**珀莱雅化妆品股份有限公司**

**2022三季报业绩说明会会议纪要**

**一、会议召开情况**

**1、时间：**2022年10月28日15:05-16:05

**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：**副总、董秘兼财总王莉女士

**4、主要参会机构：**

详细参会机构清单请参见“附件：参会机构清单”。

**二、会议纪要**

**（一）董秘兼财总王莉女士介绍2022年三季报主要经营数据**

2022年1-9月，公司营业收入39.62亿元，同比增长31.53%；归属于上市公司股东的净利润4.95亿元，同比增长35.96%；归属于上市公司股东的扣非净利润4.77亿元，同比增长33.84%。其中，7-9月，公司营业收入13.36亿元，同比增长22.07%；归属于上市公司股东的净利润1.98亿元，同比增长43.55%；归属于上市公司股东的扣非净利润1.96亿元，同比增长44.07%。

公司对盈利能力、营运能力等指标以及投资者关心的主要问题进行了说明。

**（二）问答环节**

**1、Q3净利率同比提升的原因？**

答：（1）线上渠道营收同比增长。

（2）毛利率提升，毛利额、营业利润及利润总额同比增长。

（3）彩棠、悦芙媞等子品牌盈利。

**2、Q3毛利率同比提升的原因？**

答：（1）渠道：线上直营营收占比提升，且直营毛利率提升，天猫旗舰店毛利率持续提升。

（2）品牌：主品牌珀莱雅、彩棠、悦芙媞毛利率持续提升；彩棠占比提升；跨境代理品牌业务占比微小。

（3）品类：精华等品类毛利率提升且收入占比提升。

**3、Q3销售费用率提升的原因？**

答：主要系形象宣传推广费费率的提升。

**4、Q3期末预付款项较年初增加原因？**

答：主要系预付的形象宣传推广费等金额进一步增加。

**5、Q3期末应付账款较年初增加原因？**

答：主要系销售同比增长，应付货款和应付费用增加。

**6、Q3期末其它应付款较年初增加原因？**

答：主要系实施股权激励，确认了限制性股票回购义务。

**7、Q3累计线上直营和分销同比增长多少？占比多少？**

答：（1）Q3累计直营同比增长约50%，占总收入比约65%。Q3单季直营同比增长35%+。

（2）Q3累计分销同比增长约15%，占总收入比约23%。Q3单季分销同比增长10%+。

**8、Q3累计珀莱雅品牌线上各平台占线上营收占比？**

答：天猫：45%+；抖音：15%+；京东：10%+。

**9、珀莱雅和彩棠品牌Q3累计占比？同比变化？**

答：（1）主品牌珀莱雅营收占比80%+，同比增长30%+。

（2）彩棠营收同比增长110%+，盈利良好。

**10、护肤和彩妆品类Q3累计占比？同比变化？**

答：（1）护肤占比约87%，同比增长30%+。

（2）彩妆占比约13%，同比增长20%+。

**11、什么样的产品有潜力成为大单品？**

答：就大单品的特点来说，刚需、长期、高毛利、高复购；就品类来说，比如精华、面霜等都可以成为大单品；就功效上来说，比如抗衰、修护等都可以成为大单品。

**12、珀莱雅品牌大单品规划？**

答：珀莱雅品牌将在已有大单品家族基础上，如双抗家族、红宝石家族、源力家族等，打造核心大单品群；继续提高人群渗透率，并扩宽目标人群，持续破圈；基于市场的反馈和变化，持续进行升级迭代，满足消费者更多需求。

**13、后续对小品牌的规划？**

答：（1）彩棠今年增长较快，将继续围绕“中国妆，原生美”的品牌理念，拓展新品类大单品；继续完善大底妆体系，升级产品、续推新品；深耕“专业化妆师彩妆品牌”的消费者印象。

