

爱慕股份有限公司

2023 年度财务决算报告

爱慕股份有限公司（以下简称“公司”）2023 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 2023 年度实际经营情况，公司编制了《2023 年度财务决算报告》。公司 2023 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	2023 年度	2022 年度	变动额	变动率
	金额	金额		
营业收入	342,792.51	330,039.14	12,753.37	3.86%
营业毛利	227,207.28	218,677.48	8,529.80	3.90%
期间费用	193,030.19	193,667.27	-637.08	-0.33%
营业利润	34,593.47	22,100.43	12,493.04	56.53%
归母净利润	30,567.99	20,507.37	10,060.62	49.06%
扣非归母净利润	26,385.31	16,820.00	9,565.31	56.87%

2023 年度，我国经济社会运行渐趋正常，消费市场持续复苏，势头向好，中高端消费方式回归实体店。2023 年是爱慕品牌创立 30 周年，公司始终坚持“以消费者为中心，以奋斗者为根本”的核心经营理念，并将该理念融入到了企业经营的各个环节，形成了持续的企业竞争优势。

报告期内，公司营业收入 342,792.51 万元，较上年增加 3.86%；营业毛利 227,207.28 万元，较上年增加 3.90%。公司年内期间费用 193,030.19 万元，较上年下降 0.33%，主要为网络推广费下降所致。公司营业利润为 34,593.47 万元，较 2022 年度增加 56.53%；归母净利润 30,567.99 万元，较 2022 年度增加 49.06%；扣非归母净利润为 26,385.31 万元，较 2022 年度增加 56.87%。

报告期内，公司营业收入随消费市场的恢复相应回升，公司主力渠道直营门店营业收入较上年同期增加 11.55%，占主营业务收入比例为 60.64%；线上渠道较上年同期呈现下降态势，同比下降 10.84%，占主营业务收入比例为 29.70%。

（二）主要资产及负债数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	变动金额	变动比例
一、流动资产	364,730.16	345,203.97	19,526.19	5.66%
货币资金	67,692.16	73,299.65	-5,607.49	-7.65%
交易性金融资产	163,808.78	123,644.15	40,164.63	32.48%
应收账款	17,108.74	19,037.55	-1,928.81	-10.13%
存货	101,757.38	116,194.93	-14,437.55	-12.43%
其他流动资产	5,237.77	3,314.71	1,923.06	58.02%
二、非流动资产	167,766.48	167,628.35	138.13	0.08%
其他权益工具投资	22,660.00	22,680.00	-20.00	-0.09%
长期股权投资	3,381.64	3,314.86	66.78	2.01%
固定资产	59,462.35	65,130.30	-5,667.95	-8.70%
在建工程	29,102.46	21,442.97	7,659.49	35.72%
使用权资产	18,790.22	20,066.48	-1,276.26	-6.36%
无形资产	12,841.29	12,424.41	416.88	3.36%
长期待摊费用	7,877.22	8,400.32	-523.10	-6.23%
递延所得税资产	13,171.86	13,655.64	-483.78	-3.54%
三、资产总额	532,496.64	512,832.32	19,664.32	3.83%
四、流动负债	70,716.49	55,885.46	14,831.03	26.54%
应付账款	11,209.60	6,652.36	4,557.24	68.51%
合同负债	7,855.92	7,656.07	199.85	2.61%
应付职工薪酬	13,438.87	10,530.70	2,908.17	27.62%
应交税费	3,007.11	2,498.54	508.57	20.35%
其他应付款	19,955.96	13,337.31	6,618.65	49.63%
其他流动负债	2,748.51	1,651.17	1,097.34	66.46%
五、非流动负债	7,534.71	7,694.87	-160.16	-2.08%
租赁负债	6,794.42	6,387.69	406.73	6.37%
递延收益	740.29	794.79	-54.50	-6.86%
递延所得税负债	0.00	512.39	-512.39	-100.00%
六、归属于母公司股东的 所有者权益	452,046.75	448,151.59	3,895.16	0.87%

