



# 水羊集团股份有限公司

## 2021 年第一季度报告

2021-032

2021 年 04 月

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人戴跃锋、主管会计工作负责人晏德军及会计机构负责人(会计主管人员)钟亚声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、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）	817,083,718.30	517,047,706.20	58.03%
归属于上市公司股东的净利润（元）	30,554,646.42	2,680,029.12	1,040.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	24,426,936.49	2,082,155.19	1,073.16%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-24,463,680.71	-117,973,547.00	79.26%
基本每股收益（元/股）	0.0796	0.0065	1,124.62%
稀释每股收益（元/股）	0.0796	0.0065	1,124.62%
加权平均净资产收益率	2.23%	0.22%	2.01%
	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）	2,169,230,121.24	2,172,512,088.04	-0.15%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,386,133,259.32	1,353,305,678.69	2.43%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,276,491.72	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	364,433.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,735.04	
减：所得税影响额	1,522,320.83	
少数股东权益影响额（税后）	629.29	
合计	6,127,709.93	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应

说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数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		18,408	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
湖南御家投资管理有限公司	境内非国有法人	23.33%	95,904,214	0	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	0		0
戴跃锋	境内自然人	9.39%	38,586,611	0	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		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	0		0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.54%	10,451,096	0		0
刘海浪	境内自然人	1.23%	5,051,454	0		0
前海股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	1.16%	4,787,000	0		0
中国工商银行股份有限公司一诺安先锋混合型证券投资基金	其他	0.86%	3,539,785	0		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	0		0

前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
湖南御家投资管理有限公司	95,904,214	人民币普通股	95,904,214
长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	44,523,000	人民币普通股	44,523,000
戴跃锋	38,586,611	人民币普通股	38,586,611
御家汇股份有限公司回购专用证券账户	23,961,471	人民币普通股	23,961,471
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	21,207,721	人民币普通股	21,207,721
香港中央结算有限公司	10,451,096	人民币普通股	10,451,096
刘海浪	5,051,454	人民币普通股	5,051,454
前海股权投资基金（有限合伙）	4,787,000	人民币普通股	4,787,000
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	3,539,785	人民币普通股	3,539,785
长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,387,715	人民币普通股	3,387,715
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。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 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

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期

湖南御家投资管理 有限公司	95,904,214	95,904,214	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
长沙汀汀企业管 理咨询合伙企业 (有限合伙)	44,523,000	44,523,000	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
戴跃锋	38,586,611	38,586,611	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
戴开波	2,602,847	2,602,847	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
长沙御投投资管 理合伙企业(有 限合伙)	1,960,968	1,960,968	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
长沙御投贰号企 业管理咨询合伙 企业(有限合伙)	469,969	469,969	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
王歧钊	376,064	376,064	0	0	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
黄晨泽	220,000	0	0	220,000	股权激励限售股	首次授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月和 48 个月分批解除限售；预留授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月分批解除限售
陈喆	136,532	0	0	136,532	股权激励限售股	首次授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月和 48 个月分批解除限售；预留授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36

						个月分批解除限售
朱珊	99,727	0	0	99,727	股权激励限售股	首次授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月和 48 个月分批解除限售；预留授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月分批解除限售
其他限售股东	2,650,491	46,273	0	2,604,218	1、IPO 限售；2、吴小瑾、张虎儿等 523 名自然人持有的股权激励限售股	1、IPO 限售股，解除限售日期为 2021 年 2 月 8 日；2、首次授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月和 48 个月分批解除限售；预留授予的股权激励限售股，自激励对象获授限制性股票上市之日起 12 个月、24 个月、36 个月分批解除限售
合计	187,530,423	184,469,946	0	3,060,477	--	--

