**珀莱雅化妆品股份有限公司**

**2021年度业绩说明会会议纪要**

**一、会议召开情况**

**1、时间：**2022年4月22日 15:05-16:30

**2、地点：**杭州市西湖区西溪路588号珀莱雅大厦

**3、公司参会人员：**董事长侯军呈先生，董事兼总经理方玉友先生，独立董事马冬明先生，副总经理、董事会秘书兼财务总监王莉女士

**4、主要参会机构：**

详细参会机构清单请参见“附件1：参会机构清单”。

**二、会议纪要**

**（一）公司董事长侯军呈介绍《公司2021年度ESG报告》。**

侯董从 “环境责任”、“社会责任”、“治理责任”三个方面介绍了公司2021年度ESG报告的情况。未来公司将继续贯彻落实可持续发展理念，坚定不移走科技创新、引领高质量发展之路，以更加可持续的方式开展业务，推动绿色低碳高质量发展，打造一个绿色环保、有社会责任感的珀莱雅。

**（二）独立董事马冬明分享《公司2021年独立董事履职报告》**

2021年，公司独立董事根相关规定，结合实际情况，对公司关联交易、对外担保及资金占用、信息披露、内部控制等事项，进行了重点关注，公司上述事项均符合相关法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东的利益的情形。2022年，将继续根据相关规定，行使独董权利，履行独董义务，发挥独董作用，提供科学合理的决策建议，共同努力促进公司的健康、稳定发展。

**（三）董秘兼财总王莉介绍《2021年度财务数据和经营情况报告》**

2021年度，公司实现营业收入46.33亿元，同比增长23.47%，归母净利润5.76亿元，同比增长21.03%，扣非后归母净利润5.76亿元，同比增长20.89%。主要系公司线上渠道营收增长，尤其是线上直营渠道如天猫、抖音的增长，以及公司大单品策略成功推行带来的增长。

2021年，公司在新产品、新营销、新渠道、新组织、新研发、新供应链六个方面取得了不错的成绩。

**（四）董事兼总经理方玉友介绍《公司发展战略及2022年经营计划》**

**1、公司发展战略**

公司持续秉持“勤奋务实、激情进取、诚信感恩”的企业精神，致力于成为世界一流的美妆企业, 构建新国货化妆品产业平台。2022年，持续发展“6 \* N”的战略：“6”指新消费、新营销、新组织、新机制、新科技、新智造，“N”指打造N个品牌。

**2、2022经营计划**

2022年重点做好以下方面的工作：

**（1）多品类、多品牌矩阵建设**

持续加强各品牌定位、品牌心智建设，满足消费者不同的需求。

**1）护肤品类——珀莱雅**

①持续打造珀莱雅品牌的大单品矩阵，聚焦精华、面霜、眼霜、面膜等品类。同时对现有大单品进行优化升级，并开拓全新大单品。品牌围绕大单品进行进一步的破圈渗透。

②珀莱雅品牌全年继续围绕“发现精神”进行品牌塑造，聚焦性别平等、心理健康等社会重要议题及亲密关系，年轻人成长等与目标受众息息相关的议题进行内容打造和大众传播。

**2）彩妆品类——彩棠**

持续围绕唐毅彩妆理念，加强妆前、底妆、定妆、高光修容等类目，抢占中端彩妆市场份额。持续做新媒体渗透，加强和头部、腰部kol和底部素人koc的合作，不断破圈，传递产品差异化优势和品牌的专业彩妆属性。

**3）洗护品类——Off&Relax（OR）**

作为专业的皮肤健康养护品牌，依托合作方的日本专业研发优势，以及日本制造的品质优势，满足中高端消费者的头皮、头发的保养。2022年将加强日本市场的线下突破，在中国市场将加大推广和投放，抢占专业头皮养护的品牌心智。

