

公司代码：600655

公司简称：豫园股份

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
2020 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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	豫园股份	600655	豫园商城

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋伟	周梧栋
电话	021-23029999, 021-23028571	021-23029999, 021-23028571
办公地址	中国上海市复兴东路2号	中国上海市复兴东路2号
电子信箱	obd@yuyuantm.com.cn	obd@yuyuantm.com.cn

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	调整后	调整前
总资产	102,676,785,300.72	100,291,318,998.55	99,453,166,939.98	2.38	3.24
归属于上市公司股东的净资产	30,885,752,967.84	31,922,785,812.33	31,377,848,934.80	-3.25	-1.57
	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	调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	-1,654,949,214.50	2,583,946,760.85	2,627,564,912.32	-164.05	-162.98

营业收入	20,054,237,032.11	19,879,134,062.96	19,652,982,119.90	0.88	2.04
归属于上市公司股东的净利润	1,105,121,553.29	1,001,314,710.64	1,021,447,397.34	10.37	8.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	958,915,957.41	890,587,482.39	886,918,688.52	7.67	8.77
加权平均净资产收益率(%)	3.569	3.337	3.464	增加0.23个百分点	增加0.11个百分点
基本每股收益(元/股)	0.285	0.258	0.263	10.47	8.37
稀释每股收益(元/股)	0.285	0.258	0.263	10.47	8.37

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）				86,435		
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	
上海复地投资管理有限公司	境内非国有法人	26.35	1,023,403,904	1,023,403,904	无	
浙江复星商业发展有限公司	境内非国有法人	9.40	365,163,041	365,163,041	无	
上海复星产业投资有限公司	境内非国有法人	6.38	247,745,078		无	
上海复川投资有限公司	境内非国有法人	4.90	190,210,308	190,210,308	无	
上海市黄浦区房地产开发实业总公司	国有法人	4.23	164,276,968		无	
上海复星高科技（集团）有限公司	境内非国有法人	3.60	139,956,338		无	
SPREAD GRAND LIMITED	境外法人	3.39	131,841,042	131,841,042	无	
上海艺中投资有限公司	境内非国有法人	3.11	120,966,012	120,966,012	无	
上海豫园（集团）有限公司	国有法	2.47	95,808,678		无	

	人					
重庆润江置业有限公司	境内非 国有法 人	2.30	89,257,789	89,257,789	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 截止 2020 年 6 月 30 日, 上海复星高科技(集团)有限公司直接持有公司 3.60%股份, 通过上海复星产业投资有限公司、浙江复星商业发展有限公司、上海复地投资管理有限公司、上海复科投资有限公司、杭州复曼投资管理有限公司、杭州复北投资管理有限公司、PhoenixPrestigeLimited、上海复颐投资有限公司、重庆润江置业有限公司、南京复久紫郡投资管理有限公司、南京复远越城投资管理有限公司、上海复晶投资管理有限公司、上海复昌投资有限公司、上海艺中投资有限公司、上海复川投资有限公司、上海复迈投资有限公司、SpreadGrandLimited17 家企业持有公司 64.96%股份, 合计持有公司 68.56%股份。上海复星高科技(集团)有限公司与上述 17 家企业为一致行动人。2. 上海豫园(集团)有限公司所持的股份中, 其中 73,700,365 股为黄浦区国有资产监督管理委员会授权上海豫园(集团)有限公司经营管理。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

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

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
上海豫园旅游商城股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	18 豫园 01	155045	2018 年 11 月 26 日	2023 年 11 月 26 日	2,000,000,000	4.97

上海豫园旅游商城股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 豫园 01	163038	2019 年 11 月 27 日	2024 年 11 月 27 日	600,000,000	4.95
上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司 2020 年面向合格公开发行公司债券（第一期）（品种一）	20 豫园 01	163172	2020 年 2 月 20 日	2025 年 2 月 20 日	1,900,000,000	3.60

反映发行人偿债能力的指标：

☒ 适用 ☐ 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	65.62	63.01
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.78	3.77

