



御家汇股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019-035

2019 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)余琼声明：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
营业总收入（元）	385,757,058.82	381,801,472.80	1.04%
归属于上市公司股东的净利润（元）	454,389.97	29,337,758.43	-98.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-4,884,728.04	30,998,146.05	-115.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-95,150,125.60	58,878,742.33	-261.60%
基本每股收益（元/股）	0.0017	0.1294	-98.69%
稀释每股收益（元/股）	0.0017	0.1294	-98.69%
加权平均净资产收益率	0.03%	3.60%	-3.57%
	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）	1,728,553,847.01	1,903,140,140.28	-9.17%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,398,904,539.58	1,399,643,233.23	-0.05%

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
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-160,035.92	
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）	2,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	494,439.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,825,849.31	
减：所得税影响额	1,813,392.99	
少数股东权益影响额（税后）	7,741.83	
合计	5,339,118.01	--

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	272,000,000	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	23.51%	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	12,129,998
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	1,307,312		
深圳市创新投资集团有限公司	境内非国有法人	5.04%	13,720,365	0		
前海股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	3.71%	10,077,600	0		
刘海浪	境内自然人	3.46%	9,424,265	0	质押	950,000
Shunwei Ventures(Hong Kong)Limited	境外法人	2.64%	7,174,080	0		
深圳市红土生物创业投资有限公司	境内非国有法人	1.75%	4,750,149	0		
方骅	境内自然人	1.50%	4,091,473	0	质押	2,999,997
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		
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	14,901,369		人民币普通股	14,901,369		

深圳市创新投资集团有限公司	13,720,365	人民币普通股	13,720,365
前海股权投资基金（有限合伙）	10,077,600	人民币普通股	10,077,600
刘海浪	9,424,265	人民币普通股	9,424,265
Shunwei Ventures(Hong Kong)Limited	7,174,080	人民币普通股	7,174,080
深圳市红土生物创业投资有限公司	4,750,149	人民币普通股	4,750,149
方骅	4,091,473	人民币普通股	4,091,473
黄锦峰	3,470,509	人民币普通股	3,470,509
长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,258,477	人民币普通股	2,258,477
袁昭玲	2,040,000	人民币普通股	2,040,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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），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；</p> <p>2、深创投持有红土创投 36% 的股权，为一致行动关系；</p> <p>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；</p> <p>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。</p>		
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	63,936,143	0	0	63,936,143	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
长沙汀汀企业管	29,682,000	0	0	29,682,000	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日

理咨询合伙企业 (有限合伙)						
戴跃锋	25,724,407	0	0	25,724,407	IPO 限售	2021 年 2 月 8 日
长沙御投投资管理 合伙企业(有 有限合伙)	16,208,681	14,901,369	0	1,307,312	IPO 限售, 实际 控制人戴跃锋作 为御投投资合伙 人承诺, 自股票 上市之日起三十 六个月后解锁; 股东戴开波、王 歧钊作为御投投 资合伙人承诺, 自股票上市之日 起三十六个月后 解锁	2021 年 2 月 8 日
深圳市创新投资 集团有限公司	14,460,465	14,460,465	0	0	IPO 限售	已于 2019 年 2 月 8 日解除限售
前海股权投资基 金(有限合伙)	10,077,600	10,077,600	0	0	IPO 限售	已于 2019 年 2 月 8 日解除限售
Shunwei Ventures(Hong Kong)Limited	9,894,000	9,894,000	0	0	IPO 限售	已于 2019 年 2 月 8 日解除限售
刘海浪	9,452,265	9,452,265	0	0	IPO 限售	已于 2019 年 2 月 8 日解除限售
方骅	5,276,800	5,276,800	0	0	IPO 限售	已于 2019 年 2 月 8 日解除限售
深圳市红土生物 创业投资有限公 司	4,820,149	4,820,149	0	0	IPO 限售	已于 2019 年 2 月 8 日解除限售
其他限售股股东	14,467,490	12,137,388	0	2,330,102	IPO 限售, 实际 控制人戴跃锋作 为御投叁号合伙 人承诺, 自股票 上市之日起三十 六个月后解锁; 实际控制人戴跃 锋作为御投贰号 合伙人承诺, 自 股票上市之日起 三十六个月后解 锁; 股东戴开波、 王歧钊承诺, 自	2021 年 2 月 8 日

