

证券代码：300740

证券简称：水羊股份

公告编号：2022-010

水羊集团股份有限公司 2021 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。

公司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

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

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 387,577,973 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 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

1、经营情况描述

报告期内，公司实现营业收入501,012.15万元，同比增长34.86%；实现归属于上市公司股东的净利润23,641.99万元，同比增长68.54%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润21,512.79万元，同比增长58.31%。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，公司产品结构改善提升毛利水平，公司盈利能力提升，公司经营情况积极向好。

2、报告期具体业务回顾和战略执行情况

(1) 研发与数字双科技赋能战略

研发方面，公司通过参与起草国家及行业标准，开放基础研究平台，研发独有原料，配方三代一体四个维度全面推进研发赋能产品、产品赋能品牌战略。报告期内，公司共申请38项专利，授权29项专利，其中包括17项发明专利，持续加大研发投入、推进研发创新。

标准体系建立方面，公司持续投入资源贡献力量，参与修订的《化妆品中塑料微珠的测定》(GB/T 40146-2021)、《化妆品中禁用物质三氯乙酸的测定》(GB/T 40639-2021)等10项国家标准获得正式发布或实施，引领行业发展。在基础研究和开放平台方面，公司针对人源细胞评价模型开发、微生物发酵等方面进行基础研究，共申请了15项国家发明专利、4项外观专利，获得8项国家发明专利授权，并在国内外主流期刊发表相关专业学术论文7篇。在独有原料研发方面，内部不断加大原料自主研发力度，实现多项原料自主掌控。酶切小分子玻尿酸、高纯伊利水云母、灵芝发酵液(与中国农科院麻类研究所历时5年联合研发，该技术已获三项国家发明专利、两篇国际论文等成果)等相应原料研发成果已应用至公司旗下新品。在产品质量控制方面，积极响应《化妆品监督管理条例》及各项配套文件的要求，组建产品评价部门，购买一流检验设备，建设包括肤感评价、功效评价、安全评价职能模块，有效提升产品检测效率，并为产品功效、用妆安全等提供有力保障。

在产学研方面，成功签约中国工程院陈坚院士作为公司首席科学家，并先后与中国农业科学院麻类研究所、中国科学院上海有机化学研究所、苏州大学等研发机构联合开展“基于二次发酵技术的灵芝本草醇素新原料开发”、“化妆品功效的体外评价技术开发”、“生物节律在皮肤中的生物学效应与应用”等项目研究，不断提升公司产学研合作的广度和深度。

数字化方面，公司组织具有年轻化、数字化的特点，员工平均年龄不超过30岁，是美妆行业为数不多拥有多年数字化运营经验的团队，公司组织已率先通过电商化、在线化阶段，进入到数据化、智能化阶段。2021年，公司技术团队基于“双科技赋能战略”与“品牌五指的品牌经营理念”，围绕6大数字化核心引擎：品牌、产品、市场、渠道、运营、供应链，打造了全新的数字化美妆平台，为品牌经营者提供从新品牌挖掘到平台开店、爆品打造到订单履约、市场投放到用户经营的全链路在线化、智能化解决方案，为品牌经营提效、为业务赋能。

(2) 双业务驱动战略

公司秉承“让人类享受肌肤之美的企业使命”，致力于成为全球十大美妆企业，推动“以自主品牌为核心，自主品牌与代理品牌双业务驱动”的发展战略。

报告期内，自有品牌方面，御泥坊致力于推动品牌资产的沉淀、产品体系的打造和全渠道的拓展。品牌方面，深化盛唐文化的传递，着重梳理品牌管理体系、持续强化品牌认知、系统化提升品牌感知。产品方面，联合工程院陈坚院士突破玻尿酸技术壁垒，打造行业最小分子量800Da玻尿酸，推出微800玻尿酸修护次抛精华原液，持续加大科技创新研发产品力度。渠道方面，全渠道运营能力进一步提升，抖音开新日树立渠道标杆，打造平台活动美妆TOP1；快手平台深度合作辛选，进入快手美妆国货TOP3；唯品会登顶面膜品牌年度排名Top1；荣获京东金榜卓越国潮面膜金奖。同时，在疫情影响下，线下渠道仍实现翻倍增长，面膜类销售在屈臣氏国货份额稳居前二。