（2）OR将进一步完善品牌背书，提高品牌调性，提升研发实力，结合消费者反馈，持续推进新品开发和现有产品升级。

（3）悦芙媞深耕年轻油皮定位，围绕年轻油皮消费求的需求，拓展新品类。

**14、公司研发负责人具体情况？**

答：魏晓岚女士于今年9月新出任珀莱雅CSO首席科学官，其在全球化妆品领域有近20年研发工作经验。魏女士毕业于北京大学化学与分子工程学院，拥有美国纽约大学斯特恩商学院工商管理硕士学位和美国宾夕法尼亚大学化学博士学位。2018年加入全球知名香水和化妆品巨头科蒂集团，任职亚太区研发副总裁。魏女士深耕化妆品及消费品行业，在化妆品原料、化学材料、配方开发和香水设计等多领域拓展，先后在全球知名学术期刊发表论文10余篇，专利研究20余项，涵盖化合物合成、高分子材料、配方以及功效原料等方面。

珀莱雅化妆品股份有限公司

二〇二二年十月二十九日

**附件：参会机构清单（按拼音字母排序，排名不分先后）**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 安信证券 | 百嘉基金 | 才誉资管 | 旦恩先锋 | 西泽投资 | Artisan Partners |
| 财通证券 | 博道基金 | 丹金恒信资产 | 淡水泉 | 溪牛投资 | Baillie Gifford |
| 财信证券 | 博时基金 | 鼎锋资产 | 德图资本 | 霄沣投资 | BALYASNY |
| 德邦证券 | 淳厚基金 | 东方红资产 | 鼎萨投资 | 新泉投资 | Citadel |
| 东北证券 | 东兴基金 | 敦和资产 | 东盈投资 | 鑫巢投资 | CRISIL |
| 东方证券 | 富国基金 | 复胜资产 | 方瀛 | 星泰投资 | Daishin Securities |
| 东海证券 | 国海富兰克林 | 复星恒利资产 | 沣沛投资 | 旭冕投资 | DCG Capital |
| 东吴证券 | 国金基金 | 高盛资管 | 福实投资 | 旭松资本 | Deutsche Bank |
| 东兴证券 | 国融基金 | 广发资管 | 富达利泰 | 衍航投资 | Dragon China |
| 方正证券 | 弘毅远方 | 瀚嘉资管 | 汉和汉华 | 野村投资 | Evalueserve |
| 高华证券 | 红土创新 | 浩成资管 | 昊泽致远 | 一瓢资本 | Fensen |
| 光大证券 | 华安基金 | 贺腾资产 | 禾其投资 | 宜江投资 | Fidelity |
| 广发证券 | 华辰未来 | 慧利资产 | 河床投资 | 颐和久富 | Jarislowsky Fraser |
| 国都证券 | 华泰保兴 | 佳盛资产 | 恒复投资 | 易同投资 | Kenrich Partners |
| 国金证券 | 惠升基金 | 建信保险资产 | 恒识投资 | 奕国资本 | Macquarie Capital |
| 国联证券 | 嘉合基金 | 金舆资产 | 横琴长乐汇 | 奕旻投资 | Mighty Divine |
| 国盛证券 | 嘉实基金 | 瞰道资产 | 弘盛资本 | 翊安(上海) | Millennium Capital |
| 国泰君安 | 建信基金 | 理成资产 | 宏利投资 | 盈峰资本 | Morgan Stanley |
| 国信证券 | 金鹰基金 | 龙航资产 | 花旗环球金融 | 誉辉资本 | Nomura |
| 国元证券 | 景林 | 名禹资产 | 汇丰环球投资 | 元德投资 | OASIS |
| 海通证券 | 景顺长城 | 明达资产 | 汇升投资 | 圆方资本 | Oberweis Asset |
| 红塔证券 | 静瑞基金 | 南方东英资产 | 混沌投资 | 远策投资 | Ovata Capital |