					股票上市之日起 三十六个月后解 锁	
合计	204,000,000	81,020,036	0	122,979,964	--	--

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

截止报告期末，公司资产负债表项目大幅变动情况及原因说明：

单位：元

项目	期末数	期初数	增减额	增减比例
货币资金	295,966,399.88	463,398,614.41	-167,432,214.53	-36.13%
无形资产	75,057,702.26	8,291,004.35	66,766,697.91	805.29%
递延所得税资产	16,277,714.44	11,389,178.72	4,888,535.72	42.92%
其他权益工具投资	48,475,000.00	-	48,475,000.00	-
其他非流动资产	1,145,545.77	68,281,369.77	-67,135,824.00	-98.32%
应付票据及应付账款	172,899,501.26	335,746,284.44	-162,846,783.18	-48.50%
预计负债	262,069.88	3,105,565.72	-2,843,495.84	-91.56%
递延收益	2,405,737.36	4,405,737.36	-2,000,000.00	-45.40%
其他综合收益	3,971,101.79	6,091,950.33	-2,120,848.54	-34.81%

1. 货币资金期末数比期初数下降36.13%，主要系经营活动产生的现金流量净额下降所致。
2. 无形资产期末数比期初数增长805.29%，主要系土地使用权增加所致。
3. 递延所得税资产期末数比期初数增长42.92%，主要系本期亏损公司确认递延所得税资产所致。
4. 其他权益工具投资期末数比期初数变动，主要系本期新增对外投资所致。
5. 其他非流动资产期末数比期初数下降98.32%，主要系期初预付的土地款，本期转为无形资产所致。
6. 应付票据及应付账款期末数比期初数下降48.50%，主要系支付到期贷款所致。
7. 预计负债期末数比期初数下降91.56%，主要系去年期末预计的返利本期已确认。
8. 递延收益期末数比期初数下降45.40%，主要系本期确认了政府补助所致。
9. 其他综合收益期末数比期初数下降34.81%，主要系汇率变动所致。

报告期内，公司利润表项目大幅变动情况及原因说明：

单位：元

项目	本期数	上年同期数	增减额	增减比例
税金及附加	1,580,125.82	3,304,260.32	-1,724,134.50	-52.18%
财务费用	1,665,092.54	-334,795.52	1,999,888.06	597.35%
利息费用	884,459.50	665,380.61	219,078.89	32.93%
利息收入	359,578.85	1,254,985.90	-895,407.05	-71.35%
研发费用	12,069,554.37	6,711,225.12	5,358,329.25	79.84%

资产减值损失	-77,527.06	-929,234.96	851,707.90	91.66%
其他收益	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
投资收益	4,825,849.31	771,488.47	4,054,360.84	525.52%
资产处置收益	-160,035.92	-	-160,035.92	-
营业外收入	654,852.31	5,189.03	649,663.28	12519.94%
所得税费用	-382,482.16	6,896,683.40	-7,279,165.56	-105.55%
少数股东损益	-297,314.09	63,891.86	-361,205.95	-565.34%

1. 税金及附加本期数较上年同期数下降52.18%，主要系增值税减少所致。
2. 财务费用本期数较上年同期数增长597.35%，主要系利息收入的减少所致。
3. 利息费用本期数较上年同期数增长32.93%，主要系本期借款产生利息增加所致。
4. 利息收入本期数较上年同期数下降71.35%，主要系上年同期募集资金产生利息较大所致。
5. 研发费用本期数较上年同期数增长79.84%，主要系本期加大研发投入所致。
6. 资产减值损失本期数较上年同期数变动91.66%，主要系存货跌价准备的转回减少所致。
7. 其他收益本期数较上年同期数变动，主要系本期确认了政府补助所致。
8. 投资收益本期数较上年同期数变动525.52%，主要系本期购买理财产品产生收益较多所致。
9. 资产处置收益本期数较上年同期数变动，主要系本期新增固定资产处置损失所致。
10. 营业外收入本期数较上年同期数增加12519.94%，主要系本期新增政府补助所致。
11. 所得税费用本期数较上年同期数下降105.55%，主要系本期子公司亏损导致。
12. 少数股东损益本期数较上年同期数下降565.34%，主要系本期子公司亏损所致。

