

# 水羊集团股份有限公司

## 2024 年半年度报告

2024-047



2024 年 7 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人戴跃锋、主管会计工作负责人邹飞及会计机构负责人(会计主管人员)王倩声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司本半年度报告涉及的未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险意识，并请理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理	30
第五节 环境和社会责任	32
第六节 重要事项	34
第七节 股份变动及股东情况	41
第八节 优先股相关情况	49
第九节 债券相关情况	50
第十节 财务报告	54

## 备查文件目录

- (一) 经公司法定代表人签名的 2024 年半年度报告全文及其摘要。
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (三) 报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 其他相关资料。

公司将上述文件的原件或具有法律效力的复印件同时置备于公司证券事务部。

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、水羊股份	指	水羊集团股份有限公司
天猫国际	指	阿里巴巴集团控股有限公司旗下具有海外零售资质，专注海外原装进口商品的线上购物平台（www.tmall.hk）
天猫	指	阿里巴巴集团下属综合性 B2C (Business to Costomer) 网上购物平台（www.tmall.com）
淘宝	指	阿里巴巴集团下属综合性 C2C (Costomer to Costomer) 网上购物平台（www.taobao.com）
唯品会	指	美国上市公司 VIPSHOP INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 旗下综合性 B2C 网上购物平台唯品会（www.vip.com）
京东	指	美国上市公司 JD.COM. INC.，旗下综合性 B2C 网上购物平台京东商城（www.jd.com）
拼多多	指	上海寻梦信息技术有限公司旗下的社交零售平台（拼多多 APP）
抖音	指	北京抖音信息服务有限公司旗下的一款音乐创意短视频社交软件（抖音 APP）
快手	指	北京快手科技有限公司旗下的短视频社交软件（快手 APP）
小红书	指	行吟信息科技（上海）有限公司旗下的生活方式分享平台（小红书 APP）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《水羊集团股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期/报告期内/本报告期/本期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
上年同期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	水羊股份	股票代码	300740
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	水羊集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	水羊股份		
公司的外文名称（如有）	SYoung Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SYG		
公司的法定代表人	戴跃锋		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴小瑾	欧丹青
联系地址	长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1	长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1
电话	0731-85238868	0731-85238868
传真	0731-82285158	0731-82285158
电子信箱	ir@syounggroup.com	ir@syounggroup.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址	长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1
公司注册地址的邮政编码	410000
公司办公地址	长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1
公司办公地址的邮政编码	410000
公司网址	<a href="https://www.syounggroup.com/">https://www.syounggroup.com/</a>
公司电子信箱	ir@syounggroup.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2024 年 04 月 16 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	详情请参见公司于 2024 年 4 月 16 日在巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）披露的《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2024-017）

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2023 年年报。

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

	注册登记日期	注册登记地点	统一社会信用代码号码
报告期初注册	2021 年 07 月 27 日	长沙高新开发区岳麓西大道 588 号芯城科技园 9 栋 1 层 101 号	914301000558312826
报告期末注册	2024 年 04 月 10 日	长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1	914301000558312826
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2024 年 04 月 16 日		
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	详情请参见公司于 2024 年 4 月 16 日在巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）披露的《关于完成工商变更登记的公告》（公告编号：2024-017）		

### 四、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）	2,292,845,526.07	2,289,565,816.37	0.14%
归属于上市公司股东的净利润（元）	105,796,051.99	142,459,322.26	-25.74%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	119,354,926.83	147,488,065.48	-19.07%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-61,850,822.06	81,951,550.00	-175.47%
基本每股收益（元/股）	0.2717	0.3661	-25.79%
稀释每股收益（元/股）	0.2620	0.3655	-28.32%
加权平均净资产收益率	4.97%	7.82%	-2.85%
	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）	4,063,750,651.46	4,114,979,918.91	-1.24%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,141,284,678.25	2,075,806,726.67	3.15%

### 五、境内外会计准则下会计数据差异

#### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

**2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

**六、非经常性损益项目及金额**

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-99,080.77	本期处置固定资产
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,972,145.00	本期取得的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-17,512,455.38	主要包括本期远期外汇合约公允价值变动、理财收益产生的损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,517,300.61	主要为对外捐赠等产生的营业外收支
减：所得税影响额	-4,599,297.05	
少数股东权益影响额（税后）	1,480.13	
合计	-13,558,874.84	

