

证券代码：002293

证券简称：罗莱生活

罗莱生活科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-4-21

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
参与单 位名称 及人员 姓名	李婕 东吴证券、赵艺原 东吴证券、许高飞 深圳中天汇富基金管理有限公司、卢扬 上银基金、韩雪 上海中域投资有限公司、杜新正 深圳市尚城资产有限责任公司、章恒 万家基金、郭玉磊 上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)、易浩宇 华融证券、董源 开思基金、米永峰 颐和久富、李莹莹 郑州智子投资管理有限公司、张翠双 远惟投资、蒋京杰 星石投资、程凯 江苏大正十方股权投资基金管理有限公司、吴凡 上海留仁资产管理有限公司、王雅倩 红土创新基金管理有限公司、葛天惟 上海明河投资管理有限公司、郭彬 太平洋证券、范虎城 文多资产、付梦阳 华泰保兴、杨妍 东方证券、李静 中兵财富资产管理有限责任公司、黄建达 Santa Lucia Asset、雷玉 长江证券、王立平 申万宏源研究、江红 永安国富、李施璇 国金证券、黄博涵 大成基金、王佳伟 国盛证券、邹国强 浙商证券、郗越 东吴证券、董建芳 广发证券、曾尚 源乘投资、高逸云 交银施罗德基金、韩欣 兴业证券、关竣尹 国信证券、王璞 GoldenNest 鑫巢、陈梦 首创证券、张姝 中银证券、胡斯宇 摩根华鑫、求佳峰 申万宏源研究、刘偲圣 鹏华基金、周翔 恩宝资管、刘田田 东兴证券、唐圣炆 天风证券研究、倪耿皓 紫阁投资、Eric Indus、郑梅 上海宇实投资管理有限公司、王源 西部纺织、龚书慧 太平洋证券、赵博 国泰君安、王鹤琨 华西证券、赵树理 兴业证券、焦明远 利檀投资、郑少轩 广银理财、李璇 申万宏源研究、张夺 合煦智远基金、陈婕 中金公司、黄玺 华安证券、盛开 海通证券、龚路成 广发基金、谢雨阳 天弘基金、孙未未 光大证券、苏浩洋 东北证券、陈柳 兴华基金、孙萌 山西证券、源乐晟、姚咏絮 明河投资、张爱宁 国泰君安、张敏琦 中金资管、胡卫兵 华夏基金、晨汐 开源证券、李元玮

恒安标准人寿、郭琦 首创证券、王冯 山西证券、杨洋 中财招商投资集团、黄向前 深圳市尚诚资产管理有限责任公司、王梓旭 招商证券、朱洁宇 光大证券、柴必成 中金公司、樊雨奇 北京知未私募基金管理有限公司、曾令仪 中金公司、王瑞迪 中信证券、张峦 华安基金、王雅惟 国华人寿、王冠 北京百朋嘉业投资管理有限公司、贾雨朦 星泰投资、黎晓楠 混沌投资、邓晨 锐天投资、莫启杰 精砚私募基金管理(广东)有限公司、刘一霖 东证融汇证券资产管理有限公司、刘颖飞 平安银行股份有限公司、董铤群 上海人寿资管、丁诗洁 国信证券、柴志华 上海谦心投资管理有限公司、段又茵 中信保诚资管、彭子姮 北京宏道投资管理有限公司、王明聪 上海重阳投资管理股份有限公司、杨雨钦 中银证券、杨莹 国盛证券、严迪超 建信保险、周光远 易方达基金、张航 上海勤辰、杨一 红土创新基金、卫申鹏 浙江国恬私募基金管理有限公司、刘盟盟 天弘基金、糜韩杰 广发证券、陈帅 颐和久富、杨春燕 东方自营、曹国军 上海天玑投资、胡文伯 易方达基金、毕晓静 财通自营、唐亮 东方证券资管基金、栾小明 红土创新基金、孙雪琬 景顺长城基金、苏秦婉 万家基金、趣时资产 趣时资产、陈潇扬 汇添富基金、田文天 淳厚基金、张岩松 中银证券资管、王源 西部纺服、杨欣 国金证券、马榕 长江证券、田晏丞 北京高信百诺投资管理有限公司、胡翀霄 万向信托股份公司、杨璿 汇添富基金、郝帅 中银证券、张禹 光大保德信基金、刘玲弟 泰康资产、李树荣 紫阁投资、孙驰 睿扬投资、汤仙君 上海君翼博星创业投资管理有限公司、谢莹滢 博泽资产管理有限公司、韩林和 宁波梅山保税港区信石投资有限责任公司、陈颖 金鹰基金、詹陆雨 浙商证券、Alex 唐 Blackrock、刘娇 华宝基金、孙强 汇华理财、Victoria 东吴香港、汪洋 歌斐资产管理有限公司、刘家薇 东北证券、陈少楠 乾璐投资、李谦 杭州长谋投资管理有限公司、赵宇 太平养老、吕思奇 南方基金、葛广晟 爱建自营、陈若劲 红土创新基金、董旭 广发资管、冯骏 人保资产、田文天 淳厚基金、唐爽 华西证券、许高飞 深圳中天汇富基金管理有限公司、吴亚雯 工银国际控股有限公司、王文心 百年资产、张旭欣 招银理财、彭双宇 国融基金管理有限公司。

