



Three Squirrels

全国坚果零食销量第一

三只松鼠股份有限公司

2021 年第一季度报告

2021 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。

公司负责人章燎源、主管会计工作负责人周庭及会计机构负责人(会计主管人员)吴明婧声明：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
营业收入（元）	3,670,908,513.69	3,412,415,939.46	7.58%
归属于上市公司股东的净利润（元）	315,039,759.73	188,008,090.38	67.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	278,155,188.09	184,746,407.15	50.56%
经营活动产生的现金流量净额（元）	390,962,668.44	1,040,941,969.43	-62.44%
基本每股收益（元/股）	0.79	0.47	68.09%
稀释每股收益（元/股）	0.79	0.47	68.09%
加权平均净资产收益率	14.19%	9.45%	4.74%
	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）	4,394,045,761.88	4,401,185,272.09	-0.16%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,291,565,570.90	2,096,404,472.20	9.31%

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.7856

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）	-467,135.89	
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）	5,654,345.22	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,971,317.03	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,721,672.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	299,230.41	
减：所得税影响额	12,294,857.21	
合计	36,884,571.64	--

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	28,303	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
章燎源	境内自然人	39.97%	160,272,000	160,272,000	质押	15,080,340
NICE GROWTH LIMITED	境外法人	18.93%	75,907,000			
LT GROWTH INVESTMENT IX (HK) LIMITED	境外法人	14.38%	57,644,020			
上海自友松鼠投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.84%	11,407,800			
GAO ZHENG CAPITAL LIMITED	境外法人	2.54%	10,171,061			
香港中央结算有限公司	境外法人	2.31%	9,256,385			
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
全国社保基金一 一一组合	其他	0.54%	2,158,019			
上海自友投资管 理有限公司	境内非国有法人	0.34%	1,372,933			
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	75,907,000	人民币普通股	75,907,000			
LT GROWTH INVESTMENT IX (HK) LIMITED	57,644,020	人民币普通股	57,644,020			
上海自友松鼠投资中心（有限合 伙）	11,407,800	人民币普通股	11,407,800			
GAO ZHENG CAPITAL LIMITED	10,171,061	人民币普通股	10,171,061			
香港中央结算有限公司	9,256,385	人民币普通股	9,256,385			
全国社保基金一一一组合	2,158,019	人民币普通股	2,158,019			
上海自友投资管理有限公司	1,372,933	人民币普通股	1,372,933			
摩根资产管理（新加坡）有限公司 —摩根中国 A 股市场机会基金	584,900	人民币普通股	584,900			
招商银行股份有限公司—东方红 睿丰灵活配置混合型证券投资基 金(LOF)	539,090	人民币普通股	539,090			
中国工商银行股份有限公司—东 方红中国优势灵活配置混合型证 券投资基金	520,790	人民币普通股	520,790			
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 NICE GROWTH LIMITED 与股东 GAO ZHENG CAPITAL LIMITED 互为一致行动人；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）	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
章燎源	160,272,000			160,272,000	首次公开发行前股份	2022 年 7 月 11 日
安徽松果投资管理中心（有限合伙）	7,056,000			7,056,000	首次公开发行前股份	2022 年 7 月 11 日
安徽燎原投资管理有限公司	6,696,000			6,696,000	首次公开发行前股份	2022 年 7 月 11 日
合计	174,024,000	0	0	174,024,000	--	--