关于逾期债项的说明

☐ 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

2020 年上半年，公司实现营业收入 200.54 亿元，同比增加 0.88%；归属于上市公司股东的净利润 11.05 亿元，同比增加 10.37%。

2020 年上半年是非同寻常的半年，我们经历了重大疫情的考验，也面临着外部环境全球形势的不确定性，同时也面对着国际金价快速上升，商业零售环境的巨大变化。面对如此困难、复杂的社会经济环境，公司坚持“家庭快乐消费产业+城市产业地标+线上线下会员平台”的“1+1+1”战略，通过“产业运营+产业投资”双轮驱动、品牌矩阵建设、C2M 家庭快乐生态系统打造、科技引领四大战略举措，公司取得 2020 年上半年靓丽的业绩。

2020 年上半年公司主要开展了如下重点工作：

豫园珠宝时尚集团。2020 年上半年，豫园珠宝时尚集团继续调整产品结构，古韵金系列爆款产品打造迭代升级，联手郭麒麟合作福运绵绵麒麟款，借力粉丝经济配合新式营销打法，助力销售。6.18 郭麒麟代言“福运绵绵”古韵金系列，市场为此眼睛一亮，是一种跨界思维、年轻化的打法。疫情期间，豫园珠宝时尚集团不断在私域、直播领域的作出新的尝试。外延并购方面，也有了实质性的突破，完成对法国轻奢设计师珠宝品牌 DJULA 的收购，完善对年轻客户喜爱的轻奢珠宝领域品牌布局，同时与意大利顶级奢华品牌 Damiani 成立中国合资企业，进一步打开了豫园珠宝时尚集团的市场空间。很好地诠释了“豫园黄金珠宝集团”更名为“豫园珠宝时尚集团”意义所在。

餐饮娱乐集团。2020 年上半年，餐饮娱乐集团走出豫园商圈，持续品牌连锁化拓展，新开松月楼久光店，松鹤楼面馆来福士店、合生汇店、杭州万象城店。连锁化拓展的背后离不开高效组织建设及供应链体系打造，餐娱培训大学计划持续推进，构筑“美庙餐学院”面向中高级管理人员，为年度连锁外拓提供人才储备；同时融合优化老庙餐饮、松鹤楼餐饮供应链体系，梳理并赋能连锁化战略步伐，苏式汤面、松月楼 OEM 率达到 95%、南翔连锁 OEM 率达到 80%。

食品饮料集团。推出青梅酒，菌菇酱上市，乔老爷肉包上架叮咚买菜；我薯鸡及牛肉脯两款休闲小食推出；如意情已完成金针菇+鹿茸菇的 1+1 菇种部署。食品饮料集团在持续加强对投后企业管控方面做出了积极的探索，如意情 ERP 系统事项已推动完成立项及合同审批。

豫园美丽健康集团。美丽健康集团主营的化妆品、中医健康、宠物是三个非常大的赛道。上半年，完成了对复星津美的收购，初步完成了化妆品业务品牌矩阵建设，AHAVA 是全球公认的以色列国宝级化妆品品牌，WEI 品牌定位为将中国古老草本精华与现代配方科技融合。邀请了吉克隽逸做 AHAVA 品牌代言人，推出了 AHAVA 小金罐产品。WEI 官宣陈若轩作为品牌代言人，疫情下 WEI 仍然快速增长，保持丝芙兰独家品牌销售第一。化妆品业务同时启动了彩妆、personalcare、药妆医美等品类、品牌的孵化工作。而童涵春堂在这次疫情中也展现了她的价值，围绕免疫力提升、防护安全的角度，推出了涵春化酒人参解酒糖、21 天参茶、人参黄精固体饮料、草本方龙珠口罩等系列产品。宠物业务在拿到美国第一处方粮品牌希尔思品牌中国地区的独家代理、并购控股爱宠医生的基础上，取得了宠物用品集团品谱的中国代理权，逐步完成对宠物医疗、宠物食品、宠物用品的布局。

