

证券代码：300783

证券简称：三只松鼠

公告编号：2022-011

三只松鼠股份有限公司

2022 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
3. 第一季度报告是否经过审计
 是 否

一、主要财务数据

(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）	3,089,027,261.60	3,670,908,513.69	-15.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	161,465,735.06	315,039,759.73	-48.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	118,574,085.74	278,155,188.09	-57.37%
经营活动产生的现金流量净额（元）	303,070,213.98	390,962,668.44	-22.48%
基本每股收益（元/股）	0.40	0.79	-49.37%
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.79	-49.37%
加权平均净资产收益率	6.90%	14.19%	-7.29%
	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）	3,790,215,526.41	5,032,694,470.80	-24.69%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,435,311,125.96	2,257,918,880.87	7.86%

(二)非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	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）	756,906.59	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	52,626,071.69	主要系本期收到政府奖补
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,532,178.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,900,154.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	373,554.00	
减：所得税影响额	14,297,216.44	
合计	42,891,649.32	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

本公司其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系本期确认联营企业非经常性损益项目及个税手续费返还。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

适用 不适用

货币资金：较上年末减少31.04%，主要系购买大额存单及理财产品所致；

交易性金融资产：较上年末增加，主要系购买理财产品所致；

应收票据净额：较上年末减少，主要系应收票据到期，款项收回所致；

存货净额：较上年末减少71.22%，主要系年货节结束，存货减少所致；

短期借款：较上年末减少66.67%，主要系归还借款所致；

应付账款：较上年末减少71.22%，主要系年货节结束，采购量下降所致；

合同负债：较上年末减少75.06%，主要系公司预收业务实现收入所致；

应交税费：较上年末增加58.73%，主要系公司年货节结束，采购进项减少导致税费增加所致；

其他流动负债：较上年末减少81.33%，主要系公司预收业务实现收入所致；

租赁负债：较上年末减少31.03%，主要系部分线下门店租赁到期所致；

预计负债：较上年末减少42.79%，主要系未决诉讼及完成部分门店闭店拆除所致；

税金及附加：较同期变动较大，主要系销售减少，导致税费下降所致；

财务费用：较同期变动较大，主要系利息支出及手续费减少所致；

其他收益：较同期变动较大，主要系本期政府奖补增加所致；

公允价值变动收益：较同期变动较大，主要系公司购买的理财产品公允价值变动收益增加所致；

信用减值损失：较同期变动较大，主要系计提的信用减值损失冲回所致；

资产减值损失：较同期变动较大，主要系计提资产减值损失减少所致；

资产处置收益：较同期变动较大，主要系本期处置资产增加所致；

营业外收入：较同期变动较大，主要系本期政府奖励减少所致；

营业外支出：较同期变动较大，主要系公司资产清理及其他支出减少所致；

投资活动产生的现金流量净额：较同期变动较大，主要系公司购买理财产品减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额：较同期变动较大，主要系本期归还借款所致。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		32,707	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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
章燎源	境内自然人	39.97%	160,272,000	160,272,000	质押	17,163,246
NICE GROWTH LIMITED	境外法人	15.33%	61,462,400			
LT GROWTH INVESTMEN T IX (HK) LIMITED	境外法人	14.38%	57,644,020			
安徽松果投资 管理中心（有 限合伙）	境内非国有法 人	1.76%	7,056,000	7,056,000		
安徽燎原投资 管理有限公司	境内非国有法 人	1.67%	6,696,000	6,696,000	质押	6,696,000
香港中央结算 有限公司	境外法人	0.78%	3,136,231			
上海自友松鼠 投资中心（有 限合伙）	境内非国有法 人	0.66%	2,649,982			
全国社保基金 一一一组合	其他	0.66%	2,640,028			
全国社保基金 一一七组合	其他	0.57%	2,300,000			
任钊辉	境内自然人	0.44%	1,744,661			
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	
NICE GROWTH LIMITED	61,462,400			人民币普通股	61,462,400	
LT GROWTH INVESTMENT IX (HK) LIMITED	57,644,020			人民币普通股	57,644,020	
香港中央结算有限公司	3,136,231			人民币普通股	3,136,231	
上海自友松鼠投资中心（有限合 伙）	2,649,982			人民币普通股	2,649,982	
全国社保基金一一一组合	2,640,028			人民币普通股	2,640,028	
全国社保基金一一七组合	2,300,000			人民币普通股	2,300,000	
任钊辉	1,744,661			人民币普通股	1,744,661	
上海自友投资管理有限公司	1,372,933			人民币普通股	1,372,933	
陈宇杰	1,300,050			人民币普通股	1,300,050	
唐丽卿	1,246,500			人民币普通股	1,246,500	

