于多孔微球制备工艺研究阶段，正在优化成球和</p>
--	---

	制孔体系。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单 (如有)	
日期	2024年4月26日

**附件：参会清单**

中信证券	上海汇正财经顾问有限公司
中信兴业投资集团有限公司	上海国泰君安证券资产管理有限公司
中信里昂证券有限公司	上海贵源投资有限公司
中信建投证券	上海方物私募基金管理有限公司
中信建投基金管理有限公司	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
中金公司	上海大箏资产管理有限公司
中海基金管理有限公司	青岛城投城金控股集团有限公司
中国人民养老保险有限责任公司	平阳瑞和投资管理有限公司
郑州市鑫宇投资管理有限公司	诺安基金管理有限公司
浙江景裕资产管理有限公司	民生证券
招商银行股份有限公司	开源证券
永安国富资产管理有限公司	嘉实基金
易知（北京）投资有限责任公司	华泰证券
兴业证券	华安基金管理有限公司
信达证券	湖南八零后资产管理有限公司
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	鸿运私募基金管理（海南）有限公司
西部证券	杭州正鑫私募基金管理有限公司
闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	国信弘盛
望溪私募基金管理（珠海）合伙企业（有限合伙）	国彤创丰私募基金管理有限公司
天风证券	国泰君安证券
苏州沁游网络科技有限公司	国泰基金管理有限公司
深圳中天汇富基金管理有限公司	国联证券
深圳市微明恒远投资管理有限公司	广州创钰投资管理有限公司

深圳市君子乾乾私募证券投资基金管理有限公司	广东精一私募基金管理有限公司
深圳市加德信投资有限公司	方正富邦基金管理有限公司
深圳市恒盈富达资产管理有限公司	东方证券股份有限公司
深圳民森投资有限公司	德华创业投资有限公司
深圳金泊投资管理有限公司	德邦证券
深圳枫岚私募证券投资基金管理有限责任公司	淡水泉（北京）投资管理有限公司
上海证券有限责任公司	财通证券
上海同犇投资管理中心（有限合伙）	博远基金管理有限公司
上海天骊资产管理有限公司	北京致顺投资管理有限公司
上海深积资产管理有限公司	北京凌澜私募基金管理有限责任公司
上海名禹资产管理有限公司	北京峰瑞正嘉私募基金管理有限公司
上海健顺投资管理有限公司	Inatai Foundation