

证券代码：300740

证券简称：御家汇

公告编号：2020-024

御家汇股份有限公司 2019 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 387,159,337 股为基数，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	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”、“薇风”、“御MEN”、“花瑶花”、“HPH”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，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、美国洗护品牌OGX、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、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（短视频植入、网红直播）、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）。

根据Euromonitor的预测，中国化妆品行业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%。根据国家统计局2019年数据显示，化妆品消费持续保持快速增长，2019年限额以上单位化妆品类的销售总额为2,992亿元，同比增长12.6%，高于其他品类社会消费品零售增长水平。随着消费者爱美意识加强，护肤需求从基础护肤向精致护肤进阶，而消费升级的趋势，又使得高端护肤品需求增加，化妆品市场结构逐步多元化。当前我国化妆品人均消费金额、高端护肤品消费占比仍较低，随着国内庞大的消费人口对于化妆品的消费需求、消费频次、消费档次的不断提升，化妆品行业将保持长期繁荣。

目前，我国化妆品行业处于成长期，同时也处于快速变化的发展阶段。85后、90后作为化妆品主力消费群体的影响力已经显现，作为与互联网共同成长和发展的一代，偏好在网络获取资讯以及网上购物，在消费选择上易受到社交媒体美妆KOL影响，化妆品消费呈现年轻化的趋势愈加明显，对化妆品的需求也在由基础向专业升级。受此影响，国内外化妆品品牌短期在营销、渠道等方面竞争激烈，从长远发展看，品牌的竞争仍将回归产品力的竞争。

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，在行业内具有较高的知名度和消费者接受度，旗下各品牌多次名列各大主流电商平台化妆品类目前列。在化妆品市场结构多元化、营销渠道快速变革的趋势下，公司将顺应行业趋势，凭借积累多年的研发、运营经验，不断开发出适应市场需求的产品，积极拥抱新媒体营销，进一步推进国际化进程，加快品牌代理及国际市场拓展的步伐，迎接市场竞争带来的挑战与机遇。

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

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	2,412,120,737.79	2,245,338,324.15	7.43%	1,646,399,943.91
归属于上市公司股东的净利润	27,222,662.27	130,716,137.51	-79.17%	158,494,165.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,191,975.10	105,750,780.29	-94.14%	147,749,005.73
经营活动产生的现金流量净额	-209,093,670.69	-35,422,125.06	-490.29%	173,417,620.14
基本每股收益（元/股）	0.07	0.33	-78.79%	0.78
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.33	-78.79%	0.78
加权平均净资产收益率	2.07%	10.74%	-8.67%	34.43%

	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	1,842,886,947.56	1,903,140,140.28	-3.17%	857,486,797.89
归属于上市公司股东的净资产	1,218,270,036.90	1,399,643,233.23	-12.96%	539,917,333.31

(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	385,757,058.82	586,994,250.64	603,614,109.11	835,755,319.22
归属于上市公司股东的净利润	454,389.97	5,506,069.70	1,547,226.44	19,714,976.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,884,728.04	800,515.21	-2,422,902.37	12,699,090.30
经营活动产生的现金流量净额	-95,150,125.60	-102,700,552.78	-53,694,777.18	42,451,784.87

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	23,742	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,356	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			
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	23,961,471			
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	3.50%	14,387,000	0			
深圳市创新投资集团有限公司	境内非国有法人	2.81%	11,544,972	0			
刘海浪	境内自然人	2.35%	9,667,287	0			

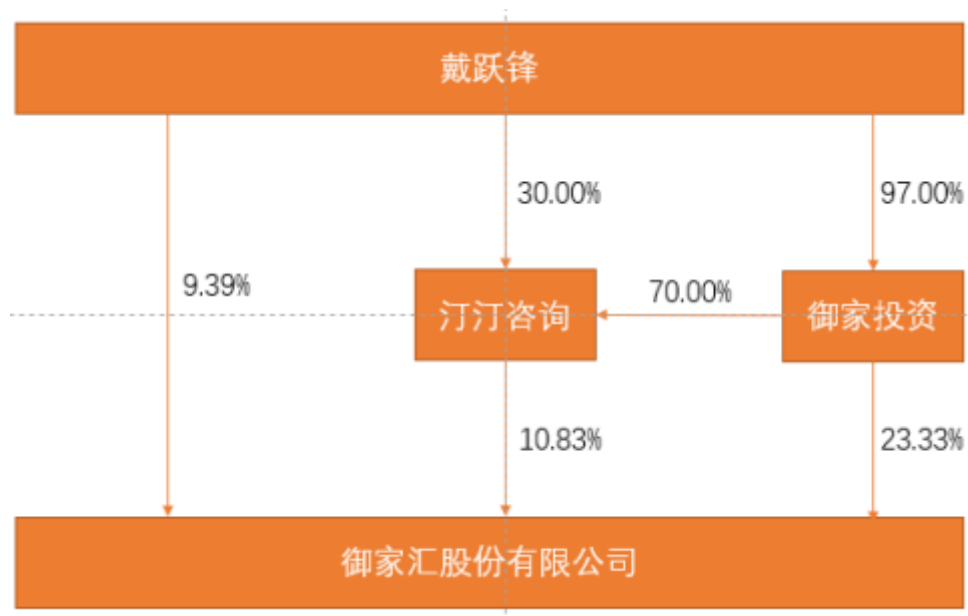
国泰基金管理 有限公司一社 保基金四二一 组合	境内非国有 法人	1.47%	6,034,680	0		
深圳市红土生 物创业投资有 限公司	境内非国有 法人	1.37%	5,638,848	0		
上述股东关联关系或一致行 动的说明		1、公司实际控制人、董事长、总经理戴跃锋先生与湖南御家投资管理有限公司（以下简称“御家投资”）、长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“汀汀咨询”）为一致行动关系，戴跃锋先生持有御家投资 97%（戴跃锋先生配偶覃瑶莹女士持有御家投资 3%的股权）的股权，戴跃锋先生持有汀汀咨询 30%的财产份额，御家投资持有汀汀咨询 70%的财产份额； 2、深圳市创新投资集团有限公司（以下简称“深创投”）持有深圳市红土生物创业投资有限公司（以下简称“红土创投”）36%的股权，为一致行动关系； 3、深创投是前海股权投资基金（有限合伙）（以下简称“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

