

御家汇股份有限公司

2017 年度财务决算报告

御家汇股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2017年度财务报表经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具天职业字[2018]1号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：御家汇股份有限公司财务报表已按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流情况。现将2017年度财务决算的相关内容报告如下：

一、主要财务数据和指标

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减变动幅度
营业收入	164,639.99	117,089.27	40.61%
营业利润	16,235.70	7,456.31	117.74%
利润总额	19,029.93	9,531.61	99.65%
净利润	15,817.70	7,259.48	117.89%
其中：归属于母公司所有者的净利润	15,849.42	7,377.08	114.85%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	14,774.90	7,315.76	101.96%

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	同比变动
资产合计	85,748.68	69,441.59	23.48%
负债合计	31,683.67	32,022.44	-1.06%
股东权益合计	54,065.01	37,419.14	44.48%
其中：归属于母公司所有者权益合计	53,991.73	37,102.06	45.52%

公司2017年度主营业务收入164,008.48万元，较上年同期上升47,093.11万元，上升幅度40.61%。

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产变动情况

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	同比变动
货币资金	26,214.97	16,573.00	58.18%
应收账款	9,495.08	6,066.92	56.51%
预付款项	4,264.37	3,179.66	34.11%
其他应收款	584.78	560.26	4.38%
存货	27,669.69	31,433.73	-11.97%
其他流动资产	3,600.79	2,922.48	23.21%
固定资产	10,485.24	5,187.34	102.13%
在建工程	0.00	6.87	-
无形资产	593.14	586.05	1.21%
长期待摊费用	1,167.85	1,413.16	-17.36%
递延所得税资产	1,672.76	1,512.12	10.62%

主要指标变动分析：

1. 货币资金2017年末较上年末增加9,641.97万元，主要系公司经营活动现金流量净额较大。
2. 应收账款2017年末较上年末增加3,428.16万元，主要系公司营业收入的增长，特别是经销模式销售收入的增长。
3. 预付款项2017年末较上年末增加1,084.71万元，主要系预付的广告及影视剧植入费用和货款增加。
4. 存货余额2017年末较上年末下降3,764.04万元，主要系优化供应链所致。
5. 固定资产2017年末较上年末增加5,297.9万元，主要系新购置了长沙芯城科技园5-14层作为办公楼使用。

（二）负债变动情况

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	同比变动
短期借款	1,960.26	4,041.47	-51.50%
应付账款	13,543.19	18,976.53	-28.63%

预收款项	1,626.46	562.54	189.13%
应付职工薪酬	3,347.56	1,597.09	109.60%
应交税费	1,690.19	552.38	205.98%
应付利息	8.88	19.58	-54.68%
其他应付款	4,574.77	3,150.40	45.21%
一年内到期的非流动负债	411.73	250.41	64.42%
长期借款	3,290.56	1,821.29	80.67%
预计负债	68.72	44.98	52.79%
递延收益	1,161.36	1,005.77	15.47%
股本	12,000.00	12,000.00	-
资本公积	11,904.91	10,574.80	12.58%
其他综合收益	-42.87	246.99	-117.36%
盈余公积	862.67	184.99	366.33%
未分配利润	29,267.02	14,095.29	107.64%
少数股东权益	73.27	317.08	-76.89%

主要指标变动分析：

1. 短期借款2017年末较上年末减少2,081.21万元，主要是本期归还了部分流动资金借款。

2. 应付账款2017年末较上年末减少5,433.34万元，公司信用水平良好，与供应商之间不存在纠纷。

3. 预收款项2017年末较上年末增加1,063.92万元，主要系唯品会根据进度单支付货款，但公司尚未收到其代销清单，故未确认当期收入。

4. 应付职工薪酬2017年末较上年末增加1,750.46万元，主要原因为2017年度公司业绩较好，计提年终奖较多。

5. 应交企业所得税2017年末较上期末增加较快，增加1,137.8万元，主要系公司盈利情况良好。

6. 其他应付款2017年末较上年末增加1,424.37万元，主要系随之业务规模增长，期末应付未付的物流及推广等费用余额较上期末增加。

7. 长期借款余额2017年末公司为较上年增加1,469.27万元，系为购置长沙市芯城科技园5-14层向上海浦东发展银行股份有限公司借入款项。

8. 递延收益余额2017年末为1,161.36万元，其中政府补助1000万元主要系与资产相关的政府补助尚未完成或尚未通过验收；销售积分161.36万元，主要系御泥坊APP会员销售奖励积分形成的递延收益。