报告期内，公司现金流量表项目大幅变动情况及原因说明：

单位：元

项目	本期数	上年同期数	增减额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-95,150,125.60	58,878,742.33	-154,028,867.93	-261.60%
投资活动产生的现金流量净额	-67,012,883.39	-2,520,173.18	-64,492,710.21	-2559.06%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,948,854.63	792,575,523.09	-794,524,377.72	-100.25%

1. 经营活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数变动261.60%，主要系本期加大市场投入和渠道推广所致。
2. 投资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数变动2559.06%，主要系本期购买理财产品增加所致。
3. 筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数变动100.25%，主要系上年同期收到募集资金所致。

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

一、业务回顾

报告期内，公司实现营业收入38,576万元，同比增长1.04%；归属于上市公司股东的净利润45万元，同比下降-98.45%。

报告期内，公司加速了社交、新零售等渠道的建设，御泥坊品牌在稳定现有渠道销售的情况下，在天猫超市、云集、贝店、拼多多等渠道销售名列前茅，同时实现了线下渠道稳健发展，屈臣氏销售额同比去年大幅增长；另一方面，公司加大了对新锐品牌培育的投入，旗下品牌“薇风”、“花瑶花”抓住细分品类面膜市场，打造渠道销售爆款，销售额增长快速，同比增长分别达446%、200%。此外，公司通过与国际品牌合作、扩充品类等方式进一步丰富了品牌和产品矩阵。水羊国际持续拓展新代理品牌，推出自有平台“羊店潮妆”，搭建了多渠道媒体矩阵，销售额较同期增长31%。但在受宏观经济下行，国产化妆品品牌受到双向挤压，销售渠道快速变化的情况下，公司为了适应各种变化，在渠道和市场的投入和新品牌培育方面的投入力度有所加大，销售费用比率有所上升，在营业收入实现增长的情况下，公司净利润同期下降。

二、业务展望

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”。未来公司仍将坚持多品牌全渠道多品类发展战略，以产品品质为核心、以“品牌力”和“渠道力”为依托，构建“新品质、新传播、新渠道、新品牌”体系，通过提升品牌形象、扩充产品品类、拓展新兴渠道、紧跟新营销趋势，提升产品流量、寻找渠道增量，进一步提升市场综合占有率，增强公司盈利能力。

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，公司按照长期发展战略目标及年度经营计划，有序推进开展各项工作。公司坚持围绕以产品品质为核心，加大对研发的投入，报告期内申请的5项发明专利已经受理。通过不断巩固现有渠道发展，完善渠道体系布局，加速了社交、新零售等渠道的落地，稳步推进了线下渠道的建设。同时，在精细现有渠道营销的基础上，拓展了新兴传播渠道，通过抖音、直播、KOL营销等方式引入了新流量，增加品牌总曝光量、互动量，提升品牌整体影响力。

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、市场需求波动的风险

本公司主营业务为护肤品研发、生产和销售，业务和发展前景有赖于我国宏观经济的健康发展和化妆品零售市场规模的增长。若出现宏观经济增速减缓、消费者人均可支配收入或购买力下降、预期经济前景不明朗等情形，则可能影响消费者的消费信心，进而导致化妆品市场，特别是护肤品需求的下滑，会对本公司的财务状况和经营成果造成不利影响。

2、线下渠道拓展风险

公司开始逐步开拓线下销售渠道，发展线下经销商，由于公司对线下渠道拓展经验相对不足，且线下渠道又细分为百货渠道、商超渠道、化妆品专营店等多个渠道，公司能否有效发展经销商以及对于经销商能否持续有效管理是公司面临的重要

经营风险,若公司不能有效发展线下经销商并随着经销商业务的扩张而提供相应的管理支持,则可能出现线下渠道拓展滞后、部分经销商管理不善、销售业绩不佳的现象;若经销商的经营活动有悖于公司的品牌经营宗旨,而公司未能进行有效的管理,可能会对公司的品牌形象和未来发展造成不利影响。

3、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能力的提出了较高要求。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。