报告期内，公司实现营业收入241,212.07万元，同比上升7.43%；实现归属于上市公司股东的净利润2,722.27万元，同比下降79.17%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润619.20万元，同比下降94.14%。本期净利润以及归属于上市公司股东的净利润下滑的主要原因是本报告期公司为了适应市场变化进行战略布局调整，加大了市场投入和渠道建设力度，同时，运营人员不断扩充，人力成本增加，影响短期盈利能力。

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
贴式面膜	899,877,862.97	6,801,478.71	49.75%	-27.39%	-86.78%	0.97%
水乳膏霜	1,112,532,219.16	7,550,677.33	44.67%	32.27%	-90.31%	-9.22%

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

本期净利润以及归属于上市公司股东的净利润下滑的主要原因是本报告期公司为了适应市场变化进行战略布局调整，加大了市场投入和渠道建设力度，同时，运营人员不断扩充，人力成本增加，影响短期盈利能力。

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、中华人民共和国财政部于 2017 年 3 月 31 日修订发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号），2017 年 5 月 2 日修订发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会 [2017]14 号）（以下统称“新金融工具准则”），并要求单独在境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。根据上述规定，公司对会计政策进行相应调整变更，于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，并自公司 2019 年第一季度报告起，按新金融工具准则要求进行财务报告的披露。公司于 2019 年 4 月 25 日召开第一届董事会 2019 年第一次定期会议及第一届监事会 2019 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》，公司独立董事均发表了明确同意意见。详见公司于 2019 年 4 月 26 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-042）。

2、中华人民共和国财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财

会[2019]6 号) (以下简称“《修订通知》”), 对一般企业财务报表格式进行了修订, 要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。根据《修订通知》的有关要求, 公司属于已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业, 应当结合《修订通知》的要求对财务报表格式及部分科目列报进行相应调整。公司于 2019 年 8 月 28 日召开第一届董事会 2019 年第二次定期会议及第一届监事会 2019 年第二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》, 公司独立董事均发表了明确同意意见。详见公司于2019年8月30日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编号: 2019-101)。

3、中华人民共和国财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号) (以下简称“《修订通知》”), 对合并财务报表格式进行了修订, 要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则和通知要求编制 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。公司根据财政部上述通知规定对相应的会计政策进行变更。公司于 2019 年 10 月 28 日召开第二届董事会 2019 年第三次临时会议及第二届监事会 2019 年第三次临时会议分别审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》, 公司独立董事均发表了明确同意意见。详见公司于2019年10月29日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编号: 2019-128)。

(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

2019年9月27日, 本公司与湖南御家投资管理有限公司签订“股权转让协议”, 协议约定以500万元人民币转让本公司持有的湖南水羊物流有限公司100%的股权, 湖南御家投资管理有限公司已按协议约定支付股权转让款, 自2019年9月27日起, 湖南水羊物流有限公司不再纳入公司的合并报表合并范围。

2019年7月25日, 本公司在长沙市设立了湖南喂喂化妆品有限公司, 该公司注册资本为200万人民币, 截至本期末实收资本200万元, 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。

2019年7月10日, 本公司在上海市设立了上海水羊管理咨询有限公司, 该公司注册资本为人民币5,000万元, 截至本期末, 实收资本5,000万元, 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。

2019年3月18日, 本公司的子公司湖南御美化妆品有限公司在长沙市成立了湖南好美好美化妆品有限公司, 该公司注册资本为1,000万元人民币, 截止本期末, 实收资本1,000万元人民币, 本公司占其注册资本的70.00%, 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。

2019年3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御强有限公司, 该公司注册资本为100美元, 截止本期末, 实收资本100美元, 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。

2019年3月5日, 本公司的子公司上海水羊国际贸易有限公司在长沙市设立了湖南御强化妆品有限公司, 该公司注册资本为300万人民币, 截至本期末, 实收资本200万人民币, 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。

2019年1月22日, 本公司的子公司香港御家国际科技有限公司在日本东京设立了UNIPLUS JAPAN株式会社, 截至本期末, 实收资本1,990万日元, 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。