汉辰表业。汉辰表业是去年下半年加入豫园股份的新成员，豫园股份拥有了两个真正具有国民品牌意义的表：“海鸥表”和“上海表”。汉辰表业定制化好产品层出不穷：复刻系列（上海表、海鸥表）；公务员系列（城市表）；空军表等军表系列；狼队联名表等体育 IP 系列；海鸥海洋之星系列；武汉 BFC 定制款。同时确定了“海鸥表”和“上海表”品牌差异化定位：上海表（文艺，新青年文化；时尚，新东方之美），海鸥表（专业，中国制造标准；极客，中国高级工艺）。

文商集团。文商集团致力于持续打造中国城市文化名片，创新在地商业文化内容与地标空间场景，汇聚、孵化一流东方 IP 内容。文商集团在疫情下，成功开创了线上云赏灯形式，录制了一场没有现场观众的亮灯仪式，在电视媒体、看看新闻、哔哩哔哩等渠道持续传播，获得了更多曝光及关注；同时以一系列的文化夜经济活动，吸引了众多上海本地年轻消费者回归豫园，打造上海夜间经济典范，同时也让我们对豫园二期更为期待。

智慧零售集团。2020 年上半年智慧零售业务突出科技引领、数字化运营，“智慧”两个字

得到充分体现。智慧零售整体步入智能中台建设第二阶段，面向 M 端/ 小 B 端/ C 端三类用户打造智零特色的百鸟朝凤商业操作系统已投入使用；智慧零售加强全新会员体系构建，推出好集荟选商城，对我们线下商业零售作出了积极探索，从服务家庭用户帮扶商户经营，串联内外产品，打通线上线下双轮驱动，促进购物中心 GMV 增长。

复合功能地产业务。复地产发持续布局关注的核心区域，2020 年上半年新增长沙、上海、苏州、南京四个城市项目土地储备；复地产发强化好产品打造，针对健康、金融、智慧和文旅四个方向开展产品力建设工作；打造好产品需要了解产业诉求及地方政府诉求，上半年复地产发已经完成 22 个核心进入城市政府核心诉求的摸排工作；复地产发携手淘宝第一主播薇娅跨界首播，同时发挥各项目销售人员潜能，共开展过百场线上直播，运用多个社交平台，培养私域流量。星泓产发的智慧园区建设聚焦产业赋能和会员拉新，智慧园区系统的建设已进入第三阶段，承载了 10 大业务模块，并在合肥云谷 515 活动中投入运行；星泓产发联合内外部资源，打造以文化为属性的“投资+产业+运营”平台——“星云 LAB”，塑造园区产业运营 IP，助力轻资产运营，为产业投资赋能。云尚产发重新梳理项目商业定位，打造时尚批发、时尚零售、时尚生活聚集地：VOX 品牌入驻与运营，激活项目时尚文化，利用天幕 T 台等公共空间，引入最 in 乐队、小型话剧、商业活动等时尚资源，跨界流量导入，培育时尚客群；打造国际时尚风情街，升级十字街区，携手韩国设计团队，改造十字街，结合韩国美食文化、主题夜市等元素，增加项目特色，聚集人气。

线上线下会员平台，通过策源股份的加入，强化了产业连接利器的打磨。东家持续明确“东方匠人、东方美学生活”定位，发展品类垂直产业链，形成独特竞争力；策源股份聚焦高净值人群线下服务场景，利用人才优势与服务系统，与东家联合补强产业平台，整合营销拓宽渠道，逐步成为豫园股份整体发展的支持点。

公司清醒的认识到，在快速转型的过程中，还有很多亟待打穿的痛点与难点。在未来豫园股份的转型发展中，科技引领、数字化运营将是一个很主要的战略举措，目前至少还存在如下一些不足：业务团队数字化运营能力不足，缺乏懂数字化运营的业务人才；管理流程虽然普遍线上化，但流程标准化程度低；数据自动化程度有待提高，基层员工缺乏数据运营工具；部分企业还未建立 CRM 等数字化基础系统，部分企业有 CRM 系统但日常缺乏有效运营。

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、会计政策变更

财政部于 2017 年修订并发布《企业会计准则第 14 号—收入》，并要求境内上市公司自 2020 年 1 月 1 日起施行。2020 年 3 月 20 日，公司第十届董事会第五次会议及第十届监事会第二次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

详见刊登在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司关于会计政策变更的公告》（公告编号：临 2020-023）。

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