

证券代码: 300740

证券简称: 御家汇

公告编号: 2019-034

御家汇股份有限公司 2018 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

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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:无变更。

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 272,000,000 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 5 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	御家汇	股票代码	300740
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	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 栋御家汇大楼	长沙高新开发区岳麓西大道 588 号芯城科技园 9 栋御家汇大楼	
传真	0731-82285158	0731-82285158	
电话	0731-85238868	0731-85238868	
电子信箱	ir@yujiahui.com	ir@yujiahui.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”、“花瑶花”、“师夷家”、“薇风”等,产品品类覆盖面膜、水乳膏霜、彩妆、清洁洗护等化妆品领域。在销售渠道上,公司主要通过互联网销售产品,与天猫、淘宝、京东、唯品会、云集、拼多多等主流电商平台建立了深度合作关系。同时,公司积极布局线下,产品在全国屈臣氏、沃

尔玛、各大城市化妆品专营店、香港万宁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，通过为海外美妆品牌提供中国市场的全套解决方案和执行方案，开拓了海外品牌代理业务，现已与日本城野医生、韩国丽得姿、美国洗护品牌OGX、意大利彩妆品牌KIKO、日本高端护肤品牌ALBION、芬兰第一护肤品牌Lumene达成战略合作，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，采用自主生产和委托加工相结合的方式安排生产。

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（包括电视购物）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、云集、拼多多等互联网电商平台和电视购物平台及公司自有APP“御泥坊-官方直营商城”对外销售；线下销售主要通过直营店、百货、商超、化妆品专营店等渠道销售。

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，主要包括电商平台推广、影视剧与综艺节目广告植入、网红直播、KOL营销、线下主题推广活动、动漫IP授权合作、新媒体营销等。

5、仓储物流模式

①采购生产环节的物流情况

原料和包装材料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

截至本报告期末，公司在海外及国内共开设14个仓储物流中心。

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和代销商发货，由其统一向终端消费者发货并处理退换货需求。

（三）行业发展趋势及行业地位

公司所处行业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）。

根据国家统计局数据显示，2018年社会消费品零售总额达380,987亿元，同比增长9.0%，化妆品类零售总额持续增长至2,619亿元，同比增长9.6%（限额以上单位商品零售），化妆品在中国市场近年来呈现出较好的、高于社会消费品平均增幅的良好增长态势。根据Euromonitor的预测，中国化妆品将在未来几年继续保持稳定增长态势，预计到2021年市场容量将达到4,337亿元，2017年至2021年年均复合增长率将达到5.4%。同时，伴随着结构升级、需求进阶，国内彩妆消费快速增长，消费者爱美意识加强，彩妆消费类自2012年到2017年消费占比从7.3%提升至9.5%。我国化妆品人均消费金额、高端消费占比、彩妆消费占比均较低，伴随消费者需求进阶，化妆品行业有望长期繁荣、内资品牌逐步兴起。而面膜作为护肤品中增速较快的细分领域，预计2021年我国面膜市场容量将达280亿元，行业发展空间巨大。

公司以线上电商平台为主要销售渠道，与互联网电子商务行业发展关系密切。目前线上电商营销已经成为互联网发展时期产品销售的主要渠道，化妆品网络销售逐步受到消费者认可，2012年-2017年中国化妆品网络消费规模不断增加，已经占到化妆品零售额50%以上。2012年化妆品网络消费市场规模为622.29亿元，而2017年网络化妆品销售规模已达到1691.31亿元，实现了一倍以上快速增长，且近三年来中国化妆品电商渠道复合增速达35%以上。同时，据凯度消费指数报告，“85后”消费群体总共对化妆品消费增长的贡献率达70%左右，其中20-29岁女性群体是护肤彩妆消费金额增长最快速人群，而且这部分年轻客户群体自主意识与消费意愿更强，他们几乎与互联网共同成长和发展，更偏好在网络获取资讯以及网上购物。随着化妆品消费呈现年轻化的趋势，85后、90后作为化妆品消费主体其消费能力已经显现，且伴随电商政策的进一步规范、信用机制的进一步完善、物流配送体系进一步高效，越来越多的消费群体也开始通过互联网进行购物，通过精准对标消费者，公司拥有较大的市场增量空间。