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

截至报告期末，公司资产负债表项目大幅变动情况及原因说明：

科目名称	2021年3月31日	2020年12月31日	变动比例	变动原因
交易性金融资产	-	50,306,849.31	-100.00%	主要系本期理财产品减少所致
预付款项	149,746,294.48	87,765,771.01	70.62%	主要系本期预付营销推广类费用增加所致
在建工程	239,483,619.46	174,239,895.27	37.44%	主要系本期全球面膜生产基地投入所致
应付票据	48,363,252.83	107,977,579.80	-55.21%	主要系本期支付到期应付票据所致
其他应付款	153,655,956.55	102,093,930.31	50.50%	主要系本期营销推广类费用增加所致
其他流动负债	1,117,925.55	2,523,308.26	-55.70%	主要系预收账款减少所致
其他综合收益	679,431.92	-389,631.17	274.38%	主要系汇率变动所致

年初至报告期末，公司利润表项目大幅变动情况及原因说明：

科目名称	2021年3月31日	2020年3月31日	变动比例	变动原因
营业收入	817,083,718.30	517,047,706.20	58.03%	主要系销售规模增加所致
营业成本	392,716,200.48	256,646,555.71	53.02%	主要系收入增加相应成本增加所致
税金及附加	2,915,116.38	1,606,044.73	81.51%	主要系收入增加相应的流转税产生的附加税增加所致
销售费用	328,944,947.26	219,340,318.88	49.97%	主要系营销推广类费用加大所致
管理费用	36,709,078.06	23,167,839.70	58.45%	主要系咨询费的增加所致
研发费用	17,009,009.94	7,695,843.34	121.02%	主要系研发投入加大所致
财务费用	9,060,956.44	3,757,981.60	141.11%	主要系贷款利息增加所致
其他收益	7,276,491.72	235,704.61	2987.12%	主要系本期收到的与经营相关政府补助增加所致
公允价值变动收益		1,033,801.39	-100.00%	主要系本期理财产品减少所致
信用减值损失	-1,333,902.69	-2,026,353.68	34.17%	主要系本期坏账准备的变动所致
资产减值损失	-1,178,261.15	-2,991,754.87	60.62%	主要系本期计提存货跌价准备所致
资产处置收益		-84,888.68	100.00%	主要系本期无固定资产处置所致
营业外收入	313,348.98	221,983.94	41.16%	主要系本期收到客户合同违约金增加所致
营业外支出	303,613.94	1,195,160.03	-74.60%	主要系本期对外捐赠减少所致
所得税费用	4,476,153.38	-1,265,491.80	453.71%	主要系本期部分子公司盈利增加所致



年初至报告期末，公司现金流量表项目大幅变动情况及原因说明：

科目名称	2021年3月31日	2020年3月31日	变动比例	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-24,463,680.71	-117,973,547.00	79.26%	主要系收入的增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-32,927,066.87	74,596,249.13	-144.14%	主要系本期偿还借款增加所致

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司实现营业收入81,708.37万元，同比增长58.03%；归属于上市公司股东的净利润3,055.46万元，同比增加1,040.09%。主要情况如下：

报告期内，公司围绕“研发赋能产品，数字赋能组织”的双科技赋能战略；搭建“以自有品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的双业务驱动发展模型，积极推进各项工作。一方面，继续完善专利布局，新申请专利8项，其中发明专利6项，与江南大学、中南大学、言安堂等机构产学研合作的深度和广度不断拓展，初步形成“一中心、一平台、三研究院”的研发组织体系，大研发体系架构逐步完善。另一方面，公司持续推进自有品牌的建设和升级，“御泥坊”品牌标签持续优化，以九道水飞、八繁九制、重酿发酵为核心工艺，实现业绩高速增长，新品按计划筹备，4月全面上线；在代理品牌方面，“城野医生”品牌通过抖音投放，打造内容电商生态，品牌爆款377精华，实现同期对比淘内渠道平销销售提升30%；“李施德林”品牌通过抖音投放积累打造樱花蜜桃漱口水爆款带动女性用户提升，同时孵化功效型新品抗敏感漱口水，实现业绩增长；外用生发水“Rogaine”品牌一季度完成京东健康、考拉、拼多多、小红书入驻，进一步加速完成线上医药渠道渗透。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司围绕发展战略及年度经营规划，有序开展各项工作，总体经营情况稳定，主营业务及主要经营模式未发生重大变化。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

