

爱慕股份有限公司

2021 年度财务决算报告

爱慕股份有限公司（以下简称“公司”）2021 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的相关规定，以及公司 2021 年度实际经营情况，公司编制了《2021 年度财务决算报告》。公司 2021 年度财务决算报告如下：

一、主要会计数据情况

（一）主要利润数据

报告期内，公司的主要盈利情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动额	变动率
	金额	金额		
营业收入	351,883.04	336,223.25	15,659.79	4.66%
营业毛利	237,709.67	220,787.50	16,922.17	7.66%
期间费用	197,511.74	174,205.35	23,306.39	13.38%
营业利润	38,678.35	51,408.61	-12,730.26	-24.76%
归母净利润	34,477.15	44,441.43	-9,964.28	-22.42%
扣非归母净利润	30,158.61	38,203.25	-8,044.64	-21.06%

2021 年度，随疫情防控得到有效控制，仅局部地区少量时段疫情爆发，国内消费情况恢复良好。公司全年围绕“聚焦品牌建设、产品迭代升级、终端提效”等关键运营动作进行工作。

报告期内，公司营业收入 351,883.04 万元，较上年增长 4.66%；营业毛利 237,709.67 万元，较上年提升 7.66%。公司年内期间费用 197,511.74 万元，较上年增长 13.38%，主要为品牌建设费用投入、线上渠道费用投入增长所致。公司营业利润为 38,678.35 万元，较 2020 年度下降 24.76%；归母净利润 34,477.15 万元，较 2020 年度减少 22.42%；扣非归母净利润为 30,158.61 万元，较 2020 年度减少 21.06%。

2021年，公司聚焦品牌分类发展，主力品牌均取得营业收入和毛利的双增长，盈利质量改善；短期内因品牌建设方面投入较大，线上渠道变化使得费效降低影响盈利水平，对当期利润产生影响。

（二）主要资产及负债数据

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	变动金额	变动比例
一、流动资产	344,692.35	251,067.01	93,625.34	37.29%
货币资金	78,797.63	22,534.70	56,262.93	249.67%
交易性金融资产	95,386.62	90,666.53	4,720.09	5.21%
应收账款	17,835.47	18,371.78	-536.31	-2.92%
存货	127,541.34	94,418.87	33,122.47	35.08%
其他流动资产	12,259.45	11,550.73	708.72	6.14%
二、非流动资产	165,403.57	142,799.51	22,604.06	15.83%
其他权益工具投资	22,680.00	22,660.00	20.00	0.09%
长期股权投资	3,342.79	3,300.21	42.58	1.29%
固定资产	68,343.78	72,817.62	-4,473.84	-6.14%
在建工程	15,283.30	10,770.35	4,512.95	41.90%
使用权资产	23,035.73	-	23,035.73	不适用
无形资产	11,094.50	11,225.28	-130.78	-1.17%
长期待摊费用	9,824.50	10,702.71	-878.21	-8.21%
递延所得税资产	11,167.79	10,809.41	358.38	3.32%
三、资产总额	510,095.92	393,866.52	116,229.40	29.51%
四、流动负债	62,712.92	46,793.09	15,919.83	34.02%
应付账款	14,780.15	8,969.42	5,810.73	64.78%
合同负债	7,469.77	9,176.55	-1,706.78	-18.60%
应付职工薪酬	12,007.55	15,354.83	-3,347.28	-21.80%
应交税费	1,412.38	2,188.14	-775.76	-35.45%
其他应付款	11,488.69	9,816.06	1,672.63	17.04%
其他流动负债	1,411.73	1,288.08	123.65	9.60%
五、非流动负债	9,465.70	1,642.17	7,823.53	476.41%
租赁负债	7,982.55	-	7,982.55	不适用
递延收益	849.29	903.79	-54.50	-6.03%
递延所得税负债	633.85	738.37	-104.52	-14.16%
六、归属于母公司股东的 所有者权益	437,115.17	344,708.32	92,406.85	26.81%

2021年度，随公司首发完成，经营规模稳步发展，资产规模有所扩大。就资产结构而言，公司流动资产占资产总额比例各年均相对较高，与公司的经营特征和行业特性相符。公司的零售网络以直营为主，主要通过百货商场或购物中心