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

货币资金：较上年末减少41.9%，主要系本期购买大额存单及理财产品；
 交易性金融资产：较上年末增加，主要系本期购买理财产品；
 应收票据：较上年末减少84.9%，主要系本期应收票据到期，款项收回所致；
 应收账款净额：较上年末增加44%，主要系本期处于年货节期间，销售增长所致；
 存货净额：较上年末减少59.7%，主要系年货节结束，存货减少；
 其他流动资产：较上年末大幅增加，主要系新增可转让大额存单；
 其他债权投资：较上年末增加，主要系公司购买债券；
 使用权资产：较上年末增加，主要系本期执行新租赁准则；
 短期借款：较上年末增加，主要系本期新增短期借款；
 应付票据：较上年末增加，主要系本期开具银行汇票；
 应付账款：较上年末减少52%，主要系年货节结束，采购量下降；
 合同负债：较上年末减少72%，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，主要系销售增长，税金增加；
 一年内到期的非流动负债：较上年末增加，主要系公司利息增加；
 其他流动负债：较上年末减少70.3%，主要系公司预收业务实现收入所致；
 租赁负债：较上年末增加，主要系本期执行新租赁准则；
 预计负债：较上年末增加，主要系本期新增未决诉讼；
 递延所得税负债：较上年末减少，主要系本期内部交易实现损益；
 税金及附加：较同期变动较大，主要系公司流转税金增加；
 管理费用：较同期增加，主要系公司固定费用增加；
 财务费用：较同期增加，主要系公司利息支出增加；
 其他收益：较同期增加，主要系公司收到政府奖补；
 投资收益：较同期大幅增加，主要系公司理财产品收益增加；
 信用减值损失：较同期变动较大，主要系本期计提信用减值损失；
 营业外收入：较同期大幅增加，主要系公司收到政府奖补；
 营业外支出：较同期变动较大，主要系本期出售废旧物资所致；
 经营活动产生的现金流量净额：较同期减少，主要系公司年货节后移，采购备货后置所致；
 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增加所致；
 筹资活动产生的现金流量净额：较同期变动较大，主要系公司新增借款所致。

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

2021年，随着疫情在我国得到有效控制，经济增速逐渐恢复。据凯度消费者指数连续监测零食市场数据显示，2021年春节期间零食销售同比增幅达5.9%。

报告期内，公司坚持“以不断超越主人预期为目标，始终坚守真实与坚持奋斗为本”的核心价值观，以“千亿规模”为长期目标，以“品牌IP化、产品领先、效率驱动、数智赋能”为中期战略四大主轴，持续推进“全

渠道协同、全品类发展、多品牌探索、战略合作”的四大战略布局，进而实现业绩的持续增长和盈利能力的进一步加强。

经营方面，公司持续突出“全国化IP品牌”和“全品类柔性供给”两大核心优势，推进中央货品管理模式，并根据线上线下渠道特征匹配定制化货品，提升产品竞争力。同时，公司加强线上线下价格体系管控，充分释放渠道活力，盈利能力进一步加强。线上渠道方面，公司持续夯实天猫、京东等电商平台规模优势，通过精细化运营实现利润的进一步有效提升。针对抖音、拼多多等新兴电商，公司通过货品及供应链匹配实现规模的快速增长。线下渠道方面，投食店进一步强化品牌IP体验店定位，聚焦城市店，赋能小店实现区域密度化布局。报告期内，联盟小店新开103家。新分销业务借助全国化品牌势能及定制化货品供给，实现终端进一步覆盖，助力规模快速增长。

新品牌方面，公司重点聚焦婴童食品小鹿蓝蓝的发展。报告期内全渠道营收7,913.00万元，环比增长57.42%，连续7个月稳居全网宝宝零食销量冠军；针对宠物食品养了个毛孩进行品类扩充和运营优化，近六月复购率约40%，荣获天猫2020年度最具潜力新锐品牌奖。

报告期内，公司营业收入367,090.85万元，同比增长7.58%；归属于母公司的净利润为31,503.98万元，同比增长67.57%。

报告期内驱动业务收入变化的具体因素如下：

1、持续发力线下市场，全渠道营收更趋均衡

报告期内，公司落实年度规划战略，推进线下业务快速发展，其营收占比提升至33.37%，全渠道发展更趋均衡。

基于线下千店规模，投食店和联盟小店进一步深化协同效应，并根据线下购物场景特性，定制化货品供给，截至报告期末累计开发线下专供产品超120款，有效提升产品竞争力和整体盈利能力。针对已进驻的市场，投食店通过建立城市前置仓，优化物流交付方案进一步降本提效，报告期内实现营收同比增长29.64%。联盟小店围绕华北、华中、华东等市场持续深耕，并进一步优化组织管理体系，推进区域城市战队建设及县城承包制落实，拥有2家及以上小店的店主占比进一步提升，报告期内联盟小店实现营收同比增长167.24%。新分销业务重点聚焦经营管理体系的完善和定制化货品的匹配，一方面实现由过去浅度分销的大流通批发转为以区域为单元，借助经销商体系实现更加精细化运营的中度分销；另一方面定向开发40款分销渠道专供货品，匹配线下零售场景，并以数据为指导，实现终端动销率提升约100%，报告期内，新分销实现营收同比增长73.41%。