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司从事的主要业务

##### 1、公司主要业务及产品

公司主要从事化妆品的研发、生产与销售，产品品牌主要包括“EVIDENS DE BEAUTÉ（以下简称“EDB”）”、“御泥坊”、“大水滴”、“小迷糊”、“VAA”等；产品品类覆盖面膜、水乳膏霜、彩妆、个护清洁等化妆品领域。在销售渠道上，与天猫、淘宝、抖音、京东、唯品会、快手、拼多多等主流电商平台建立了深度合作关系。同时，产品在 SKP、丝芙兰、银泰百货、沃尔玛、华润、屈臣氏、KKV、调色师等线下渠道上架销售，实现线上线下渠道全覆盖。并且基于在中国市场的全域服务能力以及深度孵化品牌和溢价的能力，持续推进海外品牌代理业务，为进入中国市场的海外美妆品牌提供资本、品牌、产品等多维度的赋能，并在市场、销售、渠道等维度提供一揽子解决方案，助力海外美妆品牌触达中国核心消费者。

##### 2、公司主要经营模式

#### （1）采购模式

公司建立了严格的采购及供应商管理体系，如《直采采购管理制度》《招标管理制度》等，对公司供应商和采购流程进行管理。在原料、包装材料等物资的采购方面，严格筛选、考核供应商，保障物资供应能力，以保证产品质量。在代理品牌产品的采购方面，根据市场需求、公司策略等动态制定采购方案，科学严格把控采购方式及过程，确保货源供应的稳定。

#### （2）研发模式

公司持续在皮肤机理研究体系、新原料研究体系、配方研发体系三大体系上做长期深度投入与细分体系化建设，结合外部大学科研院所、上下游供应链合作伙伴共建两翼，从而形成公司独有的“三体两翼”大研发体系。全面优化和完善新产品开发的全链路研发机制，更好地推动“研发赋能品牌”战略的实施，为消费者皮肤的美丽健康研发卓越的护肤产品，为消费者找到更匹配的有效解决方案。

#### （3）生产模式

公司供应链管理部下设生产计划部门，根据生产经营实际需要，采用自产及委托加工的方式安排生产。

#### （4）销售模式

公司通过线上和线下两种渠道对外销售。公司线上线下划分依据主要为是否利用电子商务渠道进行产品销售。公司线上销售主要通过天猫、淘宝、抖音、京东、唯品会、拼多多、快手等主流电商平台及“水羊潮妆”、“水羊直供”私域平台等对外销售；线下销售主要通过直营店，SKP、丝芙兰、银泰百货等百货商场，沃尔玛、华润等商超及屈臣氏、KKV、调色师等美妆集合店进行销售。

#### （5）品牌推广模式

公司注重品牌和产品的市场营销工作，通过多种手段加强品牌宣传和推广，主要包括新媒体营销、电商平台推广、达人种草、线下主题推广活动等。

#### （6）仓储物流模式

- 1) 采购生产环节的物流情况：原料、包装材料和委托生产的成品由供应商负责运输至公司指定仓库。
- 2) 自主生产环节的仓储物流情况：由自有工厂加工生产的成品通过第三方物流商配送到公司指定仓库。

3) 销售环节的仓储及配送情况：公司通过与第三方合作的方式，由第三方向公司提供全面的仓储及配送服务。在自营模式下，公司通过专业物流快递公司直接向终端消费者发货并处理其退换货需求。在经销和代销模式下，公司通过专业物流公司向经销商和代销商发货，由经销商和代销商统一向终端消费者发货并处理退换货需求。

### （二）行业发展情况

随着中国消费持续复苏，2024 年美妆行业景气度有所改善。根据国家统计局发布的社会消费品零售数据，2024 年上半年，社会消费品零售总额为 235,969 亿元，同比增长 3.7%。其中，化妆品零售总额为 2,168 亿元，同比增长 1.0%。在当前消费力弱修复环境下，化妆品行业持续具备需求韧性。

