

公司代码：600400

公司简称：红豆股份

江苏红豆实业股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	红豆股份	600400

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟晓平	朱丽艳
电话	0510-66868422	0510-66868278
办公地址	江苏省无锡市锡山区东港镇	江苏省无锡市锡山区东港镇
电子信箱	hongdou@hongdou.com	hongdou@hongdou.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	5,404,422,853.84	5,483,230,748.74	5,483,230,748.74	-1.44
归属于上市公司	4,119,308,432.26	3,981,247,581.27	3,981,247,581.27	3.47

股东的净资产				
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	-96,381,221.59	-180,693,832.81	-182,391,497.78	不适用
营业收入	1,244,372,240.80	1,230,866,801.98	1,221,652,846.98	1.10
归属于上市公司股东的净利润	94,799,548.86	111,221,598.92	107,179,103.93	-14.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	84,258,361.78	102,089,193.94	102,089,193.94	-17.47
加权平均净资产收益率(%)	2.36	2.44	2.35	减少0.08个百分点
基本每股收益(元/股)	0.04	0.05	0.04	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.05	0.04	-20.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				41,994		
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	质押或冻结的股 份数量	
红豆集团有限公司	境内非国有法人	49.86	1,263,099,071	36,899,764	质押	753,872,916
红豆集团有限公司－红豆集团有限公司 2018 年非公开发行可交换公司债券质押专户	其他	11.99	303,626,515	0	无	0
江苏红豆实业股份有限公司回购专用证券账户	其他	3.79	96,044,222	0	无	0
周海江	境内自然人	2.29	58,063,491	0	质押	49,260,000
国通信托有限责任公司－国信托·慧赢 10 号单一资金信托	未知	1.89	48,000,000	0	无	0
华信信托股份有限公司－华信信托·工信 29 号集合资金信托计划	未知	1.77	44,847,106	0	无	0
光大兴陇信托有限责任公司－光大信托·盈顺 5 号集合资金信托计划	未知	1.69	42,840,000	0	无	0

西藏信托有限公司—西藏信托—莱沃 37 号集合资金信托计划	其他	1.45	36,770,277	0	无	0
华信信托股份有限公司—华信信托·工信 28 号集合资金信托计划	未知	1.26	31,806,758	0	无	0
农银无锡股权投资基金企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.23	31,097,870	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，周海江先生担任红豆集团董事长，农银无锡股权投资基金企业（有限合伙）为红豆集团一致行动人；红豆集团有限公司—红豆集团有限公司 2018 年非公开发行可交换公司债券质押专户为红豆集团开立的可交换债担保及信托财产专户；江苏红豆实业股份有限公司回购专用证券账户为公司股份回购账户；西藏信托有限公司—西藏信托—莱沃 37 号集合资金信托计划的参与人为公司董事及部分管理人员。除上述情况外，其他未发现关联关系，流通股股东未知是否存在关联关系或一致行动。				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

上半年，公司围绕年初计划持续聚焦男装业务，以科技创新赋能发展。报告期内，公司实现营业收入 124,437.22 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 9,479.95 万元。

1、推进全渠道轻时尚营销

公司从品牌、产品、服务、运营等维度进一步提升品牌全域消费者运营能力，聚焦“红豆轻时尚”品牌风格。品牌层面，以契合品牌和受众调性的优质内容为媒介，联动线上直播平台、线下校园等流量载体，开展“抖音挑战赛”、“红豆轻松体征集”、“红豆轻松 T，五四致青春”、“第七季最美爱的故事”等社交营销活动。产品层面，上半年推出了新一代红豆轻夹克、红豆轻爽 T 等产品，对面料和工艺进行创新，以设计赋能“轻系列”产品，并以 IP 联名及供应商联合开发为

结合点，坚持打造好产品。服务层面，加强新媒体平台的会员互动，通过营销推送、触达回访等形式开展精准营销。运营层面，继续聚焦标准化，不断升级线下终端形象，开展轻定制及尊享衣橱计划等活动，积极以年轻化的创新营销释放品牌潜能。

2、聚焦全链路渠道建设

公司以全渠道业务全面上线为抓手，线下渠道继续聚焦布局重点省份、成熟购物中心，注重提升渠道质量，同时打造优质快闪店新增客流；线上渠道积极进驻社交电商平台，推进异业联盟合作，依托渠道的共享性进行双向引流。