2、持续优化线上业务结构，线上渠道平衡发展

公司持续夯实线上“品牌领先、运营领先、体验领先、规模领先”四大优势，保持合理竞争差距，稳居零食类目行业第一。在运营端，公司持续推进天猫、京东等平台电商的精细化运营，同时聚焦抖音、拼多多等新电商的深耕布局，另一方面根据渠道特性匹配定制化货品，提升产品竞争力，从而实现线上渠道整体盈利能力的进一步改善。报告期内，抖音和拼多多新电商渠道实现占线上总营收比例8.55%。

公司一季度尝试围绕拼多多定制专属商品，实现营收超5,000万元。抖音渠道在2021年年货节期间整体直播业务销售额达1.82亿元，累计吸引新客超百万人，其中自直播贡献近1亿元，超60%订单采用厂家直发模式，进一步降低物流成本。1月20日，三只松鼠抖音年货节收官之战创抖音零食单日成交新纪录。公司抖音渠道业务荣获蝉妈妈颁发的2020年度最佳小店奖和2020年最具影响力品牌奖。针对社区团购业务，公司已进驻美团优选、多多买菜、橙心优选、每日优鲜等社区团购渠道，有效覆盖15个省，近30座城市，实现营收近千万元。

3、聚焦小鹿蓝蓝新品牌发展，打造行业领先优势

公司紧抓新流量入口，聚焦以小鹿蓝蓝为主的新品牌发展，打造“1+N”多品牌矩阵。报告期内，小鹿蓝蓝全渠道营收达7,913.00万元，其中线上贡献7,292.50万元，线下贡献620.50万元。

小鹿蓝蓝已实现天猫、京东、抖音、快手、线下终端、微信私域等全渠道覆盖，形成多渠道立体式布局，其中线下业务覆盖超6000终端。在产品方面，小鹿蓝蓝持续丰富产品矩阵，于报告期内发力主粮、调味品等细分品类。上线至今，累计打造超千万级单品5款，超百万级单品27款，其中，好奇心冻干奶酪块

荣获FBIC颁发的第三届ISEE创新奖，益生菌酸奶溶豆产品荣获第六届樱桃大赏大会年度最佳产品表现奖。在运营方面，小鹿蓝蓝进一步完善私域会员体系，建设以“科学喂养”为核心的生态内容，陪伴新手爸妈共同成长。同时，小鹿蓝蓝不断扩大品牌IP优势，加速IP周边、动画等多元化布局。基于规模的快速增长、品牌IP影响力的持续提升以及消费者对产品力和用户体验的高度认可，小鹿蓝蓝荣获天猫年度新锐品牌奖、京东2021新锐品牌奖和最具潜力品牌奖等多项荣誉。

2021年度，小鹿蓝蓝将持续提升市场份额，深入强化品牌IP，提升全链路用户体验，服务更多中国家庭，持续扩大行业领先优势。

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

公司供应商群体数量较多，受到公司订单需求等因素的影响，各供应商供货种类和时间各不相同，因而出现不同报告期内前五名供应商的排名变化，但公司供应商的群体性质、行业范围未发生重大变化，故不会对公司未来的经营构成重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

公司的主要客户比较稳定,但是由于与不同客户的供货种类和时间等各不相同,因而会出现不同报告期内前五名客户的排名变化,但公司客户群体性质、行业范围未发生重大变化,故不会对公司未来的经营构成重大影响。

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“全渠道发展”、“新品牌探索”均按照年度计划取得预期成效，除此之外，公司在“产品打造和组织激励”方面也作出了积极推动，具体如下：

1、持续优化全品类结构，打造产品领先优势

报告期内，公司围绕“坚果+精选零食”的心智定位，以精选零食扩充优质单品，构建全品类产品矩阵。

作为坚果行业领军企业，公司持续以技术研发创新推动行业良性发展。报告期内，公司推进坚果产品标签清洁化项目，联合以奇华顿为首的多家公司开展项目研发，并协同20余家上游供应链合作伙伴共同开展项目生产试验，最终实现以罗汉果粉等食品原料替代味精和甜蜜素、安赛蜜等甜味剂，简化配料标签，满足消费者健康化消费需求。此外公司推进“Super坚果”系列研发，联合伙伴就生产工艺、设备设施进行深度合作，利用“饱和热能杀青技术”解决传统坚果产品难剥的消费痛点，实现在保留坚果口感及营养的同时，使得坚果更好剥、更酥润、更入味，推动坚果行业生产技术升级革新，为食品行业可持续健康发展贡献松鼠智慧。