一方面，中国电商逐渐回归经营本质，传统电商升级服务、提升用户体验的同时，新兴内容电商渠道进一步崛起，其兼具营销种草及渠道成交的属性使营销玩法更为高效、多变，对品牌商精细化运营能力提出了更高要求。另一方面，消费者认知改变且更为理性，性价比、强功效成为消费者需求重点，为满足消费者的多元需求，品牌商积极拓展细分领域，寻求新突破与新增长点，具有清晰品牌定位、优质产品力以及强大研发实力的美妆企业加速崛起，竞争格局日趋优化。

公司坚持双业务、多品牌、多品类、全渠道的美妆集团道路，以品牌建设为核心推动业务长期持续健康发展。近几年来公司逐步完成向美妆集团的转型，推动自有品牌体系与水羊国际 CP（中国合作伙伴，China Partner）品牌体系两大业务体系并行发展。在自有品牌体系中，初步构建了高奢、中产、国潮、大众多元的品牌体系；基于对全球美妆市场与中国市场的深度洞察，公司独创了“全球美妆最佳 CP”模式，与全球美妆发达地区的特色企业建立了深度合作，共享中国市场，在大美妆品类中完成了细分品类的布局。公司将持续坚定走体系化发展道路，在大研发体系、人才成长体系、职能研发体系、品牌矩阵体系上做更多更深投入，加码多元肌肤科技赋能品牌，依靠组织体系驱动业务可持续增长，通过多品牌实现美妆集团的可持续发展，争做中国美妆行业领头羊。

### （三）本报告期主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 229,284.55 万元，同比增长 0.14%；实现归属于上市公司股东的净利润 10,579.61 万元，同比下降 25.74%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11,935.49 万元，同比下降 19.07%。本期归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下滑的主要原因是本报告期公司聚焦品牌资产建设，力求实现品牌势能放大与品牌长期发展，加大了主要品牌的品牌种草、市场投放等相关费用支出，影响公司本期经营业绩。

### （四）报告期具体业务回顾和战略执行情况

#### 1、研发与数字双科技赋能战略

##### （1）研发赋能品牌

报告期内，公司持续完善“三体两翼”大研发体系，深度围绕肌肤机理探索、原料开发及产品应用研发，结合外部大学科研院所、上下游供应链合作伙伴共建两翼，打造集成化与开放式高效协同的一体化研发平台。公司投入使用 20,000 m<sup>2</sup>研发大楼，拥有长沙、上海、法国、日本等多地研发中心，拥有配方研发、基础研发、原料研发、包材开发、微生物检测等专业实验室，配备了恒温恒湿实验室，引进美国 ABI 荧光定量 PCR 仪、AZURE 分子成像系统等一系列先进仪器设备。同时，组建博士团队，形成高素质研发人才矩阵。

报告期内，公司共申请专利 17 项，新授权专利 18 项；发表论文 9 篇，其中 1 篇 SCI，1 篇入选亚洲皮肤科学术年会的学术成果讨论专场，亮相第十三届亚洲皮肤病学大会（ADC）；公司作为起草人，新发布团体标准 1 项；承担 1 项湖南省自然科学基金项目《油茶神经酰胺原料的生物发酵工艺开发》。

此外，公司持续深入皮肤机理研究体系、新原料研究体系、配方研发体系三大体系研究，并结合外部大学科研院所、上下游供应链合作伙伴共建两翼，持续践行“研发赋能品牌”的战略。

皮肤机理研究体系方面，公司以消费者为中心，深入研究不同人群的皮肤机理。针对东方肌肤，公司建立了全球首个“2+3 东方肌肤方程式”研究院，深入研究东方肌肤基因差异和机理特点，开发适合东方肌肤的东方珍稀原料，以东方肌肤四维配方体系研发更适合东方肌肤的产品；针对熬夜肌，搭建熬夜肌研究模型，从生物节律的角度为熬夜人群带来新解决方案。针对不同肌肤特点，发布了研究报告《东方肌肤研究白皮书》与《年轻肌精简护理白皮书》，帮助消费者更好的了解自身肌肤特点和需求。