| 华安证券 | 巨子基金 | 平安资管 | 健顺投资 | 长城汇理 | Pacific crest |
| 华福证券 | 民生加银 | 前海禾丰正则 | 金百镕投资 | 臻宜投资 | Panview Capital |
| 华泰证券 | 明华信德 | 前海永诚资产 | 旌安投资 | 正平资本 | Point72 |
| 华兴证券 | 明世伙伴 | 乾瞻资产 | 璟熔投资 | 正享投资 | Segantii Capital |
| 汇丰前海 | 南方基金 | 清欢资产 | 九霄投资 | 正心谷 | SHENZHEN KWT |
| 开源证券 | 农银汇理 | 秋晟资产 | 开域资本 | 致畅投资 | Somerset Capital |
| 民生证券 | 平安基金 | 趣时资产 | 凯丰投资 | 中睿合银 | TOKIO MARINEL |
| 平安证券 | 前海联合 | 瑞银资产 | 凯昇投资 | 中润投资 | Valliance |
| 瑞银证券 | 前海泽源 | 深积资产 | 康曼德资本 | 中颖投资 | Vontobel |
| 山西证券 | 融通基金 | 慎知资产 | 兰馨亚洲 | 中庸资本 | WT Asset |
| 上海证券 | 瑞文基金 | 石锋资产 | 蓝墨投资 | 广银理财 |  |
| 申万宏源 | 山石基金 | 泰康资产 | 朗辉信泽 | 国华人寿 |  |
| 首创证券 | 山楂树 | 泰旸资产 | 乐正资本 | 国任财产保险 |  |
| 太平洋证券 | 盛铺基金 | 弢盛资产 | 六禾投资 | 国泰人寿 |  |
| 天风证券 | 守正基金 | 天堂硅谷资产 | 麦星投资 | 国泰投资信托 |  |
| 万联证券 | 斯凯沃创投 | 望正资产 | 民森投资 | 横琴人寿 |  |
| 西部证券 | 腾跃基金 | 兴证证券资产 | 明大投资 | 弘康人寿 |  |
| 西南证券 | 天弘基金 | 阳光资产 | 明河投资 | 三井住友信托 |  |
| 新时代 | 万家基金 | 壹拾资产 | 明曜投资 | 上海国际信托 |  |
| 信达证券 | 未来感基金 | 易鑫安资产 | 牧华投资 | 太平洋保险 |  |
| 兴业证券 | 希瓦基金 | 甬兴证券资产 | 穆棉资本 | 泰康养老保险 |  |
| 野村东方 | 鑫元基金 | 元龙利通 | 磐厚动量 | 亚太财产保险 |  |
| 永丰金 | 兴华基金 | 云君资产 | 平阳瑞和 | 中华联合保险 |  |
| 长城证券 | 兴证全球 | 泽源资管 | 前海道明 | 中邮人寿保险 |  |
| 长江证券 | 易米基金 | 长江资产 | 前海锐意 | 珠江人寿保险 |  |
| 浙商证券 | 银河基金 | 肇万资产 | 沁源投资 |  |  |
| 中航证券 | 银华基金 | 至璞资产 | 清和泉 |  |  |
| 中金公司 | 银企股权投资 | 智诚海威资产 | 仁布投资 |  |  |
| 中泰证券 | 永羸基金 | 中再资产 | 睿思资本 |  |  |
| 中信建投 | 长安基金 | 铸山股权投资 | 睿扬投资 |  |  |
| 中信里昂 | 长盛基金 | 渤海汇金 | 润晖投资 |  |  |
| 中信证券 | 浙商基金 | 安中投资 | 森锦投资 |  |  |
| 中银国际证券 | 中庚基金 | 保银投资 | 尚雅投资 |  |  |
| 中邮证券 | 中海基金 | 鲍尔赛嘉 | 施罗德投资 |  |  |
|  | 中融基金 | 禀赋资本 | 天牛星投资 |  |  |
|  | 中世鼎基金 | 财沣投资 | 同犇投资 |  |  |
|  | 中信保诚 | 城天九投资 | 威廉欧奈尔 |  |  |
|  | 中信建投 | 淳臻投资 | 文博启胜 |  |  |
|  | 朱雀基金 | 大华投资 | 悟空投资 |  |  |