

证券代码：002612

证券简称：朗姿股份

公告编号：2018-055

朗姿股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员无异议声明

公司全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 400000000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	朗姿股份	股票代码	002612
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王建优	王艳秋	
办公地址	北京市朝阳区西大望路 27 号大郊亭南街 3 号院 1 号楼（朗姿大厦）18 层	北京市朝阳区西大望路 27 号大郊亭南街 3 号院 1 号楼（朗姿大厦）18 层	
电话	010-53518800-8179	010-53518800-8179	

电子信箱	wangjianyou@lancygroup.com	wangyanqiu@lancygroup.com
------	----------------------------	---------------------------

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,297,695,924.77	1,057,329,597.65	22.73%
归属于上市公司股东的净利润（元）	111,662,433.65	54,279,236.98	105.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	107,554,247.05	43,416,663.68	147.73%
经营活动产生的现金流量净额（元）	136,531,608.23	51,092,546.55	167.22%
基本每股收益（元/股）	0.2792	0.1357	105.75%
稀释每股收益（元/股）	0.2792	0.1357	105.75%
加权平均净资产收益率	4.10%	2.18%	1.92%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,196,540,781.82	6,937,963,035.99	18.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,723,130,690.43	2,677,323,508.49	1.71%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	26,989	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
申东日	境内自然人	49.06%	196,255,500	168,006,667	质押	141,430,000
申今花	境内自然人	7.47%	29,889,100	22,416,825		
申炳云	境内自然人	4.97%	19,876,900	0		
朗姿股份有限公司—第 1 期员工持股计划	其他	3.27%	13,062,000	0		
金鑫	境内自然人	2.15%	8,613,997	0	质押	8,419,897
广东逸信基金管理有限公司—逸信汇富 1 号朗姿股份私募投资基金	其他	1.73%	6,900,000	6,900,000		
中原信托有限公司—金融产品投资 20160303 号单一资金信托	其他	0.77%	3,064,700	0		
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.47%	1,873,597	0		

江苏汇鸿国际集团资产管理有限公司—汇鸿量化对冲 1 号私募证券投资基金	其他	0.39%	1,560,000	0	
何增茂	境内自然人	0.31%	1,228,679	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		申东日为公司董事长，申今花为公司董事、总经理，申炳云为申东日和申今花之父。			

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
朗姿股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 朗姿 01	112658	2023 年 03 月 19 日	40,000	7.00%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	97.49%	72.54%	24.95%
资产负债率	48.51%	45.68%	2.83%
速动比率	24.40%	21.81%	2.59%

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.87	7.22	-60.25%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

三、经营情况讨论与分析

(一) 报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1、概述

根据国家统计局最新发布的统计数据，2018 年 1-6 月，社会消费品零售总额 180,017.90 亿元，比上年增长 9.4%，增长率较上年同期减少 1 个百分点，其中，限额以上企业商品零售额中，服装、鞋帽、针纺织品类零售总额比上年增长 9.2%，增长率较上年同期增加 1.9 个百分点，数据显示，在宏观经济环境的承压下，行业性复苏在经济数据中得到体现。

报告期内，公司实现营业收入 129,769.60 万元，较上年同期增长 22.73%；实现营业利润 14,641.29 万元，较上年同期增长 193.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 11,166.24 万元，较上年同期增长 105.72%。报告期内，公司稳步推进中长期发展战略，各业务板块经营情况如下：

(1) 时尚女装业务

报告期内，随着公司库存结构的进一步优化、精细化运营给经营管理带来的改善、渠道布局的拓宽与延伸，新一轮消费升级为公司时尚女装业务的发展带来新的机遇，公司主品牌“朗姿”和“莱茵”营业收入均实现较高的增长；公司女装业务以线下实体店为主，直营店占比高，在互联网红利期接近尾声、电商销售增速趋缓的背景下，优势逐步凸显。从而带来公司上半年靓丽的经营业绩。