2、推进实施股份回购，建立健全激励机制

报告期内，公司基于对自身发展前景和内在价值的认可，以自有资金回购股份，用于实施股份激励及员工持股计划，构建长期激励机制，稳固核心人才团队，充分激发高潜力人才的积极性和创造性，保障公司长期经营目标达成，实现股东利益共享。报告期内，公司累计回购股份2,851,106股，占总股本的0.71%，总支付金额1.2亿元。

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

公司可能面对的风险及应对措施：

1、原材料价格波动的风险

公司所销售休闲食品的原材料主要为各类农产品，而农产品易受自然条件、市场供求等因素影响从而导致价格存在一定的波动性。如果公司产品销售价格的调整无法同步于原材料价格的波动，则可能会对公司的经营业绩产生影响，尤其在原材料价格上涨的情况下，若公司继续保持恒定的产品售价，则公司产品的毛利水平将会下降，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

作为行业领先的休闲食品品牌，公司凭借规模化采购的优势形成了较强的议价能力，并通过采购价格提前锁定、产品多元化等一系列制度提高抗风险能力。2020年9月，芜湖自由贸易试验区正式揭牌，芜湖综保区正式划归自贸区管理。长远来看，公司进驻自贸区、综保区可以使进口原材料业务实现就近办理，高效响应，享受自贸区带来的各项政策红利。尽管如此，仍存在由于主要原材料价格发生大幅波动而导致的经营风险。

2、食品质量控制的风险

食品质量问题关系到每一个消费者的切身利益和生命安全，而近年来，由于部分食品厂商的不规范生产经营，食品质量问题屡屡发生，成为社会各界的关注热点，食品质量安全控制也成为了厂商、政府、行业协会等各方的工作重心，国家也相继出台了一系列加强食品质量安全的法律法规，并加大了对于违反食品安全相关规定的处罚力度。

公司作为行业领先的休闲食品品牌，始终将食品质量安全放在业务运营的重中之重，从制度管控、硬件投入及人员配备等各方面建立了全面的质量控制体系，保障食品安全和消费者利益。公司根据产业链中原料种植、生产加工和销售流通三大环节，制定了供应商开发管理流程等一系列质量管理流程制度和标准，从采购到销售的整个业务流程中加强了对产品质量的控制和管理，并通过明确产品在原料甄选、生产加工、运输贮存、流通环节公司和合作伙伴各自的质量管控责任和措施，有效地防范和控制质量风险。同时，公司基于自身的互联网平台优势和信息化技术基础开发质量管理体系，实现质量全程可追溯，并建立了专业的检验机构实现产品全指标检验。公司于2012年成立之初便开始着手 ISO9001 的质量管理体系的建立，并于 2014年通过 ISO9001 质量管理体系和HACCP认证。此外，联盟工厂建成后，从原料端到加工环节再到成品检测，将实现全方位的质量把控，打造更稳定、可追溯的质量闭环。

尽管如此，在公司日常经营过程中，仍可能存在上游供应商未按有关法规及公司要求进行生产，质量控制制度和标准未严格执行、生产和检测流程操作不当等现象，从而导致不能完全规避食品质量安全控制风险。

3、品牌被侵权的风险

“三只松鼠”品牌在全国具有很高的知名度，IP化的三只松鼠品牌形象具有极强的辨识度，在国内拥有1.6亿用户。公司在创立初期就非常重视知识产权的保护，经过近几年的努力，公司建立了相对完善的知识产权确权、维权体系，公司知识产权量位居行业首列，“三只松鼠”商标已被国家知识产权局予以驰名商标保护。公司近年来联合平台法务部门、知名律所及部分地区监管部门开展了多起知识产权维权行动。在这些案件中，发现多起无食品经营许可的三无作坊、将市场采购的未经质检合格的劣质坚果装入假冒仿制的“三只松鼠”包装袋包装盒后流入市场进行销售，这类制假售假行为会对消费者人身安全产生极大风险，也对三只松鼠品牌造成巨大伤害。公司将持续采取积极的维权行动，但存在无法及时获取所有侵权信息及难