### 1、供应链管理风险

因护肤品和电子商务行业的特殊性，本公司产品的仓储与配送必须满足终端需求的及时性和多样性，提升消费者购物体验，因此公司必须保持一定的存货库存量。同时，公司产品、产品种类较多，仓库分布于多个区域，这对自身供应链管理提出了较高要求。此外，护肤品的有效期管理更为严格，临近有效期的化妆品不能对外销售，而是应该在履行相关程序后销毁。虽然公司建立了严格的管理制度，但若供应链管理不善或者未能有效执行管理制度，导致存货临期、毁损、丢失等情况发生，将给公司经营活动带来不利影响。

### 2、行业竞争激烈的风险

化妆品行业是中国最早向外资公司开放的行业之一。庞大的人口基数和可观的增长潜力吸引了众多国际品牌，我国化妆品市场环境是一个较为开放的国际化竞争环境。公司面临着来自行业内诸多品牌企业的竞争，尤其是来自品牌定位相同或者相似的竞争对手的竞争。在目前化妆品行业处于充分竞争的格局下，公司可能面临竞争对手通过包括但不限于价格战、广告战等竞争手段，挤占公司的市场份额，同时传统化妆品企业纷纷加强线上销售渠道建设，公司线上销售渠道面临更为直接的竞争压力。如果公司不能采取有效手段应对激烈市场竞争，例如未能准确把握目标消费者需求，未能及时开发出适销对路的产品等，公司将面临市场份额和盈利能力下滑的风险。

### 3、募投项目组织实施和效果无法达到预期的风险

公司首次公开发行股票所募集资金主要用于研发与质量管理检测中心建设项目、信息化与移动互联网商城升级改造项目、品牌建设与推广项目和补充流动资金。由于本次募集资金投资的多个项目将同时实施，对公司项目组织和管理水平提出较高要求，如果公司在项目实施、客户定位、市场推广等方面未能实现预定的计划，相关募集资金投资项目的实施进度可能面临无法达到预期的风险。本次募集资金投资项目有助于公司整体实力的进一步提升，间接产生经济效益，但若其投入效果不及预期，未能带来新增收入与利润的贡献，将会对公司业绩产生不利影响。

### 4、用户体验下降的风险

用户体验对于互联网电子商务企业至关重要，线上销售渠道为公司主要的销售渠道，公司对于用户体验非常重视。用户体验与电子商务业务链的各个环节密不可分，包括产品企划、营销、支付、物流配送和售后服务等。如果公司推出的产品不能满足消费者不断变化的需求，或者营销方式不能有效吸引消费者的注意，或者无法及时准确的完成货物的配送，或者售后服务不能达到消费者的预期，将会大大影响消费者体验，公司将面临客户忠诚度下降、客户流失等风险，从而对公司业绩产生不利影响。

### 5、投资风险

公司持续通过自主研发及外延并购的方式不断扩大公司的品牌矩阵。外延并购方面，公司一方面通过自主持续挖掘、关注更多优秀品牌，并尝试以自有资金对优秀品牌及企业进行投资；另一方面，充分借助专业投资机构的资源与能力，实现专业投资机构资源、公司产业资源的良性互动，通过产业基金间接投资并培育优质项目，提高公司新项目的开发和投资能力，公司通过子公司参与了投资基金。因投资过程中将受到宏观经济、行业周期、品牌及项目发展情况等多种因素的影响，存在投资效益不达预期或者亏损的风险，将对公司业绩产生不利影响。

面对上述风险，公司将坚定推进“四双”战略，即“研发赋能产品，数字赋能组织”的双科技赋能战略；搭建“以自有品牌为核心，以自有品牌与代理品牌双业务驱动”的双业务驱动发展模型；形成“内部平台生态化，外部生态平台化”的双平台生态格局。公司将坚持围绕以产品品质为核心，加大研发投入，提高产品品质、提升品牌影响力；加速线上线下全渠道融合、完善渠道体系布局；优化市场营销方式，整合市场资源，提升营销性价比；同时，通过不断完善公司治理制度、强化募集资金管理、强化投资者回报机制等方式，提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，从而提升公司经营业绩。