新原料研究体系方面，公司构建了植物提取、生物合成、绿色化学 3 大核心原料研究平台，长期与中南大学、中国农业科学院麻类研究所、江南大学等科研院所建立深度产学研合作，展开课题联合攻关，开发了包括微八百玻尿酸、微四百玻尿酸、灵芝发酵液、黑参提取物等 10 余款公司独有技术新原料，并成功通过工艺放大实现原料的生产应用。目前，在东方珍稀特色成分的开发领域，多个新原料完成开发布局，其中，发酵牡丹籽油采用“两段双相”发酵技术，显著提升牡丹籽油的抗氧化性能。

配方研发体系方面，公司以市场需求为导向，专注研究配方体系，行业内首创温和清洁机理模型，减少洁面中表面活性剂可能对皮肤造成的刺激和损伤，开展表面活性剂皮肤渗透、皮肤油脂氧化等新方向研究。此外，在不同功效物组合复配，乳化剂、表面活性剂等辅料的性能研究，纳米乳等不同料体的工艺制备领域进行持续的突破和创新。

## （2）数字赋能组织

公司数字化系统全面覆盖了消费者调研、市场分析、品牌定位、产品开发、生产制造、市场营销、达人管理、渠道管理、经销商管理、订单履约、仓储物流、售后服务、组织支持核心环节。报告期内，公司数字化团队聚焦市场、渠道等，重点为多品牌多渠道业务场景下的协作效率提升提供支持。

在市场板块，围绕品牌、市场、产品、渠道、运营等模块，打造品牌一站式工作台，自研品牌热度归因功能，一张图快速了解品牌热点和市场动作趋势，及时识别爆点，快速复制放大，让品牌更全面直观的洞察市场动作与市场反馈的底层逻辑。

在渠道板块，搭建一体化分销商权益中心，为每一位分销商提供全方位的支持与保障。实现对分销商更便捷、高效的服务，从而提高客户的满意度和忠诚度，也为平台的可持续发展奠定坚实的基础。

在生产及供应链板块，数字中心采集销售预测、工厂产能、产品库存及平台效期等多维度数据，通过自动计算产能需求，生成生产计划，下达到工厂指导生产排产，提升生产的稳定性和有效性；全面启动智能制造数字化升级，对生产

过程进行精细化管理，从而提高生产效率、降低生产成本；实时掌握上游供应商与下游仓储物流的周转情况，打通整个供应链，拥有出色的订单实时处理能力。

此外，公司积极拥抱人工智能的发展趋势，报告期内重点在用户评价分析、品牌服务等场景做 AI 化重构，取得有效进展。于 HERMES 系统开发“用户之声”模块，利用 AI 技术自动将消费者评价分类打标，无需人工介入，品牌经理可以一站式了解全网用户真实现场正负面反馈，了解消费者真实的声音。

## 2、自有品牌与 CP 品牌双业务驱动战略

公司秉承“让人类享受肌肤之美的企业使命”，推动“自有品牌与 CP 品牌双业务驱动”的发展战略。报告期内自有品牌体系与水羊国际 CP 品牌体系两大业务体系持续并行发展。

### (1) 自有品牌体系

公司持续沉淀品牌资产，已经初步构建了高奢、中产、国潮、大众多元的多层次品牌矩阵。

法国高奢护肤品牌 EDB，专为敏感肌抗衰老研发，2024 年持续加强品牌体系化建设。品牌建设维度，报告期内品牌高奢形象进一步强化，品牌势能持续提升，通过刘嘉玲、梁朝伟合作强化品牌“以爱为本”心智，推动品牌在高端人群的进一步渗透及品牌认知进一步深化，品牌热度不断提升。产品梯队建设维度，在面膜代言人杨紫、防晒代言人吴磊带动及持续推广下，大单品超级 CP 组合（超级面膜与胶原精粹水的组合）市场认知进一步强化的同时，精华防晒、rich 面霜等储备单品也实现了高速增长；此外，品牌持续孵化臻金系列、亮泽系列等产品线，进一步完善产品矩阵，带动品牌整体业绩增长。渠道体系建设维度，EDB 继续深耕线上线下多渠道布局，报告期内进一步开拓高奢百货、高奢酒店、SPA 等渠道，线下渠道增速超 100%。市场拓展及运营维度，持续深耕运营细节、优化运营节奏、提高运营效率，聚焦内容快速迭代升级，加强与消费者沟通，小众高奢品牌势能提升，高奢人群持续渗透，核心单品超级面膜、精华防晒于第二季度实现小红书高奢人群渗透率 TOP1，为品牌长期健康发展奠定良好的基础。