公司作为一家以自主品牌为核心，依托互联网电子商务进行销售的“互联网+美妆”企业，能够从电商行业的蓬勃发展、目标客户群体消费能力的快速提升获得更多红利，销售额一直保持较高的增长，旗下各品牌多次名列各大主流电商平台化妆品类目前列，2018年御泥坊品牌销售额排名天猫面膜品类前5名（注：数据来源于天猫生意参谋），在行业内保持较高的知名度和消费者接受度。

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：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	2,245,338,324.15	1,646,399,943.91	36.38%	1,170,892,688.22

归属于上市公司股东的净利润	130,716,137.51	158,494,165.95	-17.53%	73,770,833.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	105,750,780.29	147,749,005.73	-28.43%	73,157,609.73
经营活动产生的现金流量净额	-35,422,125.06	173,417,620.14	-120.43%	-73,416,608.09
基本每股收益（元/股）	0.50	0.78	-35.90%	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.50	0.78	-35.90%	0.36
加权平均净资产收益率	10.74%	34.43%	-23.69%	27.59%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	1,903,140,140.28	857,486,797.89	121.94%	694,415,858.58
归属于上市公司股东的净资产	1,399,643,233.23	539,917,333.31	159.23%	371,020,613.98

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	381,801,472.80	598,947,664.19	625,348,100.73	639,241,086.43
归属于上市公司股东的净利润	29,337,758.43	35,696,022.53	45,131,983.25	20,550,373.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,998,146.05	32,511,336.16	39,769,558.63	2,471,739.45
经营活动产生的现金流量净额	58,878,742.33	60,142,814.09	-153,410,791.11	-1,032,890.37

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	22,844	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	25,313	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	23.51%	63,936,143	63,936,143			
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	10.91%	29,682,000	29,682,000			
戴跃锋	境内自然人	9.46%	25,724,407	25,724,407	质押	12,130,000	
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.96%	16,208,681	16,208,681			
深圳市创新投资集团有限公司	境内非国有法人	5.32%	14,460,465	14,460,465			

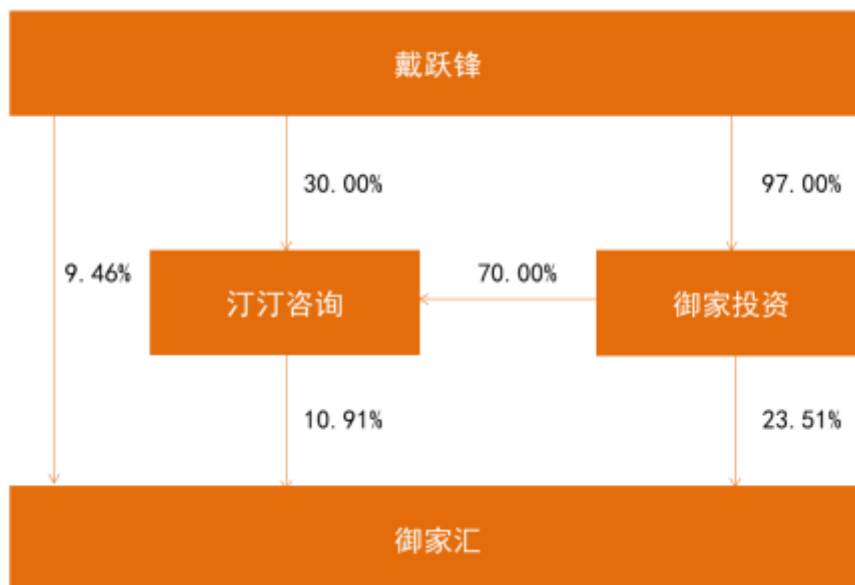
司						
前海股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	3.71%	10,077,600	10,077,600		
Shunwei Ventures (Hong Kong)Limited	境外法人	3.64%	9,894,000	9,894,000		
刘海浪	境内自然人	3.48%	9,452,265	9,452,265	质押	950,000
方骅	境内自然人	1.94%	5,276,800	5,276,800	质押	3,690,000
深圳市红土生物创业投资有限公司	境内非国有法人	1.77%	4,820,149	4,820,149		
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、公司实际控制人、董事长、总经理戴跃锋先生与御家投资、汀汀咨询为一致行动关系，戴跃锋先生持有御家投资 97%（戴跃锋先生配偶覃瑶莹女士持有御家投资 3%的股权）的股权，戴跃锋先生持有汀汀咨询 30%的财产份额，御家投资持有汀汀咨询 70%的财产份额； 2、深创投持有红土创投 36%的股权，为一致行动关系； 3、深创投是前海投资的有限合伙人，并持有前海投资普通合伙人前海方舟资产管理有限公司 20%的股权； 4、除上述说明外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。				