(2) 绿色婴童业务

报告期内，阿卡邦品牌在国内线下布局持续推进中。公司婴童产品专注于婴幼儿、小童，国内行业标准在此年龄段之严，导致阿卡邦产品设计上受到制约，品牌优势没有得到有效发挥，同时，较快较强的国内供应链体系尚未建立，也对其国内市场的快速发展形成影响。公司始终坚定不移的看好婴童业务在我国发展的广阔前景，致力于将其打造成公司未来盈利的重要平台。

(3) 医疗美容业务

报告期内，通过收购西安地区标杆医美品牌“高一生”不断壮大朗姿医美的业务规模，并逐渐确立了公司在成都和西安两大一线医美市场的战略布局。报告期内，公司在医美板块经营管理方面，基本完成药品、医疗器械、器材的集团化统一采购、成本费用全面的预算管理、信息系统统一搭建，构建了轻医美的同城运营模式，全面铺开新媒体渠道，使朗姿医美进入了精细化管理的时代。报告期内，三家医院中，四川米兰、高一生医美均实现了业绩的大幅增长，7 家晶肤医美实现整体盈利的增长。

(4) 资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务稳健发展，业务范围逐渐扩大，业务模式日趋成熟，并取得了良好的经营业绩。为进一步增强资产管理业务的经营能力，促进其业务发展，公司及其原股东韩亚银行对其再次进行增资，预期其对公司的未来业绩贡献有望得到进一步提高。

2、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,297,695,924.77	1,057,329,597.65	22.73%	主要系女装和医美板块收入增长所致
营业成本	553,632,075.64	503,789,428.04	9.89%	
销售费用	462,616,651.27	374,659,596.90	23.48%	主要系收入增长对应费用增长
管理费用	163,463,286.08	135,277,479.53	20.84%	主要系收入增长对应费用增长
财务费用	88,880,203.67	19,511,958.90	355.52%	主要系公司发行短期融资券和公司债导致的利息费用增加
所得税费用	11,005,681.95	4,448,380.67	147.41%	主要系服装板块、资管业务利润增长，及医美新收购高一一生所致
研发投入	35,521,860.18	33,337,083.06	6.55%	
经营活动产生的现金流量净额	136,531,608.23	51,092,546.55	167.22%	主要系女装业务、医美业务因销售增长所致
投资活动产生的现金流量净额	-1,141,269,808.82	-973,371,355.77	17.25%	
筹资活动产生的现金流量净额	1,051,069,293.05	929,853,504.74	13.04%	
现金及现金等价物净增加额	46,017,167.84	10,555,279.17	335.96%	主要系经营性现金流增长所致

3、主营业务情况

报告期内，公司主营业务收入 129,769.59 万元，较上年同期增长 22.73%。公司的主营业务覆盖时尚女装、绿色婴童和医疗美容三大泛时尚业务体系，各板块收入情况具体如下：

(1) 女装业务

报告期内，女装业务主营业务收入按品牌分类情况：(万元)

品牌类型	2018年上半年		2017年上半年		2016年上半年	
	金额	占女装营业收入的比重	金额	占女装营业收入的比重	金额	占女装营业收入的比重
朗姿	44,911.97	68.10%	30,701.67	61.20%	27,545.26	58.55%
莱茵	13,864.14	21.02%	11,367.12	22.66%	9,889.68	21.02%
卓可	4,971.43	7.54%	5,084.30	10.14%	5,843.21	12.42%
玛丽	437.34	0.66%	1,353.65	2.70%	2,264.33	4.81%
吉高特	798.08	1.21%	829.87	1.65%	743.12	1.58%
FF	868.38	1.32%	625.97	1.25%	579.80	1.23%

DEWL	95.45	0.14%	200.30	0.40%	178.63	0.38%
合计	65,946.78	100.00%	50,162.88	100.00%	47,044.03	100.00%

报告期内，女装业务主营业务收入按经营模式分类情况：（万元）

经营模式	2018年上半年		2017年上半年		2016年上半年	
	金额	占女装营业收入的比重	金额	占女装营业收入的比重	金额	占女装营业收入的比重
自营	58,793.01	89.15%	42,298.49	84.32%	39,960.54	84.94%
经销	7,153.77	10.85%	7,864.39	15.68%	7,083.49	15.06%
合计	65,946.78	100.00%	50,162.88	100.00%	47,044.03	100.00%