3、做大职业装业务规模

结合团体定制业务特点，各办事处持续以地域优势开拓市场。品牌宣传注重形象提升，增设精品样品间满足中高端客户实地考察、商务洽谈的需求，生产端启动智慧工厂建设，满足个性化定制和批量生产的需求。

4、加强信息化赋能

以零售业务为主导，围绕商品、供应链、营销、财务、行政、IT 六大业务平台，公司进一步打通供应链、资金链和信息链，促进运营各环节紧密相连；报告期内，完成全渠道系统上线，优化企业销售管理流程，以高效信息化助推企业精益管理。

5、打造专业高效化人才团队

抓好专业人才的规划、招聘、储备，构建高效人才培养体系；继续以红豆零售商学院为平台，搭建人才成长通道，开设金牌店长、金牌职店等课程，打造学习型专业团队，持续优化考核体系，有效提升组织效率。

6、推进卓越绩效管理

全过程卓越绩效管理的持续推进中，重点开展了标准化管理及全面成本控制。紧扣公司主营业务，深度展开连锁专卖标准化工作，搭建系统框架、优化相关流程，并加强对管理、质量及生产等成本的管控。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,244,372,240.80	1,230,866,801.98	1.10
营业成本	854,175,731.36	897,459,960.40	-4.82
销售费用	180,279,873.99	148,098,906.34	21.73
管理费用	106,878,020.07	77,734,161.76	37.49
财务费用	11,438,729.99	370,153.71	2,990.26
研发费用	5,199,383.08	4,038,985.41	28.73
经营活动产生的现金流量净额	-96,381,221.59	-180,693,832.81	不适用
投资活动产生的现金流量净额	192,654,764.96	-28,086,207.37	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-160,095,514.01	-235,758,336.25	不适用

(1) 营业收入变动原因说明:报告期内，公司总营业收入 124,437.22 万元，同比增长 1.10%，主要是因为线下门店销售收入增长。

(2) 销售费用变动原因说明:报告期内,销售费用同比增加 21.73%,主要是公司销售人员薪酬福利及广告宣传费用的增加。

(3) 管理费用变动原因说明:报告期内,管理费用同比增加 37.49%,主要是公司管理人员薪酬福利及折旧与摊销费用等的增加。

(4) 财务费用变动原因说明:财务费用同比增加 2,990.26%,主要是公司短期流动资金借款利息的增加。

(5) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是公司减少了支付的保证金。

(6) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是公司减少了使用闲置募集资金购买的理财产品。

(7) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是公司支付的红利分配金额的变动。

3.1.1.2 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元 币种:人民币

主要会计项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减比例 (%)	变化原因
管理费用	106,878,020.07	77,734,161.76	37.49	主要是公司员工薪酬支出、折旧与摊销费用的增加
财务费用	11,438,729.99	370,153.71	2,990.26	主要是公司短期流动资金借款利息的增加
资产减值损失	-22,263,769.55	-10,916,792.72	不适用	主要是公司库存商品存货跌价准备金的增加
信用减值损失	2,408,689.35	0.00	100.00	主要是公司执行财会〔2019〕6 号文《2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的影响
营业外收入	1,003,473.37	2,237,653.10	-55.16	主要是公司核销长期挂账往来的减少

3.1.2 资产、负债情况分析

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	500,000,000.00	9.25	0.00	0.00	100.00	主要是公司执行新金融工具准则,将原计入其他流动资产的理财产品转入

