

证券代码：300740

证券简称：水羊股份

水羊集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-005

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"/> 媒体调研 <input checked="" 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（）
参与单位名称及人员姓名	通过深圳证券信息有限公司提供的网上平台“全景·路演天下”参与水羊股份2020年度网上业绩说明会的广大投资者
时间	2021年5月10日下午15:00-17:00
地点	“全景·路演天下” (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长 戴跃锋 独立董事 胡硕 董事会秘书 吴小瑾 财务总监 晏德军 保荐代表人 龙伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问截止到4月30号公司股东户数多少？</p> <p>尊敬的投资者，您好！截止到2021年4月30日，公司股东户数为17,773户，感谢您关注。</p> <p>2、公司股价这几天连续下跌，请问有何原因？</p> <p>尊敬的投资者，您好！影响公司股价的因素非常复杂，并不限于公司经营业绩等基本面因素，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，目前公司经营一切正常，感谢您的关注！</p> <p>3、请问自有品牌和代理品牌各占比多少，以后是否应该体现在</p>

财务报表中？目前公司净利率较低，未来净利率是否有提高的可能，公司是否有明确的期望值区间？

尊敬的投资者，您好！目前公司自有品牌营收占公司总营收的比例高于代理品牌。公司目前净利率较低与公司业务发展情况相匹配，公司将通过改善业务结构、产品结构，加强费用控制等措施持续提升盈利能力，为投资者带来更好回报。感谢您的关注！

4、请问贵公司今年是否有完成股权激励的预期，把握有多少？

尊敬的投资者，您好！公司作为一家以自主品牌为核心，自主品牌与代理品牌业务双驱动的化妆品公司，目前已经具有多品类、多品牌、全渠道的运营管理能力，公司收入持续增长。未来，依托公司“研发赋能产品，数字赋能组织”的双科技赋能，“以自主品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的发展模式，以及“内部平台生态化，外部生态平台化”的双平台生态布局的发展战略的引领下，公司有信心在基于公司自有品牌增长态势良好且盈利能力不断提升，代理品牌进入业务良性轨道的多种预期之下，以高于行业平均增速的发展速度迈入大型美妆集团的行列。但股权激励业绩考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺，公司在此郑重提示广大投资者全面看待公司业务存在的机遇和风险，审慎决策，理性投资。感谢您的关注！

5、覃瑶莹是水羊股份公司戴董事长的妻子，这种转让是不是在变相减持呢？她减持是不是不看好公司未来发展？

尊敬的投资者，您好！由于长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）与覃瑶莹女士同属于公司实际控制人戴跃锋先生的一致行动人，本次权益变动后，本公司实际控制人及其一致行动人持有的股份数量保持不变，不会导致公司控制权发生变更，亦不会对公司治理结构及持续经营产生重大影响。感谢您的关注！

6、贵公司近期一年开展工作是什么？工厂建设情况怎么样？什么时候可以使用？预算超支了吗？

尊敬的投资者，您好！目前公司自建工厂建设进度顺利，预计下半年进入试生产阶段，目前投入的资金在整体预算范围内，具体投产情况请您关注公司公开披露的信息，感谢您的关注！

7、贵司 5 月份开始股价连续下行，至今天收盘，股价已下跌 15.37%，这实在不像是一个年报、季报都如此优秀的公司股价该有的走势，请问贵司是否有未披露的利空消息？

尊敬的投资者，您好！影响公司股价的因素非常复杂，并不限于公司经营业绩等基本面因素，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，目前公司经营一切正常，不存在应披露而未披露的信息，感谢您的关注！

8、2019 年公司回购的股份比较庞大，后期如何处置？有没有计划呢。

尊敬的投资者，您好！公司出于依法维护公司价值及股东权益所必需考虑，履行相应程序后，以自有资金通过二级市场以集中竞价交易方式回购公司 A 股部分社会公众股份，关于后续处置方案，公司会严格遵守并按照相关法律法规的要求，履行相关程序。感谢您的关注！

9、请问公司今年是否有回购计划？

尊敬的投资者，您好！关于股份回购的问题，请您关注公司公开披露信息，谢谢。

10、请问水羊智能制造基地什么时候试生产？公司的线下实体店有多少家？

尊敬的投资者，您好！目前公司自建工厂建设进度顺利，预计下

半年进入试生产阶段，目前投入的资金在整体预算范围内，具体投产情况请您关注公司公开披露信息，公司线下实体店主要位于长沙和上海，共计 16 家直营店，且公司产品在屈臣氏、沃尔玛、家乐福、万宁、各大城市化妆品专营店及公司直营店等上架销售，实现线上线下渠道全覆盖，感谢您的关注！