以有效对侵权行为采取快速的法律行动，如果公司品牌被大量侵权售假，可能会对品牌形象及产品口碑造成不利影响。

4、公司组织能力不能适应战略调整的风险

公司在快速发展的过程中形成了独特的企业文化及较强的战略管理能力。伴随直播电商、社交电商等新兴电商平台崛起，电商平台的竞争格局持续变化，公司积极拥抱新平台和孵化新品牌，同时也在加速进入线下市场的渠道开拓，公司积极的战略调整将有助于应对当下竞争环境从而使得公司获得持续增长形成新的竞争壁垒。从电商模式到线上线下全渠道经营的差异对公司组织能力提出新的要求，适应新的战略需要更匹配的人才体系及管理体系，组织能力的建设需要一定周期的沉淀，这个过程存在组织能力不完善使得战略实施受到影响，从而影响公司的短期经营目标的达成。

三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2020年10月19日，公司全资孙公司安徽三只松鼠华东供应链管理有限公司（以下简称“华东供应链”）与安徽无为经济开发区管理委员会签订了《投资协议书》，就华东供应链和多家供应商企业在无为市设立联盟企业，共同在拟建设的“三只松鼠联盟工厂”依法经营事宜达成合作意向。	2020年10月19日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）：《关于孙公司签订<投资协议书>暨对外投资的公告》（公告编号：2020-044）
2021年1月21日，公司召开第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十二次会议，审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用不低于人民币10,000万元且不超过人民币20,000万元的自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股份，用于实施股权激励计划或员工持股计划。	2021年01月21日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）：《关于回购股份方案的公告》（2021-005）

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

截至2021年3月31日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份2,851,106股，占公司总股本的0.71%，最高成交价为47元/股，最低成交价为35.25元/股，支付的总金额为119,878,661.03元（含交易费用）。公司实施回购符合既定的回购股份方案。

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

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

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。

九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第四节 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

2021 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	646,774,225.66	1,112,161,667.59
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	530,000,000.00	100,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	1,210,480.40	8,000,000.00
应收账款	314,761,955.96	218,129,808.26
应收款项融资		
预付款项	64,045,771.74	64,573,892.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	52,578,181.21	51,392,885.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	559,261,054.82	1,389,063,823.92
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	1,035,946,276.26	472,990,291.37
流动资产合计	3,204,577,946.05	3,416,312,368.61
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	25,000,079.84	
长期应收款		
长期股权投资	5,572,472.52	6,020,060.10
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	509,220,073.27	520,581,202.16
在建工程	148,957,088.28	148,543,626.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	211,282,255.22	
无形资产	113,759,412.34	113,578,705.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	46,548,489.99	55,281,750.99
递延所得税资产	38,571,328.34	36,309,001.82
其他非流动资产	90,556,616.03	104,558,556.78
非流动资产合计	1,189,467,815.83	984,872,903.48
资产总计	4,394,045,761.88	4,401,185,272.09
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	
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	200,000,000.00	
应付账款	663,406,823.51	1,381,168,799.34
预收款项		
合同负债	61,252,589.76	219,018,884.64
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	83,654,915.06	86,784,408.54
应交税费	263,612,591.60	37,298,495.00
其他应付款	227,399,689.19	263,955,184.55
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	1,536,999.90	849,999.91
其他流动负债	8,070,442.89	27,212,644.16
流动负债合计	1,608,934,051.91	2,016,288,416.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	229,000,000.00	229,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	204,463,479.74	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,456,176.42	
递延收益	58,626,482.91	59,490,305.07
递延所得税负债		2,078.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	493,546,139.07	288,492,383.75
负债合计	2,102,480,190.98	2,304,780,799.89
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	553,906,103.51	553,906,103.51
减：库存股	119,878,661.03	