## 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### （一）首次公开发行前已发行股份上市流通

本次解除限售的股份为公司首次公开发行前已发行的部分股份，本次解除限售股份数量为184,469,946股，占公司总股本的44.88%，本次实际可上市流通数量为39,587,642股，占公司总股本的9.63%，上市流通日期为2021年2月8日（星期一）。具体内容详见公司于2021年2月5日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于首次公开发行前已发行股份上市流通

提示性公告》（公告编号：2021-004）。

#### （二）全资子公司参与投资基金的进展

公司全资子公司上海水羊管理咨询有限公司作为有限合伙人以自有资金参与投资深圳市青松中小微企业发展投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“基金”），拟投资不超过人民币 1,000 万元。公司收到基金管理人深圳市前海青松创业投资基金管理企业（有限合伙）的通知，上述基金已在中国证券投资基金业协会完成备案更新手续。具体内容详见公司于2021年2月5日在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司参与投资基金的进展公告》（公告编号：2021-005）。

#### （三）变更公司名称及证券简称

公司于2021年3月5日召开的第二届董事会2021年第一次临时会议及2021年3月24日召开的2021年第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟变更公司名称及证券简称的议案》，同意将公司中文名称变更为“水羊集团股份有限公司”，公司英文名称变更为“SYoung Group Co., Ltd.”，将证券简称变更为“水羊股份”。具体内容详见公司于2021年3月6日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于拟变更公司名称及证券简称的公告》（公告编号：2021-012）。公司于2021年3月31日完成了变更公司名称的工商变更登记手续，并取得新的《营业执照》。经公司申请，并经深圳证券交易所核准，公司证券简称自2021年4月2日起由“御家汇”变更为“水羊股份”，公司证券代码（300740）保持不变。

#### （四）董事辞任

报告期内，董事朱珊先生因个人工作精力分配及时间安排原因，申请辞去公司董事职务及董事会薪酬与考核委员会委员职务，朱珊先生对公司未来发展充满信心，其辞去董事及董事会薪酬与考核委员会委员职务后仍在公司担任其他职务。具体内容详见公司于2021年3月30日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于董事辞任的公告》（公告编号：2021-019）。

#### （五）2021年限制性股票激励计划

2021年3月5日，公司召开了第二届董事会2021年第一次临时会议及第二届监事会2021年第一次临时会议，审议通过了《关于公司<2021年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等。2021年3月24日，公司召开了2021年第一次临时股东大会，审议通过了2021年限制性股票激励计划的相关议案。2021年3月31日，公司召开了第二届董事会2021年第二次临时会议和第二届监事会2021年第二次临时会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定首次授予日为2021年3月31日，并同意向456名激励对象授予限制性股票839.2061万股，授予价格为9.03元/股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。具体内容详见公司于2021年4月1日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
首次公开发行前已发行股份上市流通	2021年02月05日	《关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（公告编号：2021-004），详见巨潮资讯网
全资子公司参与投资基金的进展	2021年02月05日	《关于全资子公司参与投资基金的进展公告》（公告编号：2021-005），详见巨潮资讯网
变更公司名称及证券简称	2021年03月06日	《关于拟变更公司名称及证券简称的公告》（公告编号：2021-012），详见巨潮资讯网
董事辞任	2021年03月30日	《关于董事辞任的公告》（公告编号：2021-019），详见巨潮资讯网
2021年限制性股票激励计划	2021年04月01日	《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》（公告编号：2021-023），详见巨潮资讯网