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东、实际控制人章燎源先生为安徽燎原投资管理有限公司控股股东、实际控制人，为安徽松鼠投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人和实际控制人；股东上海自友投资管理有限公司为股东上海自友松鼠投资中心（有限合伙）的普通合伙人，实际控制人均为公司现任监事李丰先生。除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	报告期内，三只松鼠股份有限公司回购专用证券账户持股 3,851,575 股，均为无限售流通股，该账户内回购股份用作 2021 年事业合伙人持股计划，并于 2021 年 7 月 15 日全部非交易过户至“三只松鼠股份有限公司-2021 年事业合伙人持股计划”证券专用账户。

(二)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

(三)限售股份变动情况

适用 不适用

三、其他重要事项

适用 不适用

2022年，公司全面升级使命、愿景和价值观。以“让坚果和健康食品普及大众”为使命，致力于让坚果这一有利于健康的食品普及大众，贯彻“以消费者为中心，以价值创造者为本、实事求是、创新引领、开放协作、自我批判”的价值观，追求于实现“人人吃得起，处处买得到；成为全球绝对领先的坚果企业，打造众多健康食品品牌；被公众认可——为国家乡村振兴与共同富裕做出突出贡献”的愿景。在企业使命及愿景的牵引下，公司明确了未来十年“聚焦坚果产业，打造多品牌模式，逐步向健康化、数字化、全球化迈进”的战略新方向。

2022年一季度，步入奥密克戎阶段的疫情反弹和线上流量持续分化下的竞争加剧，对企业经营带来一定挑战。为更好应对外部环境变化，真正迈入高质量发展新阶段，公司全面推进战略转型升级，不断调整经营策略以积极应对。公司延续“聚焦坚果”、“线下分销”战略，已取得初步成效并于报告期内持续贯彻，未来将逐步推进供应链建设与组织全面变革落地。

报告期内，公司营业收入30.89亿元，同比下滑15.85%；归属于母公司的净利润为1.61亿元，同比下滑48.75%。具体如下：

营收分析：

(1) **年货节影响**：春节前40天为公司年货节销售旺季，2022年春节为2月1日，2021年春节为2月12日，年货节档期对今年Q1销量产生一定影响；

(2) **线上业务**：流量分化背景下竞争持续加剧，流量成本增加，公司减少站内引流投放，加大品牌广告投入。加之疫情导致部分区域阶段性物流停运，影响订单交付，线上业务出现销售下滑；

(3) **线下业务**：公司于2021年四季度全面推动分销业务体系化布局，主动终止过去粗放型的分销业务，导致分销收入出现一定折损；门店受疫情影响，报告期内超400家店铺出现阶段性闭店，销售收入出现下滑。

利润分析：

(1) **去年同期高基数**：上年度公司以利润为导向，聚焦利润产出以备后续战略性投入，导致同期净利润基数较高；

(2) **原料成本增加影响毛利率**：部分原材料价格上涨在一季度产生对成本的影响，导致主要产品毛利率下降；

(3) **广告投放与股份支付**：报告期内持续投入超亿元品牌广告费用，影响短期利润表现；2021年事业合伙人持股计划及限制性股票激励计划于报告期内列支股份支付费用超1500万元。