御泥坊品牌 2024 年全新升级，明确品牌主张，开创“2+3 东方肌肤方程式”品牌理念，基于东方肌理特点，深入研究东方珍稀原料，探索出针对东方肤质特点的“东方肌肤四维配方体系”，打造全新产品体系，为东方肌肤提供东方护肤方案。品牌建设维度，确定“专研东方，御美有方”品牌主张，深入研究东方历史文化与美妆文化，用体现东方女性哲学的美学语言与消费者沟通，打造全新品牌心智。产品梯队建设维度，全新升级的品牌产品体系由“八大创新技术”支撑，发布期刊论文 9 篇，获得相关国家专利 39 项；专为东方肌肤研发的可以直接促生 6 大胶原的全新单品—抗衰精华“黑参胶原瓶”应用了国家药监局批准的中国首个黑参抗老新原料“黑参精粹”，获得了 ICIC 科技创新抗衰产品奖和 ICIC 科技创新关注原料奖。渠道体系建设维度，品牌聚集费用、聚焦经典线系列，于传统渠道完成产品结构优化调整，带动品牌整体毛利提升；达播拓展新资源，跑出成熟的达人溯源专场链路，落地 10+专场溯源活动，传递品牌形象。市场拓展及运营维度，落地品牌升级发布会，曝光超 6,000 万，行业、达人正向反馈超 95%，触达人群达 2,000 万以上，品牌“新理念、新形象、新产品”三个维度得到明确价值认同。

大水滴品牌始终坚守细分的熬夜肌领域，立足于熬夜人的七大肌肤问题，进行熬夜肌护理科研深耕。品牌成立的全球首家熬夜肌实验室携手全球研究力量，在国内外行业收获众多认可，其中专利成果 Clock-F 正式被亚洲皮肤科学术年会录用。全新产品升级凭借技术突破，先后荣获荣格技术创新奖、美耀年度配方奖、ICIC 科技创新祛痘产品奖等行业认可；其中，针对熬夜爆痘问题的大水滴 3 点祛痘精华，上市三年连续热销霸榜，多次蝉联天猫、抖音等销量 TOP1、好评 TOP1，累计销售已突破 770w 瓶。

小迷糊品牌持续聚焦“精简护理”心智。作为国内护肤品牌，率先解读“精简清洁”理念，联合江南大学化妆品研发中心王靖教授权威发布《精简护肤研究报告-清洁篇》，综合全网有效曝光超 3 亿，用户互动达 40w。品牌“百城点亮

计划”品牌宣传片覆盖线下重庆、深圳、上海、长沙等多地影院、商超等电子大屏，综合曝光达 1 亿。大单品洁颜蜜报告期内成功打造多个单坑百万的短视频挂车案例，并在 6 月相继获得抖音品牌泡沫洗面奶人气榜 TOP3、美丽修行 APP 洁面品类榜好评度 TOP1、综合榜 TOP2 的好成绩。

VAA 品牌秉承着为东方女性量身定制自然骨相妆初心。大单品“美学高定版卸妆膏”5 月完成升级上市，新品卸妆膏包装设计聚焦极简东方美学，斩获包含“德国红点设计奖“在内的 3 项设计界殿堂级国际大奖，以世界审美诠释品牌悦己艺术；5 月 10 日新品首发 24 小时 GMV 突破 700 万+。大单品 VAA 卸妆膏深受多位明星、知名博主的喜爱和自来水种草，贵妇圈层、美垂成分圈层、彩妆圈层上千名博主全力推荐，5 月相继斩获抖音保湿卸妆膏榜单 TOP1、抖音爆款卸妆膏榜单 TOP1。