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	116,715,219.72	116,715,219.72
一般风险准备		
未分配利润	1,339,822,908.70	1,024,783,148.97
归属于母公司所有者权益合计	2,291,565,570.90	2,096,404,472.20
少数股东权益		
所有者权益合计	2,291,565,570.90	2,096,404,472.20
负债和所有者权益总计	4,394,045,761.88	4,401,185,272.09

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、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	578,227,182.53	904,918,984.51
交易性金融资产	530,000,000.00	100,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据		8,000,000.00
应收账款	1,196,448,406.18	1,047,892,981.09
应收款项融资		
预付款项	32,551,110.13	27,771,889.73
其他应收款	2,368,369,039.59	1,900,545,748.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货	46,532,122.41	73,410,514.70
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	938,642,665.27	443,314,033.39
流动资产合计	5,690,770,526.11	4,505,854,152.31
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	25,000,079.84	

长期应收款		
长期股权投资	310,541,632.58	310,989,220.16
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	100,991,554.54	104,438,496.80
在建工程	319,469.03	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	22,022,577.44	21,326,126.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,924,153.70	5,829,006.71
递延所得税资产	6,436,402.27	6,145,576.05
其他非流动资产	1,706,676.65	986,299.29
非流动资产合计	471,942,546.05	449,714,725.35
资产总计	6,162,713,072.16	4,955,568,877.66
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	200,000,000.00	
应付账款	2,700,870,967.80	2,423,907,900.92
预收款项		
合同负债	24,559,277.51	96,790,096.76
应付职工薪酬	45,930,964.00	44,676,054.99
应交税费	211,351,935.16	19,841,375.62
其他应付款	900,205,212.07	438,726,086.10
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	6,087,230.87	14,021,038.00

流动负债合计	4,089,005,587.41	3,037,962,552.39
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	8,589,173.38	8,755,157.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,589,173.38	8,755,157.23
负债合计	4,097,594,760.79	3,046,717,709.62
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	553,906,103.51	553,906,103.51
减：库存股	119,878,661.03	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	116,715,219.72	116,715,219.72
未分配利润	1,113,375,649.17	837,229,844.81
所有者权益合计	2,065,118,311.37	1,908,851,168.04
负债和所有者权益总计	6,162,713,072.16	4,955,568,877.66

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	3,670,908,513.69	3,412,415,939.46
其中：营业收入	3,670,908,513.69	3,412,415,939.46

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,300,807,642.42	3,168,052,923.07
其中：营业成本	2,518,483,923.18	2,485,826,340.43
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	31,036,232.38	10,336,922.54
销售费用	668,904,820.08	609,149,596.75
管理费用	62,324,590.00	44,056,820.95
研发费用	14,190,845.35	17,917,599.70
财务费用	5,867,231.43	765,642.70
其中：利息费用	6,386,384.72	2,171,909.74
利息收入	1,774,685.81	2,371,145.83
加：其他收益	5,654,345.22	1,337,979.04
投资收益（损失以“-”号填列）	12,460,990.53	925,706.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	552,412.41	33,130.87
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-560,628.89	4,495,355.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,247,401.88	-1,035,881.80

资产处置收益(损失以“-”号填列)	42,296.88	48,186.15
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	386,450,473.13	250,134,362.15
加: 营业外收入	40,772,707.18	3,714,427.23
减: 营业外支出	4,016,644.29	1,652,311.21
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	423,206,536.02	252,196,478.17
减: 所得税费用	108,166,776.29	64,188,387.79
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	315,039,759.73	188,008,090.38
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	315,039,759.73	188,008,090.38
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.归属于母公司股东的净利润	315,039,759.73	188,008,090.38
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	315,039,759.73	188,008,090.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	315,039,759.73	188,008,090.38
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	0.79	0.47
（二）稀释每股收益	0.79	0.47

