

证券代码：300740

证券简称：水羊股份

公告编号：2021-030

## 水羊集团股份有限公司 2020 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明：不适用。

公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：不适用。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以公司扣除回购专户后的总股本 387,099,006 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	水羊股份	股票代码	300740
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	御家汇		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴小瑾	欧丹青	
办公地址	长沙高新开发区岳麓西大道 588 号芯城科技园 9 栋	长沙高新开发区岳麓西大道 588 号芯城科技园 9 栋	
传真	0731-82285158	0731-82285158	
电话	0731-85238868	0731-85238868	
电子信箱	ir@syounggroup.com	ir@syounggroup.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### （一）公司主要业务及产品

公司主要从事化妆品的研发、生产与销售，产品品牌主要包括“御泥坊”、“小迷糊”、“御MEN”、“大水滴”、“花瑶花”、“HPH”等，产品品类覆盖面膜、水乳膏霜、彩妆、个护清洁等化妆品领域。在销售渠道上，公司通过互联网销售产品，与天猫、淘宝、京东、唯品会、抖店、拼多多等主流电商平台建立了深度合作关系。同时，在屈臣氏、沃尔玛、家乐福、万宁、各大城市化妆品专营店及公司直营店等上架销售，实现线上线下渠道全覆盖。在业务板块拓展上，积极与海外国际品牌开展合作，通过为海外品牌提供中国市场的全套解决方案，开拓了海外品牌代理业务，运营的跨境品牌覆盖从轻奢到平价的美妆护肤全品类，包含日本城野医生、意大利时尚彩妆品牌KIKO等，助力海外美妆品牌触达中国核心消费者。

## （二）公司主要经营模式

### 1、采购模式

公司供应链管理部下设采购部门，负责公司原料和包装材料等物资的采购工作，公司已建立严格的供应商管理体系，对公司供应商和采购流程进行管理，严格筛选供应商，以保证产品质量，确保货源供应的稳定。

### 2、生产模式

公司供应链管理部下设生产计划部门，根据生产经营实际需要，采用委托加工的方式安排生产。

### 3、销售模式

公司通过线上和线下两种渠道对外销售，以线上销售为主。公司线上线下划分依据主要为是否利用电子商务渠道进行产品销售。公司线上销售主要通过天猫、淘宝、京东、唯品会、抖店、拼多多等互联网电商平台及公司自营商城“御泥坊-官方直营商城”及“水羊潮妆”对外销售；线下销售主要通过直营店、经销及代销模式进行销售。

### 4、品牌推广模式

公司注重品牌和产品的市场营销工作，通过多种手段加强品牌宣传和推广，主要包括新媒体营销、电商平台推广、影视剧与综艺节目广告植入、线下主题推广活动、动漫IP授权合作等。

### 5、仓储物流模式

#### ①采购生产环节的物流情况

原料、包装材料和成品由供应商负责运输至公司指定仓库。

#### ②销售环节的仓储及配送情况

公司通过与第三方合作的方式，由第三方向公司提供全面的仓储及配送服务。

在自营模式下，公司通过专业快递公司直接向终端消费者发货并处理其退换货需求。在经销和代销模式下，公司通过专业物流公司向经销商和代销商发货，由经销商和代销商统一向终端消费者发货并处理退换货需求。

## （三）行业情况说明

公司所处的行业为日用化学产品制造行业，根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司归属于“化学原料和化学制品制造业”（C26）。

目前我国化妆品行业市场处于蓬勃发展的阶段，行业增长迅速。根据国家统计局发布的社会消费品零售总额数据，在2020年全国社会消费品零售总额为391,981亿元，同比下降3.9%的大背景下，化妆品消费需求仍然坚挺，并且保持较高的增长速度，2020年化妆品类的零售额为3,400亿元，同比增长9.5%。根据欧睿咨询预测，2020年至2024年我国化妆品行业仍将持续维持10%以上的复合增长速度。

同时，我国化妆品行业也处于快速升级的发展阶段，消费者对化妆品的需求不断向纵深化、普及化以及专业化的方向发展。中国是一个多层次的消费市场，目前化妆品正在快速的渗透中下线区域及人群，使用人群不断快速拓展，而且随着我国城镇化程度的不断提升，消费者对于化妆品的功效、品牌、产品、口碑等要求也在不断提升。同时，随着我国社交媒体、直播电商的发展迅速，新传播渠道、美妆KOL的影响力也进一步扩大，电商渠道的地位进一步增强。在上述行业发展趋势的背景下，具备品牌打造、产品研发、市场推广、渠道布局能力、电商运营能力等多方面能力的化妆品企业将逐渐构建并加强竞争优势，其市场占有率将不断提升。此外，根据欧美等海外市场化妆品公司发展的历程看，其世界级巨头公司均为多品类、多品牌，全渠道的集团公司。未来，中国的化妆品企业也将步入品牌集团化的时代。

随着国内化妆品行业竞争的进一步加剧，头部公司的竞争优势将进一步彰显，规模及市场占有率还将不断提高。公司作为一家以自主品牌为核心，自主品牌与代理品牌业务双驱动的化妆品公司，目前已经具有多品类、多品牌、全渠道的运营管理能力，公司收入持续增长。未来，依托公司“研发赋能产品，数字赋能组织”的双科技赋能，“以自主品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的发展模式，以及“内部平台生态化，外部生态平台化”的双平台生态布局的发展战略的引领下，公司有信心在基于公司自有品牌增长态势良好且盈利能力不断提升，代理品牌进入业务良性轨道的多种预期之下，以高于行业平均增速的发展速度迈入大型美妆集团的行列。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年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