**（2）研发建设**

2022年，公司将基于国际化战略，持续加强研发建设，系统性升级构建研发体系，引进国际化视野专业人才；基于全球各区域的研发优势，布局海内外研发实验室等机构；同时，加强与全球行业领先的专注生物技术、生命科学、细胞、皮肤学等科研机构开展战略合作。主攻基础研发、应用研究、临床研究。

**（3）精细化运营**

**1）产品开发和营销**

基于行业大数据及消费者洞察进行产品开发，以超预期满足消费者需求为出发点，科学复配，优选原料开发产品。同时基于消费者媒介和内容偏好，联合大众媒体和自媒体博主，共创优质内容，解决消费者决策过程中的各类问题。

**2）渠道运营**

以消费者最终体验为基准进行运营各项事宜的优化升级，精细化每个环节，包括前端的视觉展现、活动机制设计、客服体验等，以及后端的仓储物流、售后服务保障等。同时针对不同消费者的需求，提供更多个性化的产品解决方案。

**（五）董事兼总经理方玉友回答投资者问题**

**1、2021年销售毛利率增加原因？**

答：（1）主推大单品策略，精华、面霜、眼霜、防晒等品类占比提升，且毛利率高于平均。

（2）线上营收占比提升，线上直营占比提升。

（3）主品牌珀莱雅、彩棠等品牌毛利率高于平均。

**2、2021年销售费用率42.98%，同比增加3.08个百分点，原因？**

答：（1）主要系形象宣传推广费同比增加36.45%，形象宣传推广费率增加3.44个百分点。

（2）其中，2021年主品牌形象宣传推广费稳定；新品牌孵化（如彩棠、CORRECTORS）与品牌重塑（如悦芙媞）形象宣传推广费较高等。

**3、2021年经营活动产生的现金流量净额同比增加150.24%原因？**

答：（1）营收同比增长，其中线上同比增长50%，线上直营同比增长76%。

（2）应收账款期末账面价值较期初减少1.46亿。主要系线下渠道去库存（经销商库存）、去信贷（应收账款减少）。

**4、珀莱雅品牌大单品情况？**

答：2021年大单品：红宝石精华、双抗精华、红宝石面霜、红宝石眼霜、双抗小夜灯眼霜、双抗面膜、源力修护精华、保龄球蓝瓶、羽感防晒。

大单品合计占比：占珀莱雅品牌25%+，占天猫平台60%左右。

**5、2021珀莱雅品牌线上各平台占线上营收比？**

答：天猫：45%+；抖音：15%+；京东：10%+。

**6、珀莱雅品牌在天猫平台的消费者画像？**

答：天猫平台一二线消费者占比50%+，以90后人群为主。

**7、彩棠品牌产品规划？**

答：彩棠目前主推4个大单品，今年计划三色修容盘销售占天猫细分品类的15%，双色高光占细分品类的10%，妆前乳计划排名细分品类前5。今年遮瑕盘上市之后，目前销量在细分类目里靠前。

彩棠后面还有定妆喷雾、卸妆膏等主推产品，未来彩棠也跟珀莱雅一样持续推行大单品策略，每个产品在细分品类里面都要做到靠前，这样成长会很快。彩棠是我们今年非常重视的第二大品牌。

**8、抖音渠道的情况？**

答：（1）精准投放：主要为短视频投放，基于好的品牌力和产品力，我们通过精良的短视频剪辑，把珀莱雅品牌推给目标消费群。通过精准投放，我们在抖音平台的ROI比较高。

（2）自播主播培养：抖音直播对主播介绍产品的能力要求高，既要突出品牌定位，也要抓到消费者痛点。

（3）第二账号孵化：去年下半年我们开始在抖音上卖大单品，专门针对一二线消费者，经过几个月摸索，我们在产品、内容、消费者洞察投放上积累了一些经验，今年开始推出抖音第二账号，主推大单品，目前账号运营符合预期。

**9、公司更重视日销还是大促？**

答：公司很注重日销，今年以来我们日销很好，我们认为做好日销才是健康可持续的；通常618、双11等大促对品牌让利要求比较高，但我们在大促期间的价差其实不大，更多通过赠品的方式来调整。今年38节销量不错，我们认为核心是大单品做起来了，加上大单品的囤货效应，有一波小爆发。