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

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	2,970,403,945.87	3,117,336,979.88
减：营业成本	2,049,612,331.02	2,332,142,481.74
税金及附加	22,672,822.47	7,842,154.14
销售费用	525,427,461.45	533,869,071.36
管理费用	50,747,590.44	37,950,110.52
研发费用	6,536,459.39	13,944,173.15
财务费用	-1,278,769.98	-1,073,781.41
其中：利息费用	15,102.47	402,403.72
利息收入	1,857,190.30	1,989,283.55
加：其他收益	2,853,408.76	984,812.59
投资收益（损失以“－”号填列）	12,460,990.53	925,706.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	552,412.41	33,130.87
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	25,284.12	2,636,433.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,311.70	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	511.42	48,186.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	332,010,934.21	197,257,909.75
加：营业外收入	37,232,221.48	1,505,724.93
减：营业外支出	1,048,749.87	1,635,558.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	368,194,405.82	197,128,076.68
减：所得税费用	92,048,601.46	50,675,857.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	276,145,804.36	146,452,219.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	276,145,804.36	146,452,219.42
（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.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		
六、综合收益总额	276,145,804.36	146,452,219.42
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	3,716,683,320.61	3,882,471,497.49
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	9,929.64	4,969.55
收到其他与经营活动有关的现金	74,034,005.63	17,673,949.34
经营活动现金流入小计	3,790,727,255.88	3,900,150,416.38

购买商品、接受劳务支付的现金	2,702,258,389.13	2,008,938,253.17
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	139,347,461.97	102,604,565.34
支付的各项税费	132,753,399.68	102,839,592.29
支付其他与经营活动有关的现金	425,405,336.66	644,826,036.15
经营活动现金流出小计	3,399,764,587.44	2,859,208,446.95
经营活动产生的现金流量净额	390,962,668.44	1,040,941,969.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,720,000,000.00	300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	12,908,578.11	2,158,837.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,698.82	71,818.94
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	2,732,934,276.93	302,230,656.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,177,496.41	29,502,651.00
投资支付的现金	3,731,671,340.92	500,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	3,763,848,837.33	529,502,651.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,030,914,560.40	-227,271,994.50
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	348,873,728.53	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	348,873,728.53	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	48,873,728.53	155,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,735,335.51	865,797.83
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	119,878,661.03	
筹资活动现金流出小计	172,487,725.07	155,865,797.83
筹资活动产生的现金流量净额	176,386,003.46	-145,865,797.83
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	-463,565,888.50	667,804,177.10
加：期初现金及现金等价物余额	1,110,151,257.70	963,496,836.87
六、期末现金及现金等价物余额	646,585,369.20	1,631,301,013.97

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	2,945,511,705.85	3,345,030,599.54
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,201,950,781.03	367,652,189.73
经营活动现金流入小计	4,147,462,486.88	3,712,682,789.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,811,643,429.06	1,751,513,688.97
支付给职工以及为职工支付的现金	62,209,864.26	62,921,169.30
支付的各项税费	79,336,886.31	88,150,850.55
支付其他与经营活动有关的现金	1,398,774,757.10	680,875,182.20
经营活动现金流出小计	3,351,964,936.73	2,583,460,891.02
经营活动产生的现金流量净额	795,497,550.15	1,129,221,898.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,720,000,000.00	300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	12,908,578.11	2,158,837.56

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,112.82	66,504.43
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	2,732,914,690.93	302,225,341.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,136,075.57	3,040,430.60
投资支付的现金	3,731,671,340.92	500,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	3,734,807,416.49	503,040,430.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,001,892,725.56	-200,815,088.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	48,873,728.53	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	48,873,728.53	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	48,873,728.53	155,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,102.47	402,403.72
支付其他与筹资活动有关的现金	119,878,661.03	
筹资活动现金流出小计	168,767,492.03	155,402,403.72
筹资活动产生的现金流量净额	-119,893,763.50	-145,402,403.72
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	-326,288,938.91	783,004,405.92
加：期初现金及现金等价物余额	904,517,919.80	419,240,485.62
六、期末现金及现金等价物余额	578,228,980.89	1,202,244,891.54