4、经营规模扩大的管理风险

公司自成立以来,资产规模、销售收入、员工数量迅速增长。如果公司的管理制度和管控体系不能随着公司规模不断扩大而相应完善,将给公司经营和盈利水平带来一定负面影响。随着公司业务带来人员增加和部门机构相应扩大,公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战,存在现有管理体系不能完全适应未来公司快速发展的可能性,若不能进行及时恰当的调整,会对公司未来的经营管理造成不利影响。

面对上述风险,公司将坚定推进多品牌全渠道多品类策略,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,实现可持续发展。

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

一、对外投资

为进一步完善战略布局和产能布局,提高智能化生产水平,公司与长沙市高新技术产业开发区管理委员会签订项目投资建设合同,拟总投资8亿元人民币建设全球面膜智能生产基地,公司全资子公司湖南御家化妆品制造有限公司(以下简称“御家制造”)为本项目的实施主体,生产基地建成后,能为公司提供更加丰富稳定的产品生产线,扩大自身的产能布局,增加公司的市场竞争实力和持续盈利能力,项目全部建成达产后可实现年产值20亿元。本投资项目已经公司第一届董事会第十一次会议及2018年第一次临时股东大会审议通过。目前公司已于2019年1月3日收到长沙市国土资源局颁发的《不动产权证书》,具体内容详见公司于2019年1月8日刊登在巨潮资讯网上的相关公告。

二、部分募投项目延期

公司募投项目之一“研发与质量管理检测中心建设项目”,因受行业发展趋势、公司业务开展情况和研发中心办公场所装修施工进度等多重因素的影响,公司在研发环节加大新产品研发力度的基础上,对专用设备的采购及安装安排相对谨慎。公司结合目前募集资金投资项目的实际进展情况,为了降低募集资金的投资风险,提升募集资金使用效率,保证资金安全合理运用,本着对股东负责及谨慎投资的原则,拟将研发与质量管理检测中心建设达到预计可使用状态日期延期到2020年8月4日。本次部分募投项目延期是根据项目的实际进展情况作出的审慎决定,项目的延期未改变项目实施主体、募集资金投资项目用途及投资规模,不存在变相改变募集资金投向和损害其他股东利益的情形,不会对募投项目的实施造成实质性的影响,亦不会对公司的正常经营产生不利影响,符合公司长期发展规划。具体内容详见公司于2019年2月23日刊登在巨潮资讯网上的相关公告。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
对外投资	2019年01月08日	《关于全资子公司取得不动产权证书暨对外投资的进展公告》(公告编号:2019-003),详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

募投项目	2019 年 02 月 23 日	《关于部分募投项目延期的公告》(公告编号: 2019-015), 详见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。
------	------------------	--

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			4,464.12		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			44,752.13		
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	750.58	4,103.84	38.24%	2020年08月04日	0	0	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	495.85	2,421.66	28.36%	2020年02月04日	0	0	不适用	否
3、品牌建设与推广项目	否	38,977.01	38,977.01	3,216.8	18,003.74	46.19%	2021年02月04日	0	0	不适用	否
4、补充流动资金	否	20,000	20,000	0.89	20,222.89	101.11%	2019年02月04日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	78,248.01	78,248.01	4,464.12	44,752.13	--	--	0	--	--	--

超募资金投向											
不适用											
合计	--	78,248.01	78,248.01	4,464.12	44,752.13	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
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。										
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 2019 年 3 月 31 日，公司尚未使用的募集资金余额为 351,599,989.19 元，其中：募集资金专户的余额为 80,599,989.19 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 271,000,000.00 元。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	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

针对宏观经济环境的变化和公司一季度经营状况，公司将采取有效措施改善经营，提升盈利能力，预计二季度经营业绩将有所改善。上半年归属于母公司的净利润同比仍然会有一定程度的下降。

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。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：御家汇股份有限公司

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	295,966,399.88	463,398,614.41
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	101,983,461.09	100,227,482.53
其中：应收票据		
应收账款	101,983,461.09	100,227,482.53
预付款项	67,209,105.86	52,936,697.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	28,520,858.90	23,901,953.56
其中：应收利息	2,822,317.81	2,658,602.74
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	529,283,107.25	566,102,058.85
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	436,892,834.64	480,792,462.80
流动资产合计	1,459,855,767.62	1,687,359,269.15