（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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2018年公司通过提高产品品质、提升品牌形象、拓展市场渠道等方式加大了对自有品牌的培育，公司品牌效应得到进一步扩大。同时，通过为海外美妆品牌提供中国市场的全套解决方案和执行方案，积极与海外国际品牌开展合作，成功开拓了代理品牌业务，公司业务结构进一步优化。此外，公司还扩充了产品类目，优化了产品结构，除面膜、水乳膏霜等护肤品外，御泥坊、小迷糊、花瑶花等均开拓了彩妆品类，并通过代理高端彩妆、洗护等品牌，进军了彩妆及个护领域，产品日益丰富。渠道方面，公司在稳固现有线上渠道的同时，还积极探索社交、新零售等新兴渠道，实现了营收稳步增长。

报告期内公司实现营业收入224,534万元，同比增长36.4%，其中主营业务收入221,519万元，同比增长35.1%。实现营业利润15,804万元，同比下降2.7%；利润总额16,179万元，同比下降15.0%；实现归属于上市公司股东的净利润13,072万元，同比下降17.5%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润10,575万元，同比下降28.4%。

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	1,239,309,302.81	51,435,668.25	48.78%	8.72%	-59.84%	-5.23%
水乳膏霜	841,081,626.27	77,887,629.18	53.89%	120.17%	234.99%	5.04%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 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

（1）财政部于2018年6月15日颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）（以下简称“《修订通知》”），于2017年12月25日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）同时废止。公司按照《修订通知》的规定和要求，对财务报表格式进行相应变更。本次会计政策变更只涉及财务报表列报和调整，对公司资产总额、负债总额、净资产、营业收入、净利润均无实质性影响，执行变更后会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，对公司财务状况、经营成果和财务报表无重大影响。

公司于2018年10月29日召开的第一届董事会第十五次会议、第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司独立董事均发表了明确同意意见。详见公司于2018年10月30日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2018-090）。

（2）为了实现业务、财务的集成化、一体化，进一步提升公司的管理水平，同时梳理、优化和固化管理流程，公司引入了SAP软件系统，并于2018年9月起正式启用。同时为了更好地适应软件系统运行和提高公司成本管理水平，公司自2018年9月1日起对存货会计政策进行变更。变更后公司采用标准成本法进行日常核算，月末根据差异率进行差异分配，将标准成本调整为实际成本符合《企业会计准则第1号—存货》和《企业产品成本核算制度（试行）》规定。根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定以及会计准则的相关规定，此次变更属于会计政策变更，涉及的业务范围为公司的存货成本核算业务，能更加客观公正地反映公司财务状况和经营成果，提供更可靠、更准确的会计信息，本次会计政策变更无需对已披露的财务报告进行追溯调整，不会对公司已披露的财务报表产生影响。

公司于2018年12月25日召开的第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第十一次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司独立董事均发表了明确同意意见。详见公司于2018年12月26日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2018-106）。

（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

2018年7月6日，本公司的子公司香港御家国际科技有限公司在香港设立了香港水羊国际贸易有限公司，股本总额为1港元，股本尚未实缴，本公司占其股本的100.00%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并报表范围。

2018年7月30日，本公司在上海设立了上海水羊国际贸易有限公司，该公司注册资本为人民币500万元，本公司占其注册资本的100.00%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2018年9月5日，本公司的子公司上海水羊国际贸易有限公司在上海设立了上海御强化妆品有限公司，该公司注册资本为人民币100万元，本公司占其注册资本的100.00%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2018年8月10日，本公司在长沙设立了湖南水羊物流有限公司，该公司注册资本为人民币1,000万元，截止本期末，实收资本100万元，本公司占其注册资本的100.00%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2018年9月18日，本公司的子公司湖南御泥坊化妆品有限公司在上海设立了上海御泥坊化妆品有限公司，该公司注册资本为人民币500万元，截止本期末，实收资本100万元，本公司占其注册资本的100.00%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2018年9月28日香港御家国际科技有限公司与RAINBOW PARTNER LIMITED签署股权转让协议，并于2018年10月10日完成工商变更登记，此次转让后，香港御妍科技有限公司及台湾分公司自2018年10月10日起不再纳入公司的合并报表合并范围。