**10、近期疫情影响情况？**

答：（1）供应链：目前生产正常进行。

包材：影响较小，主要包材供应商在浙江。

原料：目前供应稳定，供应商库存充足，待所在区域解封，供应商库存即可运输，综合看影响不大。

（2）快递物流：目前仍有部分城市发货受到影响。

**11、公司在上游原料的储备跟布局？**

答：继与中国科学院微生物研究所、亚什兰中国、巴斯夫中国、帝斯曼上海、西班牙LIPOTRUE S.L.、深圳中科欣扬等前端研究机构和优秀原料供应商合作后，近期官宣与浙江湃肽战略合作，将在创新多肽研发、多肽绿色合成、原料生产供应等多领域深度合作，并将合作研发成果率先应用于红宝石系列中。

**12、公司ESG管理现状及2022年的规划？**

答：2021年，公司搭建了董事会领导的ESG管理架构，成立ESG管理委员会和ESG执行小组，以确保ESG工作的高效推进。《珀莱雅2021年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》已与年报同步发布，并配套英文版，专供国外投资者阅读。

2022年，公司聘请了国内专业ESG咨询顾问，计划在今年的2-3季度制定一系列ESG相关战略规划并落地实施，进一步提升珀莱雅ESG综合管理能力。

珀莱雅化妆品股份有限公司

二〇二二年四月二十三日

**附件1：参会机构清单（按拼音字母排序，排名不分先后）**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 安信证券 | 中山证券 | 安和投资 | 惠理海外 | 锶钟投资 | Aberdeen Standard |
| 博星证券 | 中泰证券 | 安联投资 | 火星资产 | 太武投资 | Artisan Partners |
| 财通证券 | 中泰证券 | 百川财富 | 嘉禾私募 | 泰旸资产 | BALYASNY ASSET |
| 德邦证券 | 中信建投 | 保银投资 | 建信保险 | 同犇投资 | BERNSTEIN |
| 东北证券 | 中信证券 | 鲍尔赛嘉 | 建信养老 | 威灵顿管理 | Capital Group |
| 东方财富 | 中银国际证券 | 鲍尔太平 | 金百镕投资 | 悟空投资 | Citadel International |
| 东方证券 | 博时基金 | 彬元资产 | 景顺纵横 | 希瓦资产 | CLSA Limited |
| 东莞证券 | 东方基金 | 呈瑞投资 | 静瑞私募 | 熙山资本 | CRISIL |
| 东吴证券 | 东兴基金 | 澄怀投资 | 九霄投资 | 相生资产 | Dalton Investments |
| 东兴证券 | 富国基金 | 大和资本 | 君和资本 | 晓煜商务 | DTC Investment |
| 方正证券 | 谷雨基金 | 大华投资 | 开域资产 | 谢诺辰阳 | East Capital |
| 复华证券 | 国海富兰克林 | 大望资本 | 凯峰资本 | 新泉投资 | First Shanghai |
| 富达国际 | 国联安基金 | 大象资产 | 凯思博投资 | 鑫元基金 | ger pacific capital |
| 高华证券 | 海富通基金 | 丹羿投资 | 宽潭资本 | 星泰投资 | HSZ |
| 高盛亚洲 | 弘毅远方基金 | 淡联投资 | 蓝藤资本 | 旭松资本 | JANCHOR PARTNERS |
| 光大证券 | 华富基金 | 淡马锡投资 | 乐瑞资产 | 亚太财产保险 | Jarislowsky Fraser Ltd |
| 广发证券 | 华泰保兴基金 | 淡水泉投资 | 乐正资本 | 阳光保险 | KPMG Limited |