报告期内，公司具体经营情况如下：

1、持续推进聚焦坚果战略，心智首选度逐步提升

报告期内，坚果品类营收占总营收比例进一步提升。

公司在一季度持续强化坚果品类心智，与梯媒开展深度合作，年货节期间在全国22个核心城市进行全覆盖、饱和式投放，致力打造“过年过节送坚果”等新心智。同时，与央视开展合作，荣获中央广播电视总台“CCTV·匠心坚果领先品牌”称号，在CCTV-1综合频道、CCTV-2财经频道、CCTV-3综艺频道、CCTV-4中文国际频道等10个频道做全年品牌展播。

同时，聚焦坚果战略下持续缩减SKU，对不符合品牌认知、单品规模不足、盈利能力不强、核心竞争力不足的多个品类逐步停止销售，短期对业绩有所影响，但有助于坚果主心智的加强。

2、加速推进线下分销布局，终端动销表现良好

公司加速推进以区域经销为核心的线下分销布局，与超310家经销商伙伴建立合作，并逐步开展散称业务专项招商计划，入驻永辉、沃尔玛、大润发等中国百强连锁商超，累计覆盖全国近300地级市。终端动销方面，在已进驻的百强连锁商超中，超60%以上渠道，公司坚果品类销量稳居年货节第一。

3、着力夯实线上电商业务，品类结构逐步优化

公司积极调整电商运营策略，逐步建立基于用户体验的分人群运营模型。主动减少站内流量费用投放，推动以坚果为核心的电商品类结构调整，实现线上坚果品类营收占线上总营收比例进一步提升。年货节期间，公司坚果品类销量稳居线上市场第一，“坚果礼”线上市场份额超30%。其中新电商业务年货节实现翻番增长。

4、主动优化线下门店体系，聚焦高质量发展

公司延续暂停门店扩张计划，并对现有门店进行主动优化，大力度关停不符合长期定位、业绩不佳的门店。同时，公司下一步将着力提升单店盈利能力，聚焦优质门店的高质量发展。

战略转型下公司将持续进行门店体系战略调整、聚焦坚果战略下产品调整、加大科研投入、加大分销渠道拓展和供应链建设，会对短期业绩带来一定影响，请投资者理性看待。具体内容详见公司于2022年4月23日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于全面推进战略转型升级、迈向高质量发展的重要公告》(公告编号：2022-017)。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：三只松鼠股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	288,328,739.61	418,133,636.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	120,115,385.20	
衍生金融资产		
应收票据		4,000,000.00
应收账款	210,806,839.69	192,802,740.45
应收款项融资		
预付款项	85,730,161.41	80,135,745.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		

其他应收款	28,289,703.41	33,944,832.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	481,166,679.75	1,671,942,208.86
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	1,478,823,288.63	1,500,273,364.73
流动资产合计	2,693,260,797.70	3,901,232,528.56
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	5,413,258.76	6,200,752.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	530,743,624.93	541,941,153.82
在建工程	216,741,195.14	206,780,710.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	92,777,808.79	129,814,777.94
无形资产	112,090,641.99	112,200,429.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,752,204.97	22,064,027.85
递延所得税资产	90,637,173.82	86,468,692.38
其他非流动资产	26,798,820.31	25,991,396.97
非流动资产合计	1,096,954,728.71	1,131,461,942.24
资产总计	3,790,215,526.41	5,032,694,470.80
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	300,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	376,870,392.56	1,309,454,030.47
预收款项		
合同负债	61,463,153.43	246,472,983.41
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	82,675,181.64	107,049,036.27
应交税费	68,259,744.81	43,004,985.46
其他应付款	272,203,683.08	324,706,122.25
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	61,333,796.32	79,509,818.83
其他流动负债	5,538,073.83	29,668,211.06
流动负债合计	1,028,344,025.67	2,439,865,187.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	199,000,000.00	199,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	32,866,394.61	47,656,389.77
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,386,489.11	2,423,570.43
递延收益	93,307,491.06	85,830,441.98
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	326,560,374.78	334,910,402.18
负债合计	1,354,904,400.45	2,774,775,589.93
所有者权益：		
股本	401,000,000.00	401,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	428,111,682.28	412,185,172.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	146,067,311.20	146,067,311.20
一般风险准备		
未分配利润	1,460,132,132.48	1,298,666,397.42
归属于母公司所有者权益合计	2,435,311,125.96	2,257,918,880.87
少数股东权益		