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	48,475,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	113,907,776.47	114,568,339.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	75,057,702.26	8,291,004.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,834,340.45	13,250,978.64
递延所得税资产	16,277,714.44	11,389,178.72
其他非流动资产	1,145,545.77	68,281,369.77
非流动资产合计	268,698,079.39	215,780,871.13
资产总计	1,728,553,847.01	1,903,140,140.28
流动负债：		
短期借款	40,401,000.00	41,179,200.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	172,899,501.26	335,746,284.44
预收款项	10,650,464.84	9,926,615.36

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	28,646,890.61	25,424,732.31
应交税费	12,293,571.26	12,515,023.04
其他应付款	34,195,110.52	41,845,772.57
其中：应付利息	185,592.58	222,193.80
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,344,806.68	4,344,806.68
其他流动负债		
流动负债合计	303,431,345.17	470,982,434.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	27,496,382.71	28,560,777.84
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	262,069.88	3,105,565.72
递延收益	2,405,737.36	4,405,737.36
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,164,189.95	36,072,080.92
负债合计	333,595,535.12	507,054,515.32
所有者权益：		
股本	272,000,000.00	272,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	754,465,988.45	753,538,223.53
减：库存股		
其他综合收益	3,971,101.79	6,091,950.33
专项储备		
盈余公积	14,939,148.40	14,939,148.40
一般风险准备		
未分配利润	353,528,300.94	353,073,910.97
归属于母公司所有者权益合计	1,398,904,539.58	1,399,643,233.23
少数股东权益	-3,946,227.69	-3,557,608.27
所有者权益合计	1,394,958,311.89	1,396,085,624.96
负债和所有者权益总计	1,728,553,847.01	1,903,140,140.28

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：余琼

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	159,084,087.45	248,682,723.81
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,237,006.91	
其中：应收票据		
应收账款	1,237,006.91	
预付款项	85,695.25	273,139.97
其他应收款	551,683,482.48	497,362,636.27
其中：应收利息	1,131,972.60	739,589.04
应收股利		
存货		71,769.07
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	132,550,796.72	153,250,723.44
流动资产合计	844,641,068.81	899,640,992.56
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	233,099,805.09	228,172,040.17
其他权益工具投资	48,475,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,857.61	10,129.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	262,198.97	29,551.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,995.72	85,327.63
递延所得税资产	500,000.00	500,000.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	282,408,857.39	228,797,049.26
资产总计	1,127,049,926.20	1,128,438,041.82
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	899,110.98	2,714,493.31
预收款项		

合同负债		
应付职工薪酬	770,724.16	425,662.60
应交税费	293,758.33	926,861.50
其他应付款	13,370,876.11	14,939,421.42
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		
流动负债合计	15,334,469.58	19,006,438.83
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		2,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		2,000,000.00
负债合计	15,334,469.58	21,006,438.83
所有者权益：		
股本	272,000,000.00	272,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	755,840,915.52	754,913,150.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	14,939,148.40	14,939,148.40

未分配利润	68,935,392.70	65,579,303.99
所有者权益合计	1,111,715,456.62	1,107,431,602.99
负债和所有者权益总计	1,127,049,926.20	1,128,438,041.82

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	385,757,058.82	381,801,472.80
其中：营业收入	385,757,058.82	381,801,472.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	393,302,753.85	346,272,458.62
其中：营业成本	190,176,166.31	170,993,669.19
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,580,125.82	3,304,260.32
销售费用	169,177,305.80	143,372,009.41
管理费用	18,712,036.07	23,155,325.07
研发费用	12,069,554.37	6,711,225.12
财务费用	1,665,092.54	-334,795.52
其中：利息费用	884,459.50	665,380.61
利息收入	359,578.85	1,254,985.90
资产减值损失	-77,527.06	-929,234.96
信用减值损失		
加：其他收益	2,000,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	4,825,849.31	771,488.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-160,035.92	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-879,881.64	36,300,502.65
加：营业外收入	654,852.31	5,189.03
减：营业外支出	376.95	7,357.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-225,406.28	36,298,333.69
减：所得税费用	-382,482.16	6,896,683.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	157,075.88	29,401,650.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	157,075.88	29,401,650.29
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	454,389.97	29,337,758.43
2.少数股东损益	-297,314.09	63,891.86
六、其他综合收益的税后净额	-2,122,619.94	-408,439.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,120,848.54	-376,491.60
（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	-2,120,848.54	-376,491.60
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-2,120,848.54	-376,491.60
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,771.40	-31,947.74
七、综合收益总额	-1,965,544.06	28,993,210.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,666,458.57	28,961,266.83
归属于少数股东的综合收益总额	-299,085.49	31,944.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0017	0.1294
（二）稀释每股收益	0.0017	0.1294