						本科目
应收票据	10,996,006.91	0.20	20,853,029.45	0.38	-47.27	主要是公司减少应收票据的货款结算
其他流动资产	3,154,309.74	0.06	800,673,000.58	14.60	-99.61	参照上述“交易性金融资产”说明
可供出售金融资产	0.00	0.00	1,545,455,198.10	28.19	-100.00	主要是公司执行新金融工具准则，将原计入可供出售金融资产的权益类投资，现计入以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资，不追溯调整
其他权益工具投资	1,765,336,048.10	32.67	0.00	0.00	100.00	参照上述“可供出售金融资产”说明
递延所得税资产	15,579,026.48	0.29	10,993,221.72	0.20	41.71	主要是公司资产减值损失增加计提的递延所得税资产
应付账款	341,290,985.42	6.32	536,713,376.54	9.79	-36.41	主要是公司支付了到期应付款项
预收款项	22,760,081.15	0.42	37,342,252.52	0.68	-39.05	主要是公司职业装业务预收款的减少
应交税费	10,731,444.06	0.20	43,204,288.39	0.79	-75.16	主要是公司缴纳了上年末的应交税费
递延所得税负债	55,040,212.50	1.02	0.00	0.00	100.00	主要是公司执行新金融工具准则后金融资产的公允价值变动计提所得税所致
其他综合收益	164,972,424.01	3.05	-149,512.62	0.00	不适用	主要是公司执行新金融工具准则后金融资产公允价值的增加

3.1.3 投资状况分析

报告期内，为获取投资收益、提升盈利能力，公司第七届董事会第三十三次临时会议审议通过了《关于拟参与设立天津翌沅混改创投合伙企业（有限合伙）暨关联交易的议案》，同意公司与江苏通用科技股份有限公司、江苏红豆基金管理有限公司、杭州翌沅股权投资管理有限公司共同出资设立了天津翌沅混改创投合伙企业（有限合伙）（原暂定名）。该合伙企业的认缴出资总额为人民币 5,150 万元，其中公司作为有限合伙人出资人民币 2,000 万元，占比 38.84%，详见公司于 2019 年 5 月 20 日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公告，公告编号：临 2019-031。截至报告期末，公司尚未出资，合伙企业已完成工商设立登记，登记名称为天津翌沅锡航投资合伙企业（有限合伙）。

3.1.4 重大资产和股权出售

2018 年 12 月，公司控股子公司上海骏达会同力合科创的其他股东与通产丽星签署了《深圳市通产丽星股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金之框架协议》，就通产丽星拟以发行股份购买资产方式购买力合科创 100%股权的交易达成初步意向。

报告期内，在力合科创相关审计、评估工作完成后，交易各方以评估结果为基础、综合考虑力合科创在评估基准日后的现金分红情况，协商确定了交易对价。公司召开第七届董事会第三十五次临时会议，审议通过了《关于控股子公司拟转让力合科创股权给通产丽星并签署相关协议的

议案》，同意上海骏达向通产丽星转让所持力合科创 9.46%股权。截至报告期末，交易各方已就本次交易签署了《发行股份购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》。因涉及通产丽星的重大资产重组，本次交易尚需获得证监会核准。

3.1.5 主要控股参股公司分析

单位：元 币种：人民币						
名称	业务性质	注册资本	实收资本	总资产	净资产	净利润
上海红豆骏达资产管理有限公司	股权投资，创业投资，实业投资，投资管理与咨询服务，销售建材、服装服饰、皮具箱包、日用百货、电子产品、家具制品、金属材料、服装辅料、针纺织品。	30,000 万	30,000 万	528,041,533.00	473,001,320.50	6,151,694.80
无锡市红豆织标有限公司	设计、制作、代理及发布国内各类广告业务；针纺织品的织标加工	200 万	200 万	10,281,152.18	6,977,543.74	2,139,762.95
江苏长三角纺织服饰检测有限公司	纺织品、服饰、服饰面料及辅料的检验检测服务	200 万	200 万	5,289,689.08	3,831,847.11	991,580.95
无锡红豆男装有限公司	服装、饰物装饰设计服务， 服装、针纺品、纺织品、一般劳动防护用品、特种劳动防护用品的制造加工、销售；鞋帽、皮具、箱包、眼镜的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。	500 万	500 万	132,233,036.87	14,465,688.23	-54,340.00
无锡红豆网络科技有限公司	计算机及辅助设备、电子产品、通信设备（不含卫星广播电视地面接收设施及发射装置）、安全智能卡类设备和系统、计算机软件及网络系统、电子商务系统的设计、开发、销售、维护及相关技术咨询服务；贸易咨询服务；首饰、工艺品及收藏品（不含文物）、纺织、服装及家庭用品、陶瓷制品、玻璃制品、苗木、花卉、生鲜食用农产品、生鲜水产品、家禽、机械设备、五金产品、文具用品、食品、饮料的销售；票务代理（不含铁路客票）；代客订房、订餐服务；房地产信息服务、房地产经纪服务；设计、制作、代理和发布国内广告业务；企业管理服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口	1,000 万	1,000 万	4,619,116.08	-1,210,596.18	-78,649.09