| 国金证券 | 汇添富基金 | 淡泰管理 | 理成资产 | 易方达资管 | Millennium Capital |
| 国联证券 | 惠升基金 | 德宝投资 | 厉荣远昌 | 易同投资 | Ontario Teachers' Pension Plan |
| 国盛证券 | 嘉实基金 | 递归资产 | 瓴仁投资 | 易鑫安资产 | Pacific crest |
| 国泰君安 | 交银施罗德 | 东方汇理 | 六禾投资 | 奕旻投资 | Panview Capital |
| 国信证券 | 雷根投资 | 东盈投资 | 麦格理资本 | 英大国际信托 | Point72 |
| 国元证券 | 明世伙伴基金 | 福实投资 | 民森投资 | 永禧投资 | Segantii Capital |
| 海通证券 | 农银汇理基金 | 复胜资产 | 名禹资产 | 涌金资产 | Somerset Capital |
| 红塔证券 | 诺德基金 | 富达利泰 | 明河投资 | 涌容资产 | Tybourne Capital |
| 华安证券 | 鹏扬基金 | 富恩德资产 | 明曜投资 | 优势资本 | WARD FERRY |
| 华创证券 | 平安基金 | 富利达资产 | 莫尼塔研究 | 友邦保险 |  |
| 华融证券 | 前海联合 | 富瑞金融 | 农银人寿 | 煜德投资 |  |
| 华泰证劵 | 融通基金 | 刚睿投资 | 磐厚动量资本 | 元龙利通 |  |
| 华兴证券 | 睿远基金 | 高毅资产 | 平安资产 | 匀丰资产 |  |
| 汇丰前海 | 山石基金 | 歌斐资产 | 前海禾丰正则 | 泽正投资 |  |
| 开源证券 | 上海基金 | 工银安盛 | 前海鸿富投资 | 肇万资产 |  |
| 摩根大通 | 上银基金 | 国华兴益保险 | 桥河投资 | 正心谷投资 |  |
| 摩根士丹利 | 申万菱信 | 国任财险 | 勤辰私募 | 至璞资产 |  |
| 群益证券 | 腾跃基金 | 国泰人寿保险 | 沁源投资 | 致道投资 |  |
| 瑞穗证券 | 先锋基金 | 海通国际 | 清和泉资本 | 智德投资 |  |
| 瑞银证券 | 兴业基金 | 汉和汉华资本 | 秋晟资产 | 中海基金 |  |
| 山西证券 | 易方达基金 | 瀚亚投资 | 全亚达投资 | 中华联合保险 |  |
| 申万宏源 | 银河基金 | 杭贵投资 | 群益国际 | 中信股份 |  |
| 首创证券 | 永赢基金 | 豪山资管 | 瑞士信贷 | 中信里昂资产 |  |
| 太平洋证券 | 长安基金 | 和聚投资 | 瑞银资产 | 中邮人寿 |  |
| 天风证券 | 长城基金 | 贺腾资产 | 睿璞投资 | 众钰投资 |  |
| 万联证券 | 长信基金 | 鹤禧投资 | 睿思资本 | 朱雀股权投资 |  |
| 西部证券 | 浙商基金 | 恒复投资 | 三井住友信托 | 珠江人保 |  |
| 兴业证券 | 中庚基金 | 恒生前海 | 森锦投资 | 铸山股权投资 |  |
| 野村东方国际 | 中欧基金 | 恒识投资 | 尚雅投资 | 旭兴投资 |  |
| 银河国际 | 中信保诚基金 | 横琴长乐汇 | 慎知资产 |  |  |
| 甬兴证券 | 中信建投基金 | 弘康人保 | 盛博香港 |  |  |
| 元大证券 | 中银基金 | 红土创新 | 施罗德投资 |  |  |
| 长城证券 | 朱雀基金 | 红阳资本 | 石锋资产 |  |  |
| 长江证券 |  | 华乐资本 | 拾贝投资 |  |  |
| 浙商证券 |  | 华新资本 | 世诚投资 |  |  |
| 中航证券 |  | 汇利资产 |  |  |  |
| 中金公司 |  |  |  |  |  |