以联营或租赁的合作方式取得进驻此类物业开设经营终端的权利，并面向终端消费者。因而，公司资产结构中主要以货币资金及交易性金融资产、应收账款、存货等流动资产为主。

主要数据变动情况如下：

1、2021 年末，公司货币资金余额较 2020 年末上升，主要系公司首发完成，取得募集资金形成。

2、2021 年末，公司存货增加主要原因：（1）疫情反复，品牌进行产品结构调整及分渠道供货，存货投入加大；（2）秋冬为公司重要销售节点，暖冬及经济下滑等因素叠加，秋冬核心品类销售未达预期；（3）2022 年春节提前，同时备战三八营销节点，2022 年春夏备货较往年加大。

3、2021 年末，公司华东运营中心及其他工程建设，相应在建工程增加。

4、2021 年，因首次执行新租赁准则，使用权资产、租赁负债相应增加。

（三）主要现金流数据

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	32,662.25	73,822.33	-41,160.08	-55.76%
(1)经营活动现金流入量	409,840.34	393,276.60	16,563.74	4.21%
(2)经营活动现金流出量	377,178.09	319,454.27	57,723.82	18.07%
投资活动产生的现金流量净额	-16,968.97	-70,145.09	53,176.12	75.81%
(1)投资活动现金流入量	336,429.83	327,703.48	8,726.35	2.66%
(2)投资活动现金流出量	353,398.80	397,848.57	-44,449.77	-11.17%
筹资活动产生的现金流量净额	39,590.44	-4,162.08	43,752.52	不适用
(1)筹资活动现金流入量	78,975.72	0.00	78,975.72	不适用
(2)筹资活动现金流出量	39,385.28	4,162.08	35,223.20	846.29%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23.47	-15.71	-7.76	-49.40%
现金及现金等价物净增加额	55,260.25	-500.55	55,760.80	不适用

主要数据变动情况如下：

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少 4.12 亿元，主要是随公司经营发展恢复，生产、采购量、员工薪酬支出上升明显，公司整体经营现金流较上年同期下降。

2、投资活动产生的现金流量净额同比增加 5.32 亿元，主要是与上年相比，公司购买理财产品的净流出减少所致。

3、筹资活动现金流量净额同比增加 4.38 亿元，主要是公司首发完成，收到募集资金，同时中期分红有所支出，整体形成净流入。

二、财务指标变动情况

（一）获利指标

序号	项目	2021 年度	2020 年度	变动/变动率
1	主营业务毛利率	67.55%	65.71%	1.84%
2	息税折旧摊销前利润（万元）	75,451.03	67,561.25	11.68%
3	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.82	2.05	-1.23
4	每股收益（元/股）	0.90	1.23	-0.33
5	净资产收益率	8.58%	13.73%	-5.15%

注：①上表中序号 1、3、4、5 项目内容为两期变动；序号 2 项目内容为两期变动率；

②报告期内由于首次执行新租赁准则，新增的使用权资产折旧使得息税折旧摊销前利润较 2020 年上升 11.68%，剔除首次执行新租赁准则的影响，同口径本期息税折旧摊销前利润为 54,953.03 万元，较上年下降 18.66%。

1、报告期内，公司主营业务毛利率上升 1.84%，主要随本年经营策略，聚焦品牌与核心渠道高质量发展，相应毛利提升。

2、每股经营活动产生的现金流量净额较上年下降 1.23 元，主要是因为本期经营活动产生现金流入较上期基本持平，但是本期支付的购买商品接受劳务支付的现金以及品牌建设费用投入、线上渠道费用投入较上期大幅增加，导致本期经营活动产生现金流量净额较上期明显减少。

（二）偿债指标

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动
(1) 流动比率	5.50	5.37	0.13
(2) 速动比率	3.46	3.35	0.11
(3) 资产负债率	14.15%	12.30%	1.85%

公司的流动比率和速动比率水平均较高，其中流动比率保持在 5 倍以上，速动比率保持在 3 倍以上，公司整体具备较好的流动性和较强的短期偿债能力。公司聚焦品牌、渠道运营，公司资产负债率一直保持较低水平，偿债风险和财务风险较低。

（三）营运指标

项目	2021 年度	2020 年度	变动
(1) 应收账款周转率（次）	19.44	17.28	2.16
(2) 存货周转率（次）	1.03	1.11	-0.08

1、应收账款周转率较上年增加 2.16 次，主要是在收入增加的同时，加强应收账款管理，减少应收账款资金占用，应收账款周转次数有所增加。

2、本年度各品牌随产品升级的发展计划，产品投入增加，因前面提及的几方面原因，期末存货增长明显（详见“一、主要会计数据”之“（二）、主要资产及负债数据”第 2 点），存货周转率有所下降。

爱慕股份有限公司

2022 年 4 月 25 日