名称	业务性质	注册资本	实收资本	总资产	净资产	净利润
	口的商品和技术除外)。					
新疆红豆服装有限公司	服装、针纺织品、服饰的制造加工、销售；房屋租赁服务；水电暖产品销售；代办宽带业务。	3,000 万	1,561.71 万	33,757,716.91	21,165,059.55	-267,809.51
深圳红豆穿戴智能科技有限公司	智能可穿戴设备、智能电子设备与服饰、鞋类、眼镜、童鞋、配件、网络系统的设计、技术开发、生产、销售、上门维护及相关技术咨询；电子产品及通讯设备的设计、开发、生产、销售及技术服务；应用软件的设计、开发、生产、销售及技术服务；内衣、时装、羽绒服、茄克衫、服装、鞋帽、针纺织品、披肩、配饰、一般劳动防护用品、特种劳动防护用品的设计、开发、生产、销售。	1,000 万	1,000 万	6,761,242.27	6,510,525.26	-459,845.50
无锡红豆运动装有限公司	服饰、服装、鞋帽、箱包的生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。	10,000 万	0	25,035,602.41	-274,947.74	-274,947.74
红豆集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资等	70,000 万	70,000 万	2,789,056,343.76	1,074,207,936.89	53,345,855.03
无锡市阿福农贷股份有限公司	面向“三农”发放小额贷款、提供担保，以及经省主管部门审批的其他业务	23,000 万	23,000 万	396,333,331.05	268,777,558.43	8,725,648.08

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

1、2017 年度，财政部修订印发了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。

新金融工具准则涉及的会计政策变更主要包括：

（1）金融资产分类由现行“四分类”（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产）改为“三分类”（以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产），减少金融资产类别，提高分类的客观性和有关会计处理的一致性；

(2) 金融资产减值会计由“已发生损失法”(有客观证据表明金融资产发生减值的,应当计提减值准备)改为“预期损失法”(以预期信用损失为基础,对金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺和财务担保合同进行减值会计处理并确认损失准备),以更加及时、足额地计提金融资产减值准备,揭示和防控金融资产信用风险;

(3) 修订套期会计相关规定,使套期会计更加如实地反映企业的风险管理活动;

(4) 金融工具列示和披露要求相应调整。

公司自 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则:

(1) 在考虑其合同现金流特征及所属业务模式后对金融资产的分类和计量作出如下调整:将原分类为“其他流动资产”报表列报的理财投资产品调整至“交易性金融资产”;将原“可供出售金融资产”调整至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”,报表列报的项目调整至“其他权益工具投资”;

(2) 应收款项减值准备计提,原准则要求通过对资产的减值迹象进行判断,是否需要计提坏账准备,根据新金融工具准则,要求搭建“预期信用损失”减值模型,根据账龄确认不同的减值计提比例,随着应收款项余额和账龄的变动,预期信用损失每期均随之波动变化。公司原有的计提方法实质也是根据以往的历史经验以账龄分组、单项认定的方法,对应收款项未来预期可能发生的减值做出的估计,与公司应收款项的信用损失实际情况基本适应。参照财会[2018]15 号文的规定,公司将当期信用损失列示为“信用减值损失”。

根据新金融工具准则的衔接规定,公司首次执行新金融工具准则,应当按照新准则的要求列报金融工具相关信息,比较财务报表列报的信息与新准则要求不一致的,无需追溯调整。

2、2019 年 4 月 30 日,财政部发布了《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“《通知》”),对一般企业财务报表格式进行了修订。根据《通知》的要求,公司需对原会计政策进行相应变更,并自 2019 年半年度开始按照调整后的格式编制财务报表。

《通知》涉及的会计政策变更为财务报表格式的修订,仅对公司财务报表相关项目的列示及填列口径产生影响,不会对公司总资产、净资产、净利润产生影响,详见附注五、31、(1)“重要会计政策变更”。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

董事长:刘连红
江苏红豆实业股份有限公司
2019 年 8 月 28 日