时间	2022-4-20（星期四）16：00——17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书薛霞、证券事务代表曹轶俊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q&A:</p> <p>Q1：如何解读公司毛利率的上升和对未来毛利率的展望？ A：虽然 2022 年度受外部环境影响较大，但公司线上渠道在双十一依旧有同比正增长的好成绩。在双十一结构中，线上客单价、毛利率明显提升，同时高毛利的罗莱占比增加，LOVO 乐蜗和其它品牌占比降低，使得毛利率整体结构性提升。未来公司也将坚定各品牌不同的定位，保持稳健的毛利率政策，确保盈利能力和市场竞争力。</p> <p>Q2：公司自 2023 一季度业务恢复，拆分各个渠道的表现？ A：一季度美国家具业务表现稳健，国内家纺业务受一月外部环境扰动影响，线上、线下均同比小幅下滑，叠加 2023 年春节提前，销售节奏被打乱、物流受到影响，3 月才进入正常销售节奏。公司从年初开始进一步加强零售支持，并更新规划了全年销售和品牌营销节奏，尽力补齐 1、2 月缺失。</p> <p>Q3：家具业务 2022 年和目前的经营情况如何？ A：北美莱克星顿家具业务 2022 年度收入同比增长 6.5%，2023 年一季度其收入、利润仍然保持了稳定小幅增长趋势。莱克星顿在过去三年加强了自身的核心竞争力，搭建了新的 ERP 系统、实施新一轮股权激励、实现美国本土的产能扩张、挖掘海外新供应商，延续了稳健经营的风格。当前订单情况也较为稳定。</p> <p>Q4：全年销售费用投放的展望，2023 一季度毛利率的提升已经传导至净利率提升，未来是否会延续这一趋势？ 一方面，经历过去三年，公司在管理层面推进降本增效，通过组织架构调整和数据管理系统升级，不断提升工厂和职能部门的管理效率。 另一方面，销售、品牌相关的费用层面，由于 2022 年末、2023 年初销售节奏被打乱，元旦和春节两个传统旺季的客流和销售节奏缺失，导致节庆预留销售费用也有所变化。公司始终保持以销售收入匹配合理销售费用率和品牌投放，以保证长期的品牌知名度和市场竞争力，对于 2023 全年的销售费用，也会依照既有战略和市场情况，按销售节奏、活动规划进行合理投放。</p> <p>Q5：公司罗莱智慧产业园的建设进度如何？ 公司于 2022 年公告取得南通罗莱智慧产业园土地并进行整体规划和建设。4 月初地基部分已基本完成，智慧产业园中仓储部分已开始建设地面上的部分。预计下半年首栋仓储大楼可投入使用，争取到双十一整体仓储部分</p>

	<p>可投入使用。后续智能工厂等其他部分还在积极投建过程中。该项目公司制定了中长期 3-5 年的整体规划。公司会综合考量自身供应链升级需求和市场发展情况，制定稳健合理的建设规划并及时公告。</p> <p>Q6: 未来 3-5 年公司成长的主要驱动力是行业集中度提升？产品价格提升？还是渠道拓展？公司将把握哪些有利的行业趋势？</p> <p>公司制定的关键任务始终把渠道扩张放在第一位，因此公司在过去两年大环境扰动之下依旧逆势推动直营和加盟店的开设。家纺行业目前集中度仍然较低，公司作为连续 18 年行业第一，首要战略就是不断提升罗莱品牌的市场占有率，提升行业集中度。根据公司及第三方机构对家纺市场容量和中国家纺行业的认知，未来可开店数量和可拓张渠道依旧较为充分。</p> <p>公司一贯注重打造产品力。家纺用品和每个人的生活、睡眠息息相关，但相对欧美和日韩等发达国家，家纺在国内的普及度、重视度和熟知程度仍然较低。公司作为行业龙头希望通过不断提升产品力和研发能力，让消费者能感知家纺用品对生活、对睡眠质量的提升，并带动行业的正向加速发展。</p> <p>罗莱的核心竞争力是文化、机制、人才。公司多年来打造了积极向上的企业文化，完善的激励机制，管理人才及员工薪资福利都在行业内有高竞争力，公司一向重视组织建设和人才培养，也进一步保持了市场的核心竞争力和稳固地位。</p> <p>Q7: 公司 2023 年的开店计划和节奏如何？</p> <p>公司本轮渠道扩张是在近三年通过自身和第三方机构对渠道现状做了大量调研考察，并定期更新后做出的整体规划。首先，巩固华东地区的绝对优势地位，华东地区作为中国人均收入和消费力最强的地区，伴随经济恢复仍然有较大的发展空间，同时公司在华东地区的影响力、品牌知名度也使开店推进更为顺利；其次，公司聚焦全国空白市场，逐步取代由白牌、杂牌占据的部分地区，消灭空白市场；最后，考虑市场竞争激烈、公司当地加盟商水平和竞争力不足的地区，争取补足和加强公司在该地区的竞争力。</p> <p>从整体规划来看，公司希望 2023 年在不受外部环境影响的情况下，坚定长期战略，保持稳健经营，继续推进渠道扩张和各项战略落地。</p>
附件清单	无
日期	2023-4-21