新锐品牌方面，BIGDROP大水滴完成品牌焕新升级，以科技和品牌文化作为支撑，专注熬夜护肤细分赛道，针对熬夜生物节律独创3大时间产品系列22:00, 00:00和03:00，明星单品大水滴熬夜面膜、潜力大单品3点祛痘精华快速起量、持续热销；MIHOO小迷糊品牌，重塑品牌定位——年轻肌科学护理专家。经800万年轻肌用户有效验证，以提升肌肤自护力为核心理念，以肌肤源力因子为专利技术支撑，年轻用户的特定肌肤状态与生活场景提供基础与进阶线的肌肤科学护理方案，为年轻肌注入无限年轻力。品牌2月官宣面膜品类代言人赵露思扩大品牌知名度，单品战痘泥依托赵露思、徐璐、张韶涵等明星热度5月销售突破2000万，取得当月天猫面膜品类销售TOP1，并连续3个月霸占天猫泥膜销量第一。男士品牌御MEN，在洁面品类和技术上持续深耕，皂氨技术在体验感受和清洁效果上实现品类领跑，已形成独家专利和国家期刊收录，成为品牌的高技术壁垒，其洁面液获得天猫金妆奖的“年度男士洁面奖”和“男色主张奖”两项奖杯。

代理品牌方面，公司与强生的合作逐步进入良性发展轨道，业绩稳步增长。日本专研功效型护肤品牌城野医生，完成新型社交电商、新媒体渠道的布局，377美白淡斑精华全年GMV同比大幅增长，618、双十一销售跃居天猫国际美妆精华TOP1；抗初老先锋品牌露得清，以多品类策略深入抗老市场，实现品牌大单品及营收的大幅增长，位居天猫A醇销量TOP1、双11期间全网A醇销量TOP1；米诺地尔原研者，美国皮肤科医生推荐第一生发品牌“Rogaine”，蝉联天猫国际医药生发品类TOP1，京东销量同比增长超200%，荣获年度京东小魔方新品奖。其他国际品牌方面，持续深化品牌孵化和品牌溢价能力。日法奢美护肤品牌伊菲丹，专为敏感肌研发抗衰老品牌，进军SKP、Joyce Beauty等高端百货，进一步拓展线下渠道，渗透高端人群；意大利米兰时装周御用彩妆品牌KIKO，大单品干湿两用粉饼淘系全年搜索热度及产品体量排名拉升至粉饼类目TOP1，并成功孵化第二大单品水莲花蜜粉饼，全年GMV增速超3,000%；英国实验室抗衰老品牌ZELENS，合作多名KOL打造爆款护肤粉底，跃居天猫国际底妆类目年度TOP2，品牌销售额连续两年同比增速超100%。同时，公司不断与海外优秀品牌建立链接，报告期内引入国际著名药妆品牌Cellex-C、西班牙专业皮肤管理院线品牌美斯蒂克等国际品牌，持续为全球多元美妆品牌提供进入中国市场的全链路、全生命周期的运营支持。

私域流量运营方面，自有小程序“水羊潮妆”，报告期内实现新增用户超千万，成交订单数同比增长80%，为会员提供更全面、更个性化的系统服务，成为支付宝美妆零售类小程序TOP1。同时拓展分销渠道“水羊直供”，新入驻合作分销商过万家，同比增长129.55%，B端合作营收同比增长438.8%。