## (2) CP 品牌体系

公司持续发挥水羊国际平台作用及团队品牌服务和管理能力，以独创的“全球美妆最佳 CP”模式与全球美妆发达地区的特色企业建立了深度合作，布局大美妆品类下的细分品类。目前 CP 品牌板块主要由 5 大品类构成，分别为护肤、彩妆、个护、香水、健康食品品类，公司持续完善各细分品类品牌矩阵布局，持续孵化优势品牌。

护肤品类，芬兰代表性天然护肤品牌 LUMENE 通过资产种草及视觉升级，丰富立体地向消费者传递北欧极地天然护肤品牌的品牌心智，带来抖音品牌热度同比增长的同时，打造单场破 2,000 万的溯源专场活动，促进品牌正向增长。欧洲高端品牌伊诗贝格 EISENBERG，39 年专注线条美学，潜心专研科技三重活性分子，精雕面部、身体线条曲线；报告期内品牌聚焦明星达人直播突破，品牌势能及销售规模实现飞跃式增长，品牌热度明显提升。国民经典护肤品牌大宝，SOD 蜜多次实现淘系乳液销量 TOP2；核心产品 B5 修护乳 4 月上榜抖音品牌修护榜 TOP3；水感防晒 4 月登顶抖音防晒好评榜 TOP1；新品 A 醇 6 月上线，仅半月实现天猫抗皱面霜新品榜 TOP2，抖音嫩肤保湿乳人气榜 TOP2。

彩妆品类，意大利销量 TOP1 的彩妆品牌 KIKO，报告期内，开展三次米兰溯源，进一步塑造品牌米兰时尚心智；618 期间大单品防晒粉饼重回天猫粉饼品类 TOP1；520 节点官宣中国区彩妆大使徐明浩，结合品牌价值多角度全面释放明星影响力，全渠道曝光 1.2 亿，大幅提升品牌声量。米兰专业秀场彩妆品牌 LORD & BERRY，报告期内，品牌曝光超 1.4 亿，品牌热度飞速增长，中国市场规模实现同比高速增长；核心单品超模粉底液 4 月跻身抖音全球购彩妆 TOP2。

个护品类，美国高端局部毛发护理品牌 REVITALASH，由眼科医生 18 年专研打造，始终专注于睫毛、眉毛、头发等毛发分区护理方案，报告期内，通过明星深度合作、完善直播矩阵，品牌规模实现快速增长，稳居淘系睫毛精华液、眉毛精华液类目 TOP1。百年专业口腔健康护理品牌李施德林，实现全球 54 个国家销售额 TOP1，连续 10 年稳居漱口水子类目 TOP1。128 年守护婴童肌肤健康的母婴品牌强生婴儿，打造全龄覆盖多品类爆款梯队，宝宝润肤油 618 期间销量稳居淘宝京东 TOP1，品牌持续重视儿童线布局，洗发水等产品同比快速增长。

香品类，阿曼王室国礼香水品牌 AMOUGE，报告期内线上、线下齐发力，线上社交媒体声量不断提升，100%ATTARS 香精油获得市场不断好评，线下张园首家概念店持续打造奢华穿香体验，同时进驻 SKP 等高奢渠道；AMOUGE 寻踪觅影香水和 AMOUGE 回忆录男士香水均获“mAPA 艺术香水奖年度海外艺术香水”，玫瑰焚香获“2024 年香兰奖-最佳香材组合奖”。

健康食品品类，西班牙专业医美院线品牌美斯蒂克 (mesoesthetic)，由胡安·卡洛斯医生于 1985 年正式创立，为全球 109 个国家及地区的高端美容机构、皮肤科医生提供院线级产品；报告期内，通过明星代言、多重渠道建设等策略，实现品牌营收翻倍增长，明星产品亮白饮稳居内服美白赛道 TOP1，618 期间品牌占据抖音全球购膳食榜单 TOP1。始于 1975 年的意大利国民保健品牌 ESI，专注可持续的健康美，深受意大利国民的信赖与挚爱，报告期内深耕抖音直播，通过构建短视频切片分发和直播达人矩阵的方式，实现品牌热度和销售的高速增长，品牌同比增速超 100%，合作达人单场 GMV 超 3,000 万。