11、请问一季度御泥坊增速多少？为什么公开淘系数据增速不理想？

尊敬的投资者，您好！一季度御泥坊营业收入同比增长超过 50%，渠道方面御泥坊是全渠道运营的品牌，其中淘系占比低于 50%，因此淘数据不能准确反应品牌增长的真实情况，感谢您的关注！

12、中报情况怎么样啊？

尊敬的投资者，您好！请您以公司在证监会指定媒体上披露的信息为准，感谢您的关注！

13、请简单介绍下代理业务的规模和利润率？

尊敬的投资者，您好！目前公司自有品牌营收占公司总营收的比例高于代理品牌，代理品牌的盈利能力低于自有品牌。公司将持续优化代理品牌结构和产品结构，提升代理品牌盈利能力。感谢您的关注！

14、公司的财务管理是否健全，分工是否规范？

尊敬的投资者，您好！公司建立健全了财务管理制度，内部分工明确，工作开展有序进行。

15、目前御泥坊除了淘宝、京东、拼多多还有跟什么平台合作？

尊敬的投资者，您好！公司销售渠道为线上线下渠道全覆盖，公司除了与天猫、淘宝、京东、唯品会、抖店、拼多多等主流电商平台建立了深度合作关系外，还在屈臣氏、沃尔玛、家乐福、万宁、各大

城市化妆品专营店及公司直营店等上架销售。感谢您的关注！

16、请问公司有收购国外化妆品公司的可能吗？

尊敬的投资者，您好！公司实行多品牌、全渠道、多品类发展战略来满足不同类型消费者的需求，坚持通过自主培育和外延式收购方式构建美妆集团，公司会持续关注国内外美妆市场，具体请您关注公司公开披露的信息，谢谢！

17、原材料上涨对公司利润是否有较大影响？

尊敬的投资者，您好！原材料上涨对公司利润增长带来一定压力。公司将积极采取招标采购等措施，降低原材料采购成本，强化生产计划管理，努力降低原材料涨价带来的负面影响，保障公司的盈利能力。感谢您的关注。

18、请问现在国外疫情依旧不容乐观，是否会对贵司销售造成影响？贵司对于开拓国际市场是否存在信心？目前进度如何？

尊敬的投资者，您好！国外疫情对公司销售影响较小，海外国际品牌目前在中国市场销售增速仍保持较高增长，我司对引入海外品牌进入中国市场仍有较强的信心，感谢您的关注！

19、公司对市值管理这方面是怎么考虑的，未来三年对公司市值有目标吗？

尊敬的投资者，您好！影响公司股价及市值的因素非常复杂，目前公司聚焦主营业务，以自主品牌为核心，自主品牌与代理品牌业务双驱动，已经具有多品类、多品牌、全渠道的运营管理能力，公司收入持续增长。未来，依托公司“研发赋能产品，数字 赋能组织”的双科技赋能，“以自主品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的发展模式，以及“内部平台生态化，外部生态平台化”的双平台生态布局的发展战略的引领下，公司有信心在基于公司自有品牌增长态