单位：元

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	3,715,035,387.78	2,412,120,737.79	54.02%	2,245,338,324.15
归属于上市公司股东的净利润	140,273,625.84	27,222,662.27	415.28%	130,716,137.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	135,886,436.76	6,191,975.10	2,094.56%	105,750,780.29
经营活动产生的现金流量净额	130,601,784.86	-209,093,670.69	162.46%	-35,422,125.06
基本每股收益（元/股）	0.37	0.07	428.57%	0.33

稀释每股收益（元/股）	0.36	0.07	414.29%	0.33
加权平均净资产收益率	10.87%	2.07%	8.80%	10.74%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	2,172,512,088.04	1,842,886,947.56	17.89%	1,903,140,140.28
归属于上市公司股东的净资产	1,353,305,678.69	1,218,270,036.90	11.08%	1,399,643,233.23

## （2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	517,047,706.20	897,261,162.74	927,130,349.54	1,373,596,169.30
归属于上市公司股东的净利润	2,680,029.12	30,948,375.20	38,652,400.76	67,992,820.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,082,155.19	29,510,401.95	36,706,729.28	67,587,150.34
经营活动产生的现金流量净额	-117,973,547.00	23,028,027.02	135,321,653.30	90,225,651.54

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

## 4、股本及股东情况

### （1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	21,576	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,408	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	
湖南御家投资管理有限公司	境内非国有法人	23.33%	95,904,214	95,904,214	质押	3,000,000	
长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	10.83%	44,523,000	44,523,000			
戴跃锋	境内自然人	9.39%	38,586,611	38,586,611	质押	38,444,984	
御家汇股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	5.83%	23,961,471	0			
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.16%	21,207,721	1,960,968			
前海股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	1.53%	6,287,000	0			
刘海浪	境内自然人	1.30%	5,351,454	0			

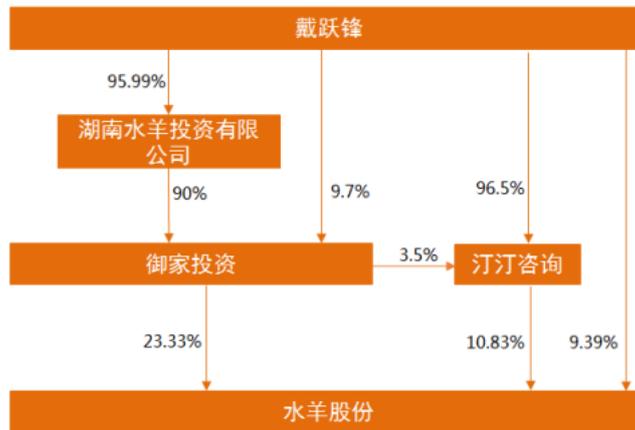
中国工商银行股份有限公司—诺安先锋混合型证券投资基金	其他	0.87%	3,568,485	0	
长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.82%	3,387,715	46,273	
全国社保基金四一四组合	其他	0.73%	2,999,912	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司实际控制人、董事长、总经理戴跃锋先生与湖南御家投资管理有限公司（以下简称“御家投资”）、长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“汀汀咨询”）为一致行动关系，戴跃锋先生通过直接及间接共持有御家投资 96.09% 的股权（戴跃锋先生配偶覃瑶莹女士通过直接及间接共持有御家投资 3.91% 的股权），戴跃锋先生持有汀汀咨询 96.5% 的财产份额，御家投资持有汀汀咨询 3.5% 的财产份额。			

## (2) 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。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、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  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

报告期内，公司实现营业收入371,503.54万元，同比增长54.02%；实现归属于上市公司股东的净利润14,027.36万元，同比增长415.28%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润13,588.64万元，同比增长2,094.56%。本期营业收入、净利润以及归属于上市公司股东的净利润增长的主要原因是公司自有品牌持续增长，代理业务亦增长较快；同时，公司调整产品结构和品牌布局，优化毛利率，提升管理效率，公司盈利能力提升，公司经营情况积极向好。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

□ 是 √ 否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
面膜-贴式面膜	949,512,970.83	45,195,093.91	54.61%	5.52%	564.00%	4.86%
面膜-非贴式面膜	593,531,210.07	38,090,491.44	73.63%	157.67%	1,608.00%	9.89%
水乳膏霜	1,912,608,908.23	70,215,460.99	42.12%	71.91%	830.00%	-2.55%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

√ 适用 □ 不适用

本报告期营业收入增长系公司自有品牌及代理业务增长较快所致。归属于上市公司普通股股东的净利润及基本每股收益增长原因主要系公司调整产品结构和品牌布局，毛利率水平提升及市场投放效率进一步提升所致。

**6、面临退市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，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

财政部于 2017 年 7 月发布《关于修订印发<企业会计准则第 14 号—收入>的通知》（财会[2017]22 号（以下简称“新收入准则”），要求在境内上市企业自2020年1月1日起施行。根据规定，公司于2020年1月1日起开始执行新收入准则。公司于2020年4月20日召开了第二届董事会2020年第一次定期会议及第二届监事会2020年第一次定期会议，分别审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，公司独立董事对该议案发表了明确同意的独立意见。详见公司于2020年4月22日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司会计政策变更的公告》（公告编号：2020-030）。

**(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) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

## 1、本期新设子公司情况

子公司全称	注册地	业务性质	新增原因	注册资本（万元）	期末实际出资额（万元）
长沙御合管理咨询有限公司	湖南省长沙市	商业	新设	50.00	50.00
上海水羊网络科技有限公司	上海市浦东新区	商业	新设	2000.00	0.00

## 2、本期减少子公司情况

子公司全称	注册地	业务性质	减少原因	注册资本（万元）
湖南花花草草化妆品有限公司	湖南省邵阳市	商业	注销	200.00