

证券代码：920123

证券简称：芭薇股份

公告编号：2026-046

广东芭薇生物科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☒ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 9 月 15 日

活动地点：广东芭薇生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）在“全景路演”(<https://rs.p5w.net>)参加由中国证券监督管理委员会广东监管局、广东上市公司协会主办，深圳市全景网络有限公司协办的 2026 年广东上市公司投资者集体接待日暨半年报业绩说明会，通过网络方式与投资者进行沟通交流。

参会单位及人员：通过网络方式参与本次活动的投资者。

上市公司接待人员：公司董事长、总经理：冷群英女士；公司董事会秘书：单楠先生；公司财务总监：夏玲玲女士。

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：公司产能现状、新产线规划及投产时间如何？

回复：尊敬的投资者，您好！截至 2026 年 6 月底，公司现有产能利用率维持在合理水平，能够充分满足现有客户订单需求，保障交付稳定性；新增从化产线正在建设中，公司预计 2027 年下半年投产，重点拓展大洗护及护肤品产线，以提升大订单交付能力，为后续业务拓展提供产能支撑。（投产时间为公司规划，实际进度可能存在不确定性，请投资者持续关注公司后续公告。）感谢您的关注！

问题 2：公司境外收入接近翻倍增长，主要驱动因素是什么？海外业务毛利率为何显著高于境内？

回复：尊敬的投资者，您好！公司境外收入增长驱动因素主要来自三方面：一是取得多区域市场准入资质打破地域壁垒；二是参加国际展会积累意向客户；三是入选广州市首批海关通关便利“白名单”，提高了交付效率。境外业务毛利率 45.29%，显著高于境内的 19.84%，主要与海外客户结构、产品定位和定价策略有关。感谢您的关注！

问题 3：公司下半年订单情况如何？

回复：尊敬的投资者，您好！公司当前在手订单平稳，核心客户合作正常推进，新客户与新品储备持续落地。化妆品 ODM 订单受下游消费环境、品牌投放节奏等因素影响，存在一定波动。公司将持续落实大客户、大单品战略，积极拓展业务。对于下半年经营情况，公司不做业绩预测，请投资者以后续披露的定期报告为准，理性关注投资风险，谢谢。感谢您的关注！

问题 4：公司的核心竞争力体现在哪些方面？

回复：尊敬的投资者，您好！公司的核心竞争力主要体现在以下几个方面：

第一，强大的工艺与配方储备能力。公司拥有“功效活性物可视微囊稳定包裹制备技术”等核心工艺技术，自主积累化妆品基础配方万余项，能够基于客户定制需求快速二次调配、缩短新品研发周期。截至报告期末，公司累计拥有专利 147 项，其中发明专利 124 项，参与起草国家标准 8 项、团体标准 44 项。

第二，全流程的质量检测体系。公司是行业内少数具备化妆品独立检测资质的生产企业，子公司悠质检测通过 CNAS 认可，配备 400 多台 / 套高精仪器。从原料筛选、配方验证、安全评估、包材相容性测试到成品上市跟踪，实现全生

命周期质量管控，该模式已入选广东省“服务型制造示范名单”，新品无需外送即可同步开展功效评价，显著缩短备案周期。

第三，成熟的供应链与柔性制造能力。公司基于工业 4.0 标准搭建数字化供应链中枢，打通 SAP、MES、LIMS 等系统，部署 AGV 智能物流机器人，具备多品类（护肤、面膜、洗护、彩妆）柔性快反和大批量稳定交付能力，能够配合品牌方共同打造“爆款”，并在营销旺季保障高效履约。感谢您的关注！

问题 5：公司主要合作单位有哪些？

回复：尊敬的投资者，您好！公司定位为化妆品品牌客户服务商，采用 ODM 模式，累计已为 1000 多个国内外化妆品品牌提供产品及服务。报告期内，公司与一批国际及国内知名品牌保持着稳定的业务合作关系，主要包括联合利华旗下的多芬、力士、凡士林等品牌，以及屈臣氏、溪木源、HBN、SKINTIFIC、海洋至尊、BUV、海龟爸爸等新锐国货品牌。感谢您的关注！

问题 6：展望 2026 年及未来三年，公司最大的战略目标是什么？是否有并购重组或拓展海外市场的计划？

回复：尊敬的投资者，您好！展望 2026 年及未来三年，公司的核心战略目标是聚焦主业、稳步提升，持续强化自身核心竞争力，实现高质量可持续发展，努力为股东创造更好的回报。关于并购重组相关计划，公司始终秉持审慎原则，会结合行业发展趋势、自身经营实际以及战略布局需求，积极关注各类有利于公司长远发展的机会，若有相关计划，将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。在海外市场拓展方面，公司一直重视全球化布局，未来也将持续稳步推进海外业务的拓展工作，根据不同市场的实际情况，逐步优化海外布局策略，积极探索适合公司的海外发展路径，助力公司整体业务的稳步提升。感谢您的关注！

广东芭薇生物科技股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 16 日