

证券代码：002612

证券简称：朗姿股份

朗姿股份有限公司

2022年5月6日投资者关系活动记录表

编号：2022-002

<p>投资者关系活动类别</p>	<p>■特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动 □现场参观 □其他（请文字说明其他活动内容）</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>QuartetCap：朱一泓；财通基金：杨费凡；东吴证券：李婕、赵艺原、张家璇、程颢；方正富邦：柳政甫；复华投信：陳俊諺；广发证券：左琴琴；海通证券：孙娇；华安基金：张峦；华商基金：常宁；昆仑健康保险：陈师；前海联合基金：王静；师正投资：文洲；首创证券：郭琦；兴业证券：曾维朵；颐和久富：米永峰；易知投资：王晓强；招商证券：宋盈盈；中科沃土基金：程文卫；进门财经：刘佩；易方达：殷明；凯石基金：吴蔽野；华夏基金：佟巍；龙远投资：李声农；民生信托：陈远望；甬兴证券资管：牟卿；德邦商社：郑澄怀、易丁依、隋爽；上海赋格投资：陈派卿；西部利得基金：蔡玉；博时基金：付伟；上海久铭投资：刘恋；光大保德信基金：林晓枫；浦银安盛基金：王爽；华商基金：常宁；农银汇理基金：郭世凯；上海鹤禧投资：宋正园；上海肇万资管：于莎；广发基金：姚铁睿、刘娜；宁波幻方量化投资：楼枫焯；天弘基金：张寓；上海途灵资管：赵梓峰；上海潼骁投资：王喆；诺安基金：周彪；银华基金：石枫；农银汇理：郭世凯；宏道投资：孙宗禹；臻宜投资：徐蕾；南方基金：李想；源乐晟基金：宋墨含；交银施罗德基金：陈均峰；高盛资管：温淑涵；浦东银行：陈金盛；上汽顾臻：沈怡雯；浙江祥裕巨昌：岳政；易知投资：王晓强；华商基金：常宁；Polymer Capital：</p>

	汤逸纯；朱雀基金：徐睿潇；东方证券：王树娟、洪峰；上海泾溪投资：韩宇；大笋资管：李玉朋；中信证券：冯重光、徐晓芳、史子琪；上海恒复投资：姚千程；上海久铭投资：刘恋；
时间	2022年5月6日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：王建优
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司 2021 年&2022 年 Q1 经营情况</p> <p>2021 年，公司整体实现营业收入 36.65 亿元，同比增长 27.42%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.87 亿元，同比增长 31.94%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.84 亿元，同比增长 82.00%；经营活动产生的现金流量净额 4.71 亿元，同比增长 24.07%。</p> <p>其中，时尚女装业务实现营业收入 169,153.61 万元，较上年同期增长 27.86%，占营业收入比重 46.15%；实现毛利润 103,320.18 万元，毛利率 61.08%，较上年同期增长 7.43%。医疗美容业务实现营业收入 111,992.62 万元，较上年同期增长 37.84%，占营业收入比重 30.56%；实现毛利润 58,050.06 万元，毛利率 51.83%，较上年同期下降 2.50%。绿色婴童业务实现营业收入 81,608.15 万元，较上年同期增长 20.05%，占营业收入比重 22.27%；实现毛利润 45,430.70 万元，毛利率 55.67%，较上年同期增长 0.93%。</p> <p>2022 年 Q1，公司整体实现营业收入 8.94 亿元，同比增长 0.26%；实现归属于上市公司股东的净亏损 224 万元，同比下降 106.37%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损 81.1 万元，同比下降 102.38%；经营活动产生的现金流量净额 7,561 万元，同比下降 57.55%。</p> <p>其中，时尚女装业务实现营业收入 39,208.921 万元，较上年</p>

同期下降 4.15%，占营业收入比重 43.85%；实现毛利润 24,843.48 万元，毛利率 63.36%，较上年同期增长 6.63%。医疗美容业务实现营业收入 30,624.24 万元，较上年同期增长 18.03%，占营业收入比重 34.25%；实现毛利润 14,990.04 万元，毛利率 48.95%，较上年同期下降 1.97%。绿色婴童业务实现营业收入 19,586.72 万元，较上年同期下降 12.31%，占营业收入比重 21.90%；实现毛利润 12,287.70 万元，毛利率 62.73%，较上年同期增长 12.28%。