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

#### 五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		78,248.01		本季度投入募集资金总额		1,057.34					
累计变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		73,148.1					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1、研发与质量管理检测中心建设项目	否	10,731	10,731	287.73	6,566.67	61.19%	2022年12月31日			不适用	否
2、信息化与移动互联网商城升级改造项目	否	8,540	8,540	747.75	5,699.68	66.74%	2022年02月04日			不适用	否
3、品牌建设与推广项目	否	38,977.01	38,977.01	21.86	40,658.87	104.32%	2021年02月04日			不适用	否
4、补充流动资金	否	20,000	20,000		20,222.88	101.11%	2019年02月04日			不适用	否
承诺投资项目小计	--	78,248.01	78,248.01	1,057.34	73,148.1	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	78,248.01	78,248.01	1,057.34	73,148.1	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或	1、研发与质量管理检测中心建设项目受行业发展趋势、公司业务开展情况和国内外化妆品品牌的竞										

预计收益的情况和原因（分具体项目）	争态势等因素的影响。公司在建设中的全球面膜智能生产基地规划了研发场所，项目延期。 2、信息化与移动互联网商城升级改造项目受化妆品行业处于快速变化、品牌竞争激烈的发展阶段的影响，考虑到公司的业务发展变化对信息化与移动互联网商城升级改造有持续的建设及迭代更新优化需求，公司在资金的利用上相对谨慎，项目延期。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 募集资金到位前，公司利用自筹资金对募集资金项目累计已投入 22,610,000.00 元，募集资金到位后，公司以募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金 22,610,000.00 元，本次置换已经公司 2018 年第一届董事会第九次会议及第一届监事会第六次会议审议通过，独立董事也就该事项发表了明确同意的独立意见。本期无置换情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2021 年 3 月 31 日，公司尚未使用的募集资金金额为 81,275,305.65 元，其中：募集资金专户的余额为 51,275,305.65 元（包括累计利息收入及理财收益扣除银行手续费支出后的净额），期末募集资金购买理财产品余额 30,000,000.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	品牌建设推广项目投入金额超出承诺投资金额的部分为品牌建设推广项目账户产生的利息收入及理财收益。 补充流动资金项目投入金额超出承诺投资金额的部分为补充流动资金账户产生的利息收入及理财收益。

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2021年01月15日	公司1楼会议室	实地调研	机构	嘉实基金等14家机构	关于公司基本情况介绍及相关问答	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 投资者关系活动记录表编号: 2021-001
2021年01月20日	公司1楼会议室	实地调研	机构	海通国际资管(香港)等8家机构	关于公司基本情况介绍及相关问答	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 投资者关系活动记录表编号: 2021-002
2021年03月08日	湖南长沙梅溪湖金茂酒店3楼会议室	实地调研	机构	新华基金等51家机构	关于公司基本情况介绍及相关问答	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 投资者关系活动记录表编号: 2021-003

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：水羊集团股份有限公司

2021 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	349,891,493.22	459,848,348.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		50,306,849.31
衍生金融资产		
应收票据	624,119.98	624,119.98
应收账款	238,941,041.21	216,658,915.86
应收款项融资		
预付款项	149,746,294.48	87,765,771.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,147,423.61	32,158,559.19
其中：应收利息	1,282,947.92	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	699,081,832.68	695,612,719.39
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	63,894,569.86	76,876,166.56
流动资产合计	1,533,326,775.04	1,619,851,449.63
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,186,313.18	6,250,669.72
其他权益工具投资	156,902,744.43	137,902,744.43
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	102,420,135.57	104,341,143.75
在建工程	239,483,619.46	174,239,895.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	71,025,869.23	71,719,774.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	10,569,334.31	11,823,094.29
递延所得税资产	43,230,229.60	39,374,060.73
其他非流动资产	6,085,100.42	7,009,255.93
非流动资产合计	635,903,346.20	552,660,638.41
资产总计	2,169,230,121.24	2,172,512,088.04
流动负债：		
短期借款	230,000,000.00	260,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,849,994.86	1,849,994.86
衍生金融负债		
应付票据	48,363,252.83	107,977,579.80
应付账款	257,205,863.32	244,521,542.92
预收款项		
合同负债	10,623,513.45	10,972,306.84
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		