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 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：余琼

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	6,253,974.52	1,819,009.68
减：营业成本	2,095,759.35	0.00
税金及附加	2,425.00	1,799.32
销售费用	1,414,601.79	1,952,601.16
管理费用	2,811,169.13	2,091,715.23
研发费用		
财务费用	136,434.43	-936,750.41
其中：利息费用	342,159.36	18,490.01
利息收入	233,651.75	799,187.37
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	2,000,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	1,631,972.60	771,488.47

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,425,557.42	-518,867.15
加：营业外收入	411,200.13	
减：营业外支出		6,163.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,836,757.55	-525,030.34
减：所得税费用	480,668.84	-131,257.59
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,356,088.71	-393,772.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,356,088.71	-393,772.75
（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.可供出售金融资产公允		

价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	3,356,088.71	-393,772.75
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	427,321,931.57	496,407,770.67
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	2,260,381.22	1,808,687.00
经营活动现金流入小计	429,582,312.79	498,216,457.67
购买商品、接受劳务支付的现金	329,130,592.57	284,403,403.70
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	49,252,825.26	43,876,474.53
支付的各项税费	18,448,053.02	27,382,794.85
支付其他与经营活动有关的现金	127,900,967.54	83,675,042.26
经营活动现金流出小计	524,732,438.39	439,337,715.34
经营活动产生的现金流量净额	-95,150,125.60	58,878,742.33
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	4,662,134.24	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	708.00	
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	528,000,000.00	
投资活动现金流入小计	532,662,842.24	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,200,725.63	2,520,173.18
投资支付的现金	48,475,000.00	
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	549,000,000.00	
投资活动现金流出小计	599,675,725.63	2,520,173.18
投资活动产生的现金流量净额	-67,012,883.39	-2,520,173.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		797,208,377.36
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	6,733,500.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,733,500.00	797,208,377.36
偿还债务支付的现金	7,797,895.13	1,008,664.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	884,459.50	512,856.57
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		3,111,333.00
筹资活动现金流出小计	8,682,354.63	4,632,854.27
筹资活动产生的现金流量净额	-1,948,854.63	792,575,523.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,320,350.91	-1,091,514.79
五、现金及现金等价物净增加额	-167,432,214.53	847,842,577.45
加：期初现金及现金等价物余额	443,109,283.41	240,149,713.58
六、期末现金及现金等价物余额	275,677,068.88	1,087,992,291.03

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	5,593,560.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	495,024,501.92	81,279,930.28

经营活动现金流入小计	500,618,061.92	81,279,930.28
购买商品、接受劳务支付的现金	2,276,055.75	
支付给职工以及为职工支付的现金	1,047,288.40	790,675.93
支付的各项税费	1,563,018.32	602,610.08
支付其他与经营活动有关的现金	557,750,177.03	645,177,212.84
经营活动现金流出小计	562,636,539.50	646,570,498.85
经营活动产生的现金流量净额	-62,018,477.58	-565,290,568.57
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	1,239,589.04	
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	150,000,000.00	
投资活动现金流入小计	151,239,589.04	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	235,849.06	
投资支付的现金	48,475,000.00	
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	130,000,000.00	
投资活动现金流出小计	178,710,849.06	
投资活动产生的现金流量净额	-27,471,260.02	
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		797,208,377.36
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		797,208,377.36
偿还债务支付的现金		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,898.76	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	108,898.76	
筹资活动产生的现金流量净额	-108,898.76	797,208,377.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-89,598,636.36	231,917,808.79
加：期初现金及现金等价物余额	239,592,723.81	155,716,057.86
六、期末现金及现金等价物余额	149,994,087.45	387,633,866.65