二、投资者交流

1. 请介绍一下 2021 年度和 2022 年 Q1 三个业务板块分别实现归母净利润情况。

回复：2021 年度，三个业务板块实现归母净利润情况为：时尚女装 9,912 万元；医疗美容 4,142 万元；绿色婴童 2,028 万元。2022 年 Q1，三个业务板块实现归母净利润情况为：时尚女装亏损 111 万元；医疗美容亏损 242 万元；绿色婴童亏损 75 万元。

2. 介绍一下 2021 年度公司医疗美容业务经营情况。

回复：2021 年，同口径老机构实现营业收入 64,734.48 万元，同比增长 25%；同口径次新机构实现营业收入 21,713.57 万元，同比增长 28%；同口径新机构实现营业收入 28,367.61 万元，同比增长 105%。

2021 年，同口径老机构实现净利润 8,314.92 万元，同比增长 13%；同口径次新机构实现净利润 2,533.06 万元，同比增长 16%；同口径新机构实现净利润 -5,917.74 元，同比下降 292%。

2021 年，同口径老机构实现毛利率 54.42%，同比下降 1.62%；同口径次新机构实现毛利率 52.76%，同比下降 1.27%；同口径新机构实现毛利率 38.93%，同比下降 3.59%。

2021 年度，新增 9 家晶肤医美机构。截止 2021 年末，公司医美业务机构总数为 28 家，其中米兰柏羽品牌事业部 4 家，高一生品牌事业部 2 家，晶肤品牌事业部 22 家。

注：机构运营起算时间以纳入朗姿医疗合并报表时间为准。

老机构指机构运营时间在三年以上（不含三年）的机构；次新机构是指机构运营时间一年至三年（不含一年、含三年）的机构；新机构是指机构运营时间在一年（含一年）以内的机构。

3. 请介绍一下 2021 年度公司医疗美容业务各品牌经营情况。

回复：2021 年，米兰事业部实现营业收入 70,294.76 万元，同比增长 34.01%；实现毛利率 51.36%，同比下降 2.67%；实现净利润 1,479.52 万元，同比下降 72.96%。晶肤事业部实现营业收入 25,613.89 万元，同比增长 60.46%；实现毛利率 50.23%，同比下降 1.24%；实现净利润 591.10 万元，同比下降 47.14%。高一生事业部实现营业收入 16,083.97 万元，同比增长 25.34%；实现毛利率 14.36%，同比下降 2.72%；实现净利润 1665.86 万元，同比增长 16.88%。

4. 请介绍一下 2021 年度公司前五大医美机构经营情况。

回复：2021 年，公司前五大医美机构分别为：四川米兰、西安米兰、高新米兰、四川晶肤、西安高一生。

四川米兰实现营业收入 46,737.66 万元，同比增长 21%；实现毛利率 55.40%，同比下降 1.42%；实现净利润 6,295.64 万元，同比增长 4%；净利率 14%，同比下降 2%。

西安米兰实现营业收入 13,536.46 万元，同比增长 21%；实现毛利率 47.97%，同比增长 3.27%；实现净利润 209.07 万元，同比下降 13%；净利率 2%，同比持平。

高新米兰实现营业收入 8,049.32 万元；实现毛利率 24.53%；实现净亏损 4,996.71 万元；净利率-62%。（高新米兰成立于 2020 年 9 月，无同比情况）。

四川晶肤实现营业收入 9,199.73 万元，同比增长 41%；实现毛利率 55.87%，同比下降 3.14%；实现净利润 1,686.77 万元，同比增长 35%；净利率 18%，同比下降 1%。

西安高一生实现营业收入 14,532.16 万元，同比增长 25%；实现毛利率 57.67%，同比下降 2.66%；实现净利润 1,819.16 万

元，同比增长 4%；净利率 13%，同比下降 2%。

5. 请解释一下 2021 年度公司医美业务毛利率和净利率下降的原因。

回复：主要原因有两个：（1）医美业务收入结构发生了较大变化。2021 年手术类医疗美容业务收入为 28,936.44 万元，占医疗美容业务收入 25.84%，占医美收入的比重同比下降 8.62%；2021 年手术类医疗美容业务毛利率为 61.37%，同比下降 6.67%。非手术类医疗美容业务收入为 83,056.18 万元，占医疗美容业务收入 74.16%，占医美收入的比重同比上升 8.62%，非手术类医疗美容业务毛利率 48.51%，同比上升 1.38%。（2）报告期内，高新米兰和新增的 9 家晶肤医美机构，出于引流促销、积累和扩大客户资源之故，发展初期其产品或服务的销售价格偏低，拉低了整体毛利率。但从公司 2021 年内医美业务的整体经营情况来看，公司医美业务板块的整体盈利能力、安全医美制度建设、业务管理水平和运营能力、人才培养和技术提升、内控体系完善和客户满意度等方面都得到了进一步的提升或改善。（3）报告期新租赁会计准则实施和新增 9 家医美机构，导致租赁费和管理费用同比大幅增加。