2023 年度，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，主要通过和百货商场或购物中心以联营或租赁的合作方式，开设

经营终端。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、2023 年末，公司交易性金融资产余额较 2022 年末上升，主要系本期购买银行理财金额增加所致；

2、2023 年末，公司其他流动资产增加主要原因：本期无增值税留抵退政策，待抵扣进项税增加；

3、2023 年末，公司随华东运营中心项目的建设投入，在建工程较上期增加较大；

4、2023 年末，期初余额较少，生产采购随 2022 年度经济下行有所减少，2023 年度市场逐步恢复，生产采购正常进行，应付账款增加；

5、2023 年末，其他应付款较上年增加主要系本期公司实施限制性股票激励计划，认购资金确认权益的同时负有回购义务，按约定价格确认负债所致；

6、2023 年末，其他流动负债增加主要系 2023 年度消费市场恢复，经销商提货增加，相关退换额度随之增加。

（三）主要现金流数据

单位:万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	90,959.45	67,454.93	23,504.52	34.84%
(1)经营活动现金流入量	402,132.94	393,785.94	8,347.00	2.12%
(2)经营活动现金流出量	311,173.49	326,331.01	-15,157.52	-4.64%
投资活动产生的现金流量净额	-55,586.51	-47,547.02	-8,039.49	不适用
(1)投资活动现金流入量	630,407.40	259,317.35	371,090.05	143.10%
(2)投资活动现金流出量	685,993.91	306,864.37	379,129.54	123.55%
筹资活动产生的现金流量净额	-40,641.43	-25,902.02	-14,739.41	不适用
(1)筹资活动现金流入量	7,157.48	310.00	6,847.48	2208.86%
(2)筹资活动现金流出量	47,798.91	26,212.02	21,586.89	82.35%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	176.49	493.50	-317.01	-64.24%
现金及现金等价物净增加额	-5,092.00	-5,500.61	408.61	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增加 2.35 亿元，主要系：（1）随着 2023 年度消费市场的恢复，公司经营性现金流入随销售回升有所增加；（2）公司持续提升供应链及运营管理效率，本期生产采购以及运营费用流出较上年同期下降；

2、投资活动产生的现金流量净额同比下降 8039 万元，主要系随公司持有资金增加，本期理财投资增加所致；

3、筹资活动现金流量净额同比下降 1.47 亿元，报告期筹资活动净现金流为净流出，主要由股利分配增加所致。

二、财务指标变动情况

（一）获利指标

序号	项目	2023 年度	2022 年度	变动/变动率
1	主营业务毛利率	66.55%	66.54%	0.01%
2	息税折旧摊销前利润（万元）	66,882.22	55,815.57	19.83%
3	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	2.23	1.69	0.54
4	每股收益（元/股）	0.76	0.51	0.25
5	净资产收益率	6.79%	4.63%	2.16%

注：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；

1、报告期内，公司主营业务毛利率持平。

2、每股经营活动产生的现金流量净额较上年上升 0.54 元，主要系：（1）随着 2023 年度消费市场的恢复，公司经营性现金流入随销售回升有所增加；（2）公司持续提升供应链及运营管理效率，本期生产采购以及运营费用流出较上年同期下降。

（二）偿债指标

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动
(1) 流动比率	5.16	6.18	-1.02
(2) 速动比率	3.72	4.10	-0.38
(3) 资产负债率	14.70%	12.40%	2.30%

公司的流动比率和速动比率水平均较高，其中流动比率达到 5 倍以上，速动比率达到 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	2023 年度	2022 年度	变动
----	---------	---------	----

(1) 应收账款周转率（次）	18.97	17.90	1.07
(2) 存货周转率（次）	1.06	0.91	0.15

1、应收账款周转率较上年上升 1.07 次，主要是本期提升了应收账款回款效率，应收账款较同期下降，同时市场恢复营业收入较上期增加，导致应收账款周转次数上升。

2、公司提升供应链管理效率，库存较同期下降，存货周转率上升。

爱慕股份有限公司

2024 年 4 月 25 日