二、财务报表调整情况说明

1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、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

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	463,398,614.41	463,398,614.41	
应收票据及应收账款	100,227,482.53	100,227,482.53	
应收账款	100,227,482.53	100,227,482.53	
预付款项	52,936,697.00	52,936,697.00	
其他应收款	23,901,953.56	23,901,953.56	
其中：应收利息	2,658,602.74	2,658,602.74	
存货	566,102,058.85	566,102,058.85	
其他流动资产	480,792,462.80	480,792,462.80	
流动资产合计	1,687,359,269.15	1,687,359,269.15	
非流动资产：			
固定资产	114,568,339.65	114,568,339.65	
无形资产	8,291,004.35	8,291,004.35	
长期待摊费用	13,250,978.64	13,250,978.64	
递延所得税资产	11,389,178.72	11,389,178.72	
其他非流动资产	68,281,369.77	68,281,369.77	

非流动资产合计	215,780,871.13	215,780,871.13	
资产总计	1,903,140,140.28	1,903,140,140.28	
流动负债：			
短期借款	41,179,200.00	41,179,200.00	
应付票据及应付账款	335,746,284.44	335,746,284.44	
预收款项	9,926,615.36	9,926,615.36	
应付职工薪酬	25,424,732.31	25,424,732.31	
应交税费	12,515,023.04	12,515,023.04	
其他应付款	41,845,772.57	41,845,772.57	
其中：应付利息	222,193.80	222,193.80	
一年内到期的非流动 负债	4,344,806.68	4,344,806.68	
流动负债合计	470,982,434.40	470,982,434.40	
非流动负债：			
长期借款	28,560,777.84	28,560,777.84	
预计负债	3,105,565.72	3,105,565.72	
递延收益	4,405,737.36	4,405,737.36	
非流动负债合计	36,072,080.92	36,072,080.92	
负债合计	507,054,515.32	507,054,515.32	
所有者权益：			
股本	272,000,000.00	272,000,000.00	
资本公积	753,538,223.53	753,538,223.53	
其他综合收益	6,091,950.33	6,091,950.33	
盈余公积	14,939,148.40	14,939,148.40	
未分配利润	353,073,910.97	353,073,910.97	
归属于母公司所有者权益 合计	1,399,643,233.23	1,399,643,233.23	
少数股东权益	-3,557,608.27	-3,557,608.27	
所有者权益合计	1,396,085,624.96	1,396,085,624.96	
负债和所有者权益总计	1,903,140,140.28	1,903,140,140.28	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			

货币资金	248,682,723.81	248,682,723.81	
预付款项	273,139.97	273,139.97	
其他应收款	497,362,636.27	497,362,636.27	
其中：应收利息	739,589.04	739,589.04	
存货	71,769.07	71,769.07	
其他流动资产	153,250,723.44	153,250,723.44	
流动资产合计	899,640,992.56	899,640,992.56	
非流动资产：			
长期股权投资	228,172,040.17	228,172,040.17	
固定资产	10,129.79	10,129.79	
无形资产	29,551.67	29,551.67	
长期待摊费用	85,327.63	85,327.63	
递延所得税资产	500,000.00	500,000.00	
非流动资产合计	228,797,049.26	228,797,049.26	
资产总计	1,128,438,041.82	1,128,438,041.82	
流动负债：			
应付票据及应付账款	2,714,493.31	2,714,493.31	
应付职工薪酬	425,662.60	425,662.60	
应交税费	926,861.50	926,861.50	
其他应付款	14,939,421.42	14,939,421.42	
流动负债合计	19,006,438.83	19,006,438.83	
非流动负债：			
递延收益	2,000,000.00	2,000,000.00	
非流动负债合计	2,000,000.00	2,000,000.00	
负债合计	21,006,438.83	21,006,438.83	
所有者权益：			
股本	272,000,000.00	272,000,000.00	
资本公积	754,913,150.60	754,913,150.60	
盈余公积	14,939,148.40	14,939,148.40	
未分配利润	65,579,303.99	65,579,303.99	
所有者权益合计	1,107,431,602.99	1,107,431,602.99	
负债和所有者权益总计	1,128,438,041.82	1,128,438,041.82	

调整情况说明

2、首次执行新金融工具准则、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。