6. 请介绍一下 2021 年度女装品牌提升及线上销售渠道情况。

回复：目前在运营的自有女装品牌共 7 个，他们分别是 LANCY（朗姿）、LANCY FROM25（悦朗姿）、LIME FLARE（莱茵福莱尔）、liaalancy（俪雅）、m.tsubomi（子苞米），以及重新定位后的年轻化品牌 LANCY FROM25、LANCY PINK；中国大陆独家代理运营的女装品牌共 2 个，分别是 MOJO S.PHINE（莫佐）、JIGOTT（吉高特）。2021 年度，公司启动新的品牌升级计划，将朗姿品牌高端产品线从原有品牌中独立出来，拆分为 LANCY（朗姿）和 LANCY FROM 25（悦朗姿），采用双品牌战略，以双线并进的形式推进。报告期内，全新 LOGO“LANCY”也已上线。

公司线上销售渠道主要包括天猫、唯品会、抖音及微商城。2021年，女装业务电商渠道实现营业收入总额3.35亿元，同比增长42%。按渠道贡献大小来看，天猫渠道流水（即流水是支付金额-退货金额）增速达40%，唯品渠道流水增速略有下滑降幅为12%，特别值得一提的是抖音渠道取得较大突破，流水规模超过1亿元。具体而言，2021年，天猫交易金额为17,412.25万元，唯品会交易金额为8,711.43万元，抖音交易金额为8,672.57万元，其他平台交易金额为2,416.62万元。

随着新零售的加速推进，公司线上业务占比逐步提升。依托于公司领先的数字化运营能力和丰富的管理经验，各品牌均加大线上营销推广，采用定期、不定期直播的形式，实现引流和快速变现，缩短产品生命周期。

7. 请介绍一下2021年度女装业务店铺变动情况。

回复：2021年末店铺较期初增长30个，从渠道类型看：其中自营减少25个、经销增加44个、线上增加11个；从品牌看：朗姿品牌增加6个、莱茵增加21个、卓可/莫左增加2个、第五季增加3个、子苞米减少2个、吉高特无变化。

截至2021年末，时尚女装业务拥有直营门店共425家，总面积为66,209.07平方米；报告期内直营门店店效为316.12万元/年。

8. 请问2022年第一季度公司整体净亏损的原因是什么？

回复：公司2022年第一季度净亏损的主要原因有以下几点：第一，2021年度新开设多家女装店铺和新开业多家医美机构，导致2022年第一季度销售费用和管理费用同比上升幅度较大；第二，2022年第一季度有息负债同比大幅增长，进一步导致财务费用增加较大；第三，2022年第一季度女装业务加大了研发投入，研发费用较去年同期相比有了大幅增长；第四，疫情多点爆发的影响，导致女装线下部分门店暂时性停业，以及医美部门机构短期停业。

	<p>目前，因国内许多省市疫情防控措施得到了进一步的增强，公司许多线下门店或营业机构受到了不同程度的影响，对此，公司管理层审时度势，及时制定并采取了相应的一系列应对措施，全员动员，坚守“因客而为”的经营理念，依托公司领先的信息化业务运营平台和多年来积累的数字化运营能力和经验，加大线上产品的营销推广和销售力度，同时进一步巩固和提升客户的售前咨询和售后服务能力，确保客户的满意度不因疫情的影响而有所下降，力争将疫情的影响降到最低。</p> <p>9. 请问医美基金并购的标的什么时候纳入上市公司体内？</p> <p>回复：截至目前，公司参股设立了博辰五号、博辰八号、博辰九号、武发基金、博辰十号和博恒一号合计六支医美产业基金。基金总规模为 27.56 亿元，其中朗姿股份认缴金额为 12.25 亿元。首先，公司通过参与设立医美产业基金并进而投资于医疗美容领域及其相关产业的未上市公司股权，初衷是为上市公司寻找优质的医美标的，加快公司医美业务板块的战略布局。第二，根据公司投资参与设立的医美产业基金合同的相关约定，当产业基金未来退出投资标的时，在同等条件下，朗姿股份或其指定主体有权优先收购产业基金拟退出的投资项目。第三，在医美产业基金未来退出其投资标的时，公司如决定优先受让或并入其投资标的，将会结合其标的的品牌知名度、经营规模和盈利能力、规范管理和团队实力、未来成长性等多种因素进行综合评估和决策。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 5 月 8 日</p>