势良好且盈利能力不断提升，代理品牌进入业务良性轨道的多种预期之下，以高于行业平均增速的发展速度迈入大型美妆集团的行列，为投资者带来丰厚回报。

20、请问今年御泥坊净利率目标是多少？

尊敬的投资者，您好！御泥坊将持续关注产品质量、优化产品结构，增强品牌综合影响力，将进一步提升品牌盈利能力，感谢您的关注！

21、公司的四月份抖音销售总额大概多少呢？

尊敬的投资者，您好！目前抖音平台销售增速较快，公司预期年内在抖音平台销售将进一步提升，感谢您的关注！

22、近期有无新增代理品牌？

尊敬的投资者，您好！2020年公司持续发力，持续拓展国际优秀代理品牌，关于新增代理品牌情况，请您关注公司后续公开披露的信息，谢谢！

23、公司的营业额很高，利润率却奇低，是否后续会有改善？

尊敬的投资者，您好！公司将改善产品结构、加强各项成本费用控制，努力提升公司整体盈利能力。感谢您的关注！

24、公司年报提及因为资金安排没有对 2020 年收益进行分红分配，请问公司是否有融资或发行可转债计划？

尊敬的投资者，您好！请您以公司在证监会指定媒体上披露的信息为准，感谢您的关注！

25、请问公司营业收入高，净利润极低的主要原因是什么呢？

尊敬的投资者，您好！公司将改善产品结构、加强各项成本费用

控制，努力提升公司整体盈利能力。感谢您的关注！

26、请问戴总：有信心和能力今年把水羊股份估值做到 200 亿市值吗？您作为我们 80 后的榜样和标杆，看好您。

尊敬的投资者，您好！影响公司股价及市值的因素非常复杂，目前公司聚焦主营业务，以自主品牌为核心，自主品牌与代理品牌业务双驱动，已经具有多品类、多品牌、全渠道的运营管理能力，公司收入持续增长。未来，依托公司“研发赋能产品，数字 赋能组织”的双科技赋能，“以自主品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的发展模式，以及“内部平台生态化，外部生态平台化”的双平台生态布局的发展战略的引领下，公司有信心在基于公司自有品牌增长态势良好且盈利能力不断提升，代理品牌进入业务良性轨道的多种预期之下，以高于行业平均增速的发展速度迈入大型美妆集团的行列，为投资者带来丰厚回报。

27、子威总现在在哪个部门任职？

尊敬的投资者，您好！子威目前任职御泥坊事业部总经理，感谢您的关注。

28、一季度小迷糊是否扭亏？

尊敬的投资者，您好！小迷糊属于公司自主培育的新锐品牌，在 2020 年完成品牌全面升级推出全新 IP 形象 MIH00，主要与年轻用户进行情感链接。公司未来对于新锐品牌的培育，重心在于提升品牌资产，优化产品结构，持续改善毛利率及净利润率，感谢您的关注！

29、御泥坊新品推进不佳，有什么应对策略吗？

尊敬的投资者，您好！御泥坊品牌旗下新品耀白淡斑精华面膜组合上新首月销量超 7 万套，后续新品也将陆续按既定节奏推出，感谢您的关注！

30、请介绍下今年4月份产品的销售怎么样？主要竞争对手是哪些公司？

尊敬的投资者，您好！公司目前经营情况符合预期，产品销售保持较好的增长趋势。目前国内化妆品消费市场巨大，同行业公司均仍有较大的发展空间，感谢您的关注！

32、水羊20年产品研发资金占总收入多少？今年现金流是多少

尊敬的投资者，您好！2020年度相关财务数据请您关注公司已披露的定期报告，关于今年的相关数据，请您持续关注公司后续披露的公告。感谢您的关注！

33、戴总好，近期调研机构数量不少，但是没有一家预测公司能够完成股权激励目标的，是沟通的问题吗？

尊敬的投资者，您好！公司作为一家以自主品牌为核心，自主品牌与代理品牌业务双驱动的化妆品公司，目前已经具有多品类、多品牌、全渠道的运营管理能力，公司收入持续增长。未来，依托公司“研发赋能产品，数字 赋能组织”的双科技赋能，“以自主品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的发展模式，以及“内部平台生态化，外部生态平台化”的双平台生态布局的发展战略的引领下，公司有信心在基于公司自有品牌增长态势良好且盈利能力不断提升，代理品牌进入业务良性轨道的多种预期之下，以高于行业平均增速的发展速度迈入大型美妆集团的行列。因此，公司在充分考虑了当前经营状况及未来战略发展规划等综合因素下，设置以2020年净利润为基数，2021-2023年净利润增长率分别不低于80%、180%、330%的考核目标。但该股权激励业绩考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺，公司在此郑重提示广大投资者全面看待公司业务存在的机遇和风险，审慎决策，理性投资，感谢您的关注！

	<p>34、2020 年公司业绩增长十倍，但是最近股价却一直跌，请问是否有什么股权激励方案和政策来维护公司股价呢？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司已经 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，该股权激励计划设置以 2020 年净利润为基数，2021-2023 年净利润增长率分别不低于 80%、180%、330%的考核目标。公司有信心在基于公司自有品牌增长态势良好且盈利能力不断提升，代理品牌进入业务良性轨道的多种预期之下，以高于行业平均增速的发展速度迈入大型美妆集团的行列。但该股权激励业绩考核目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺，公司在此郑重提示广大投资者全面看待公司业务存在的机遇和风险，审慎决策，理性投资。感谢您的关注！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 5 月 10 日