代理承销证券款		
应付职工薪酬	35,397,883.96	44,488,406.97
应交税费	48,116,689.90	47,845,313.86
其他应付款	153,655,956.55	102,093,930.31
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,117,925.55	2,523,308.26
流动负债合计	786,331,080.42	822,272,383.82
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	450,000.00	450,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	450,000.00	450,000.00
负债合计	786,781,080.42	822,722,383.82
所有者权益：		
股本	411,060,477.00	411,060,477.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	634,626,763.46	633,422,892.33
减：库存股	226,297,406.95	226,297,406.95

其他综合收益	679,431.92	-389,631.17
专项储备		
盈余公积	18,701,280.90	18,701,280.90
一般风险准备		
未分配利润	547,362,712.99	516,808,066.58
归属于母公司所有者权益合计	1,386,133,259.32	1,353,305,678.69
少数股东权益	-3,684,218.50	-3,515,974.47
所有者权益合计	1,382,449,040.82	1,349,789,704.22
负债和所有者权益总计	2,169,230,121.24	2,172,512,088.04

法定代表人：戴跃锋

主管会计工作负责人：晏德军

会计机构负责人：钟亚

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年3月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	76,645,494.94	137,746,656.25
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	782,641.46	853,209.13
应收款项融资		
预付款项	787,927.68	330,972.11
其他应收款	703,987,386.57	641,513,373.98
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,825,701.14	1,814,709.30
流动资产合计	784,029,151.79	782,258,920.77
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	337,509,931.34	336,641,959.18
其他权益工具投资	98,779,000.00	84,779,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,124.74	7,874.46
在建工程	499,659.28	499,659.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	535,182.58	615,491.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	838,947.92	863,148.34
递延所得税资产	1,819,613.53	1,374,658.94
其他非流动资产		
非流动资产合计	439,989,459.39	424,781,791.75
资产总计	1,224,018,611.18	1,207,040,712.52
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债	1,849,994.86	1,849,994.86
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	266,912.87	119,544.22
预收款项		
合同负债	112,670.28	102,762.42
应付职工薪酬	809,306.98	1,041,392.99
应交税费	77,937.80	173,096.33
其他应付款	236,107,185.42	166,629,073.15
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		13,359.12

流动负债合计	289,224,008.21	269,929,223.09
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	289,224,008.21	269,929,223.09
所有者权益：		
股本	411,060,477.00	411,060,477.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	635,407,910.99	634,208,642.04
减：库存股	226,297,406.95	226,297,406.95
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	18,701,280.90	18,701,280.90
未分配利润	95,922,341.03	99,438,496.44
所有者权益合计	934,794,602.97	937,111,489.43
负债和所有者权益总计	1,224,018,611.18	1,207,040,712.52

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	817,083,718.30	517,047,706.20
其中：营业收入	817,083,718.30	517,047,706.20

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	787,355,308.56	512,214,583.96
其中：营业成本	392,716,200.48	256,646,555.71
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,915,116.38	1,606,044.73
销售费用	328,944,947.26	219,340,318.88
管理费用	36,709,078.06	23,167,839.70
研发费用	17,009,009.94	7,695,843.34
财务费用	9,060,956.44	3,757,981.60
其中：利息费用	2,927,066.84	1,999,536.69
利息收入	822,586.15	372,389.98
加：其他收益	7,276,491.72	235,704.61
投资收益（损失以“-”号填 列）	364,433.29	436,151.57
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		1,033,801.39
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-1,333,902.69	-2,026,353.68
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-1,178,261.15	-2,991,754.87

资产处置收益(损失以“-”号填列)		-84,888.68
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	34,857,170.91	1,435,782.58
加: 营业外收入	313,348.98	221,983.94
减: 营业外支出	303,613.94	1,195,160.03
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	34,866,905.95	462,606.49
减: 所得税费用	4,476,153.38	-1,265,491.80
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	30,390,752.57	1,728,098.29
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	30,390,752.57	1,728,098.29
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	30,554,646.42	2,680,029.12
2.少数股东损益	-163,893.85	-951,930.83
六、其他综合收益的税后净额	1,075,552.74	2,493,155.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,069,063.08	2,488,738.69
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	1,069,063.08	2,488,738.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他		