二、财务报表调整情况说明

1、2021 年起首次执行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

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,112,161,667.59	1,112,161,667.59	
交易性金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00	
应收票据	8,000,000.00	8,000,000.00	
应收账款	218,129,808.26	218,129,808.26	
预付款项	64,573,892.43	64,573,892.43	
其他应收款	51,392,885.04	51,392,885.04	
存货	1,389,063,823.92	1,389,063,823.92	
其他流动资产	472,990,291.37	472,990,291.37	
流动资产合计	3,416,312,368.61	3,416,312,368.61	
非流动资产：			
长期股权投资	6,020,060.10	6,020,060.10	
固定资产	520,581,202.16	520,581,202.16	
在建工程	148,543,626.61	148,543,626.61	
使用权资产		239,034,333.05	239,034,333.05
无形资产	113,578,705.02	113,578,705.02	
长期待摊费用	55,281,750.99	55,281,750.99	
递延所得税资产	36,309,001.82	36,309,001.82	
其他非流动资产	104,558,556.78	104,558,556.78	
非流动资产合计	984,872,903.48	1,223,907,236.53	239,034,333.05
资产总计	4,401,185,272.09	4,640,219,605.14	239,034,333.05
流动负债：			
应付账款	1,381,168,799.34	1,381,168,799.34	
合同负债	219,018,884.64	219,018,884.64	
应付职工薪酬	86,784,408.54	86,784,408.54	
应交税费	37,298,495.00	37,298,495.00	
其他应付款	263,955,184.55	263,955,184.55	
一年内到期的非流动 负债	849,999.91	849,999.91	
其他流动负债	27,212,644.16	27,212,644.16	
流动负债合计	2,016,288,416.14	2,016,288,416.14	

非流动负债：			
长期借款	229,000,000.00	229,000,000.00	
租赁负债		239,034,333.05	239,034,333.05
递延收益	59,490,305.07	59,490,305.07	
递延所得税负债	2,078.68	2,078.68	
非流动负债合计	288,492,383.75	527,526,716.80	239,034,333.05
负债合计	2,304,780,799.89	2,543,815,132.94	239,034,333.05
所有者权益：			
股本	401,000,000.00	401,000,000.00	
资本公积	553,906,103.51	553,906,103.51	
盈余公积	116,715,219.72	116,715,219.72	
未分配利润	1,024,783,148.97	1,024,783,148.97	
归属于母公司所有者权益合计	2,096,404,472.20	2,096,404,472.20	
所有者权益合计	2,096,404,472.20	2,096,404,472.20	
负债和所有者权益总计	4,401,185,272.09	4,640,219,605.14	239,034,333.05

调整情况说明

根据中华人民共和国财政部于2018年12月修订发布的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），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表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。根据准则要求，公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。根据新租赁准则的要求，公司在首次执行新租赁准则时，只调整2021年年初数，不追溯调整可比期间数据。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	904,918,984.51	904,918,984.51	
交易性金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00	
应收票据	8,000,000.00	8,000,000.00	
应收账款	1,047,892,981.09	1,047,892,981.09	
预付款项	27,771,889.73	27,771,889.73	
其他应收款	1,900,545,748.89	1,900,545,748.89	
存货	73,410,514.70	73,410,514.70	
其他流动资产	443,314,033.39	443,314,033.39	
流动资产合计	4,505,854,152.31	4,505,854,152.31	
非流动资产：			

长期股权投资	310,989,220.16	310,989,220.16	
固定资产	104,438,496.80	104,438,496.80	
无形资产	21,326,126.34	21,326,126.34	
长期待摊费用	5,829,006.71	5,829,006.71	
递延所得税资产	6,145,576.05	6,145,576.05	
其他非流动资产	986,299.29	986,299.29	
非流动资产合计	449,714,725.35	449,714,725.35	
资产总计	4,955,568,877.66	4,955,568,877.66	
流动负债：			
应付账款	2,423,907,900.92	2,423,907,900.92	
合同负债	96,790,096.76	96,790,096.76	
应付职工薪酬	44,676,054.99	44,676,054.99	
应交税费	19,841,375.62	19,841,375.62	
其他应付款	438,726,086.10	438,726,086.10	
其他流动负债	14,021,038.00	14,021,038.00	
流动负债合计	3,037,962,552.39	3,037,962,552.39	
非流动负债：			
递延收益	8,755,157.23	8,755,157.23	
非流动负债合计	8,755,157.23	8,755,157.23	
负债合计	3,046,717,709.62	3,046,717,709.62	
所有者权益：			
股本	401,000,000.00	401,000,000.00	
资本公积	553,906,103.51	553,906,103.51	
盈余公积	116,715,219.72	116,715,219.72	
未分配利润	837,229,844.81	837,229,844.81	
所有者权益合计	1,908,851,168.04	1,908,851,168.04	
负债和所有者权益总计	4,955,568,877.66	4,955,568,877.66	

调整情况说明

无

2、2021 年起首次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。