（三）费用变动情况

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		增减变动	
	金额	占收入比	金额	占收入比	金额	幅度
销售费用	55,881.97	33.94	41,016.48	35.03	14,865.49	36.24%
管理费用	11,410.07	6.93	11,535.83	9.85	-125.76	-1.09%
财务费用	446.07	0.27	523.00	0.45	-76.93	-14.71%
合计	67,738.11	41.14	53,075.31	45.33	14,662.80	27.63%

其中销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		增减变动	
	金额	占比	金额	占比	金额	幅度
平台推广服务费	20,208.33	36.16	16,552.17	40.35	3,656.16	22.09%
线下推广服务费	3,000.20	5.37	4,007.19	9.77	-1,006.99	-25.13%
快递物流费	9,305.16	16.65	6,949.34	16.94	2,355.82	33.90%
品牌宣传费	10,620.07	19.00	3,308.71	8.07	7,311.36	220.97%
职工薪酬	8,790.67	15.73	6,204.91	15.13	2,585.76	41.67%
包装费	1,145.93	2.05	1,502.86	3.66	-356.93	-23.75%
房租物业费	472.42	0.85	490.72	1.20	-18.30	-3.73%
差旅费	293.92	0.53	411.41	1.00	-117.49	-28.56%
其他	2,045.27	3.66	1,589.16	3.87	456.11	28.70%
合计	55,881.97	100.00	41,016.48	100.00	14,865.49	36.24%
销售费用占营业收入比重	33.94		35.03			

随着公司销售规模的增长，公司销售费用亦逐年增加。报告期内，公司销售费用主要由平台推广服务费、线下推广服务费、快递物流费、职工薪酬、品牌宣传费构成，上述费用合计占比为90%左右。

主要指标变动分析：

1. 2017年公司的平台推广服务费比上年增长3,656.16万元, 主要原因为电商渠道销售规模扩大, 与之相关服务费增加。

2. 2017年公司的快递物流费比上年增长2,355.82万元, 一方面系公司线上自营收入增长, 快递费用增加, 另一方面随着公司经营规模扩大, 从工厂运输至各仓库的物流费用随之增加。

3. 2017年公司的职工薪酬比上年增长2,585.76万元, 主要原因为公司市场营销人员数量逐年增加, 市场营销人员人均薪酬相应增长。

2017年公司的品牌宣传费增幅较大, 主要系公司为提升品牌影响力, 不断丰富市场宣传方式, 影视剧与综艺节目广告植入、新媒体营销投入、主题活动等推广方式投入增幅较快。

(四) 现金流量变化情况

单位: 万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减变动
经营活动产生的现金流量净额	17,341.76	-7,341.66	24,683.42
投资活动产生的现金流量净额	-6,646.71	-1,395.05	-5,251.66
筹资活动产生的现金流量净额	-2,773.73	15,135.52	-17,909.25
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-479.34	175.31	-654.65
现金及现金等价物净增加额	7,441.98	6,574.12	867.86
期末现金及现金等价物余额	24,014.97	16,573.00	7,441.98

主要指标变动分析:

1. 2017年公司投资活动的现金流净额为-6,646.74万元, 主要为购建固定资产、无形资产、理财产品和其他长期资产支付的现金。

2. 2017年度公司筹资活动产生的现金流量净额为负, 主要因存款质押现金流出2,200万元, 取得借款和偿还贷款金额基本相当。

公司整体现金流量状况较好, 现金及现金等价物净增加额呈上升趋势。

御家汇股份有限公司

董 事 会

2018年3月22日