所有者权益合计	2,435,311,125.96	2,257,918,880.87
负债和所有者权益总计	3,790,215,526.41	5,032,694,470.80

法定代表人：章燎源

主管会计工作负责人：周庭

会计机构负责人：吴明婧

2、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	3,089,027,261.60	3,670,908,513.69
其中：营业收入	3,089,027,261.60	3,670,908,513.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,943,901,022.15	3,300,807,642.42
其中：营业成本	2,176,062,651.06	2,518,483,923.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	19,567,986.39	31,036,232.38
销售费用	682,822,175.40	668,904,820.08
管理费用	53,101,928.22	62,324,590.00
研发费用	11,991,707.74	14,190,845.35
财务费用	354,573.34	5,867,231.43
其中：利息费用	2,675,644.03	6,386,384.72
利息收入	1,250,945.94	1,774,685.81
加：其他收益	39,345,199.30	5,654,345.22
投资收益（损失以“-”号填列）	13,614,827.77	12,460,990.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	212,505.97	552,412.41
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）	285,102.87	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,332,376.48	-560,628.89

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-301,950.30	-1,247,401.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,052,512.01	42,296.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	200,454,307.58	386,450,473.13
加：营业外收入	17,211,471.08	40,772,707.18
减：营业外支出	1,967,119.00	4,016,644.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	215,698,659.66	423,206,536.02
减：所得税费用	54,232,924.60	108,166,776.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	161,465,735.06	315,039,759.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	161,465,735.06	315,039,759.73
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.归属于母公司所有者的净利润	161,465,735.06	315,039,759.73
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
归属于少数股东的其他综合收益		

的税后净额		
七、综合收益总额	161,465,735.06	315,039,759.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	161,465,735.06	315,039,759.73
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.40	0.79
（二）稀释每股收益	0.40	0.79

法定代表人：章燎源

主管会计工作负责人：周庭

会计机构负责人：吴明婧

3、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	3,125,033,014.58	3,716,683,320.61
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	19,107.21	9,929.64
收到其他与经营活动有关的现金	111,445,389.81	74,034,005.63
经营活动现金流入小计	3,236,497,511.60	3,790,727,255.88
购买商品、接受劳务支付的现金	2,128,508,838.55	2,702,258,389.13
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	129,621,197.79	139,347,461.97
支付的各项税费	188,227,512.16	132,753,399.68
支付其他与经营活动有关的现金	487,069,749.12	425,405,336.66
经营活动现金流出小计	2,933,427,297.62	3,399,764,587.44
经营活动产生的现金流量净额	303,070,213.98	390,962,668.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,471,977,600.00	2,720,000,000.00
取得投资收益收到的现金	7,514,153.89	12,908,578.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	46,687.60	25,698.82
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	1,479,538,441.49	2,732,934,276.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,808,341.83	32,177,496.41
投资支付的现金	1,646,523,093.59	3,731,671,340.92
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	1,690,331,435.42	3,763,848,837.33
投资活动产生的现金流量净额	-210,792,993.93	-1,030,914,560.40
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	98,743,055.60	348,873,728.53
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	98,743,055.60	348,873,728.53
偿还债务支付的现金	300,000,000.00	48,873,728.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,561.65	3,735,335.51
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	21,976,874.73	119,878,661.03
筹资活动现金流出小计	322,076,436.38	172,487,725.07
筹资活动产生的现金流量净额	-223,333,380.78	176,386,003.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,530.06	

五、现金及现金等价物净增加额	-131,061,690.79	-463,565,888.50
加：期初现金及现金等价物余额	407,862,529.74	1,110,151,257.70
六、期末现金及现金等价物余额	276,800,838.95	646,585,369.20

(二)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。

三只松鼠股份有限公司董事会
2022 年 4 月 22 日