(3) 双平台生态战略 内部平台的生态化，外部生态平台化。

公司致力于美妆行业的共同发展，从内到外打造美妆产业健康发展的生态平台。公司大力支持优秀品牌的发展，开放自有平台提供资本、研发等资源扶持。报告期内，对“水羊联盟”成员，开放了公司研发实验室，免费使用实验室专业设备及原料、共享产品开放平台及肤感测试平台以及产品质检等，并协同公司供应链、新媒体运营、IT数字化系统等运营，为成员全方面提供产业赋能支持。现已服务护肤知识分享平台、原创国风新彩妆品牌、香氛生活方式个护品牌、国潮美妆品牌、化妆品生产设备细分领域头部企业等数家优秀企业。同时，围绕公司内外部企业为核心，致力于结合优质供应商、品牌合作方、投资企业、品牌服务商为重要助力，推动行业及优秀企业的共同发展，互利共赢。

报告期内，公司基于双科技赋能、双业务驱动、双平台生态战略的有效推动，初步实现“营收增长率行业领先、利润增

长率行业领先”双高增目标。

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

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	2,745,404,335.50	2,172,512,088.04	26.37%	1,842,886,947.56
归属于上市公司股东的净资产	1,599,352,613.84	1,353,305,678.69	18.18%	1,218,270,036.90
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	5,010,121,537.14	3,715,035,387.78	34.86%	2,412,120,737.79
归属于上市公司股东的净利润	236,419,923.76	140,273,625.84	68.54%	27,222,662.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	215,127,899.27	135,886,436.76	58.31%	6,191,975.10
经营活动产生的现金流量净额	199,344,969.03	130,601,784.86	52.64%	-209,093,670.69
基本每股收益（元/股）	0.62	0.37	67.57%	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.61	0.36	69.44%	0.07
加权平均净资产收益率	15.90%	10.87%	5.03%	2.07%

(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	817,083,718.30	1,301,974,252.61	1,193,424,212.83	1,697,639,353.40
归属于上市公司股东的净利润	30,554,646.42	58,384,103.57	57,727,858.02	89,753,315.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,426,936.49	54,267,203.04	55,713,149.80	80,720,609.94
经营活动产生的现金流量净额	-24,463,680.71	173,049,071.36	-32,601,912.39	83,361,490.77

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	24,802	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	22,799	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
湖南御家投资	境内非国有	23.30%	95,904,214	0	质押	3,000,000	

管理有限公司	法人					
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	10.82%	44,523,000	0		
戴跃锋	境内自然人	9.38%	38,586,611	28,939,958	质押	24,650,000
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.13%	16,991,115			
刘海浪	境内自然人	1.23%	5,051,454			
前海股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	0.89%	3,656,200			
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			
上海津圆资产管理合伙企业（有限合伙）— 津圆资产殷富家族财富管理基金	其他	0.73%	3,000,476			
恒识投资管理（上海）有限公司—恒识辰瀚1期私募证券投资基金	其他	0.73%	3,000,000			
戴开波	境内自然人	0.64%	2,634,347			
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。详情请参见公司 2021 年年度报告“第七节 三、股东和实际控制人情况之公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图”。					

公司是否具有表决权差异安排

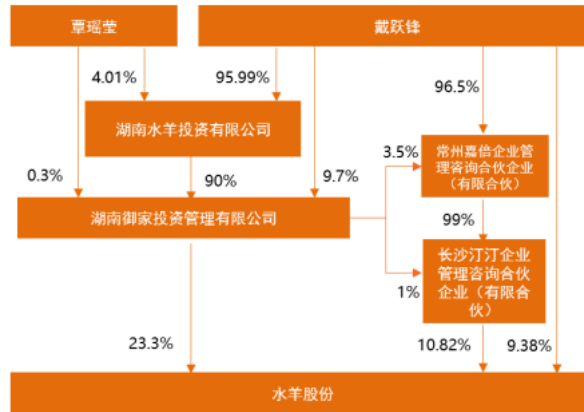
适用 不适用

（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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

具体可参见公司在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《水羊集团股份有限公司2021年年度报告》。