报告期末，公司女装业务共有 467 家店铺，其中自营店铺 344 家，经销店铺 123 家。各品牌店铺数量情况如下：（单位：家）

品牌	自营	经销	合计
朗姿	128	96	224
莱茵	114	27	141
第五季	52		52
卓可	36		36
吉高特	9		9
DEWL	2		2
F&F	3		3
合计	344	123	467

（2）婴童业务

报告期内，婴童业务主营业务收入按品牌分类情况：（万元）

品牌方式	2018年上半年		2017年上半年	
	金额	占婴童营业收入比重	金额	占婴童营业收入比重
Agabang	19,432.56	54.31%	22,435.52	52.15%
Dearbaby	6,680.27	18.67%	8,791.31	20.43%
Ettoi	7,354.69	20.56%	8,524.44	19.81%
Putto	1,073.95	3.00%	1,102.78	2.56%
Maternity	137.83	0.39%	304.88	0.71%
Designskin	892.00	2.49%	884.38	2.06%
Petti Marchons	209.09	0.58%	981.45	2.28%
合计	35,780.39	100.00%	43,024.76	100.00%

报告期末，公司婴童业务共有 966 家店铺，其中自营店铺 585 家，经销店铺 381 家，较期初增加 2 家。各品牌店铺数量情况如下：（单位：家）

品牌	自营	经销	合计
Agabang	263	221	484
Dear Baby	149	86	235
Ettoi	106	61	167
其他	67	13	80

合计	585	381	966
----	-----	-----	-----

(3) 医美业务

报告期内，医美业务主营业务收入按品牌分类情况：（万元）

品牌方式	2018上半年		2017年上半年	
	金额	占医美营业收入比重	金额	占医美营业收入比重
米兰柏羽	12,878.66	57.21%	8,877.86	77.79%
晶肤医美	4,221.31	18.75%	2,535.27	22.21%
高一生	5,411.12	24.04%		0.00%
合计	22,511.09	100.00%	11,413.13	100.00%

报告期内，医美业务主营业务收入按业务类型分类情况：（万元）

经营模式	2018年上半年		2017年上半年	
	金额	占医美营业收入比重	金额	占医美营业收入比重
手术类医疗美容	9,622.02	42.74%	4,120.62	36.10%
非手术类医疗美容	12,889.07	57.26%	7,292.51	63.90%
合计	22,511.09	100.00%	11,413.13	100.00%

报告期末，公司医美业务共有 10 家医疗机构，其中米兰柏羽 2 家，晶肤 7 家、高一生 1 家。

4、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	132,896,798.08	96.03%	主要是理财收益和股权投资收益	是
资产减值	10,971,047.04	7.93%	主要是计提的存货跌价和坏账准备	否
营业外收入	4,597,288.53	3.32%	主要是存货盘盈	否
营业外支出	7,321,552.92	5.29%	主要是存货盘亏	否

(二)、涉及财务报告的相关事项

1、与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内取得子公司的情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
陕西高一生医疗美容医院有限公司	合并控制	为医疗管理有限公司实现净利润 1,395.24 万元
朗姿韩亚（香港）投资管理有限公司	新设合并	无重大影响
北京麦可利商业管理有限公司	新设合并	无重大影响

说明：

- 1、报告期内，公司控股子公司朗姿医疗通过收购的方式持有高一生医美 100% 股权，将其纳入合并范围；
- 2、报告期内，资管公司为拓展香港及海外业务，设立朗姿韩亚（香港）投资管理有限公司；
- 3、报告期内，公司及控股子公司资管公司共同参与设立北京麦可利商业管理有限公司，其中公司持股 35%、朗姿韩亚资管持股 10%，因合计持股比例达 55%，将其纳入合并范围。

（三）对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

2018 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	60.00%	至	90.00%
2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	16,360.7	至	19,428.33
2017 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	10,225.44		
业绩变动的的原因说明	公司以女性时尚产业为基础，积极拓展绿色婴童、医疗美容等时尚相关产业，预计 2018 年 1-9 月，公司女装和医美业务随着销售规模的上升，业绩将保持较快增长。		

朗姿股份有限公司董事会

2018 年 8 月 25 日