综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	1,069,063.08	2,488,738.69
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	6,489.66	4,417.07
七、综合收益总额	31,466,305.31	4,221,254.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,623,709.50	5,168,767.81
归属于少数股东的综合收益总额	-157,404.19	-947,513.76
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0796	0.0065
（二）稀释每股收益	0.0796	0.0065

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：戴跃锋

主管会计工作负责人：晏德军

会计机构负责人：钟亚

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,259,151.98	2,589,287.80
减：营业成本	319,550.56	359,024.08
税金及附加	2,343.07	2,231.70
销售费用	271,066.02	284,474.76
管理费用	5,278,739.72	3,373,343.67
研发费用		
财务费用	1,540,173.97	107,246.92
其中：利息费用	1,680,308.35	289,388.89
利息收入	282,320.13	454,619.58
加：其他收益	1,067,251.37	
投资收益（损失以“—”号填列）		10,146,727.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,640.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,087,109.99	8,609,694.55
加：营业外收入	126,000.00	19,723.08
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,961,109.99	8,629,417.63
减：所得税费用	-444,954.59	-379,327.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,516,155.40	9,008,745.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,516,155.40	9,008,745.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		



1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-3,516,155.40	9,008,745.20
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	816,712,638.29	522,869,634.24
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,542,895.95	36,254,867.80

经营活动现金流入小计	867,255,534.24	559,124,502.04
购买商品、接受劳务支付的现金	482,064,535.06	441,791,951.89
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	88,265,232.06	58,806,609.96
支付的各项税费	39,842,792.63	16,189,158.03
支付其他与经营活动有关的现金	281,546,655.20	160,310,329.16
经营活动现金流出小计	891,719,214.95	677,098,049.04
经营活动产生的现金流量净额	-24,463,680.71	-117,973,547.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	135,000,000.00
取得投资收益收到的现金	364,433.29	1,303,720.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	303,178.35	374,096.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	100,667,611.64	136,677,817.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,431,279.59	2,673,928.87
投资支付的现金	59,000,000.00	163,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	124,431,279.59	165,673,928.87
投资活动产生的现金流量净额	-23,763,667.95	-28,996,111.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资		

收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	108,405,063.01
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	108,405,063.01
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	31,123,204.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,927,066.87	2,685,609.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	82,927,066.87	33,808,813.88
筹资活动产生的现金流量净额	-32,927,066.87	74,596,249.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,069,063.08	2,761,962.46
五、现金及现金等价物净增加额	-80,085,352.45	-69,611,447.12
加：期初现金及现金等价物余额	329,343,899.87	272,422,258.74
六、期末现金及现金等价物余额	249,258,547.42	202,810,811.62

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,522,486.64	3,115,314.69
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,055,167.72	304,797.25
经营活动现金流入小计	24,577,654.36	3,420,111.94
购买商品、接受劳务支付的现金	213,723.48	879,401.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,078,117.65	1,429,245.92
支付的各项税费	191,774.25	736,437.34
支付其他与经营活动有关的现金	5,650,503.19	117,157,068.14
经营活动现金流出小计	8,134,118.57	120,202,152.86
经营活动产生的现金流量净额	16,443,535.79	-116,782,040.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		10,146,727.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		10,146,727.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		647,111.73
投资支付的现金	14,000,000.00	2,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	14,000,000.00	3,147,111.73
投资活动产生的现金流量净额	-14,000,000.00	6,999,616.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,680,308.35	1,318,166.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	51,680,308.35	1,318,166.67
筹资活动产生的现金流量净额	-51,680,308.35	48,681,833.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15,811.25	37,063.49
五、现金及现金等价物净增加额	-49,220,961.31	-61,063,527.95
加：期初现金及现金等价物余额	106,141,534.96	106,141,534.96
六、期末现金及现金等价物余额	56,920,573.65	45,078,007.01

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

不需要调整年初资产负债表科目的原因说明

公司并无新租赁准则相关的场地及设备租赁活动。

## 2、2021 年起首次新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。