### 3、内部平台生态化，外部生态平台化的双平台生态战略

公司致力于美妆行业的共同发展，从内到外打造美妆产业健康发展的生态平台。“水羊生态联盟”秉承着为美而生、共通互赢、共创生态的理念，致力于打造一个跨区域、跨领域、跨平台的美妆生态联盟，共同推动行业发展，并为联盟成员提供一个信息共享、联合创新、资源协同、投资赋能的平台。公司大力支持优秀品牌的发展，开放自有平台提供资本、研发等资源扶持。报告期内，“水羊联盟”成员联合进行技术创新应用，共享供应链平台，开放研发实验室及产品共创，共享检测平台等，并协同公司新媒体运营，IT 数字化系统等资源，为成员全方面提供产业赋能支持。同时，围绕公司内外部企业为核心，致力于结合优质供应商、品牌合作方、投资企业、品牌服务商、研发机构为重要助力，推动行业及优秀企业的共同发展，合作共赢。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“电子商务业务”的披露要求：

#### (1) 线上渠道销售情况：

公司通过自有平台、第三方平台等不同渠道的销售收入占比：

类别	销售模式	本报告期		上年同期		同比增减
		金额（万元）	占营业收入比重	金额（万元）	占营业收入比重	
自有平台	自营	8,851.25	3.86%	18,623.98	8.13%	减少 4.27 个百分点
第三方平台	自营、经销、代销	196,423.67	85.67%	182,907.06	79.84%	增加 5.83 个百分点

#### (2) 销售收入占比在 10%以上的平台：

平台	客户公司
淘系	淘宝中国控股有限公司
	浙江天猫技术有限公司
	阿里巴巴（中国）网络技术有限公司
	浙江天猫网络有限公司
	阿里巴巴集团控股有限公司
	浙江昊超网络科技有限公司
	Alibaba.com Singapore E-Commerce Private Limited
	浙江天猫供应链管理有限公司
	Alipay.com.Co.,Ltd
Taobao China Holding Limited	
抖音	北京空间变换科技有限公司
	上海格物致品网络科技有限公司
	GLOBAL PREMIUM BUY (MACAU) LIMITED
	抖音视界有限公司（曾用名：北京字节跳动网络技术有限公司）

	优选海购（澳门）有限公司
--	--------------

(3) 销售收入占比 10%以上的平台营收数据:

平台名称	销售模式	营业收入（万元）	营业收入比上年同期增减	期末网店数量	新增网店数量	关闭网店数量
淘系	自营、代销、经销	57,368.55	-24.22%	368	45	79
抖音	自营	85,921.12	73.01%	75	15	3

(4) 公司核心产品品类的经营数据:

类别	总交易金额（万元）	总订单数（个）	人均消费频次
面膜	19,789.37	7,805,069	1.16
水乳膏霜	118,085.71		
注:			
1、以上核心产品品类的经营数据统计范围为抖音+淘系渠道下的自营销售模式。			
2、部分订单包含多个产品品类，故总订单数及人均消费频次为汇总数据。			

(5) 电子商务业务收入确认及成本结转方法:

销售模式	代表性平台	收入确认时点	收入确认条件及依据
自营	天猫、淘宝、抖音	消费者将货款支付至互联网支付平台，公司发出商品，消费者收到货物时确认收入	消费者已确认收到货或者退货期满，商品的控制权实现转移，收入与成本能够可靠计量时，确认收入与结转成本
经销	京东	公司在产品交付客户指定的接收方、接收方签收后或收到销售清单后确认收入	京东已实现产品对外销售，滞销退货或库存过剩退货风险灭失，风险与报酬转移，收入成本能够可靠计量时，确认收入与结转成本
代销	唯品会	公司在收到客户确认的结算（代销）清单时确认销售收入	唯品会实现产品销售后，与公司进行按照代销清单结算，公司收到代销清单后，风险与报酬转移，收入成本能够可靠计量时，确认收入与结转成本

(6) 按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号-创业板行业信息披露》第四章 数字创意产业第二节 电子商务业务规定，对公司未来发展战略和经营目标实现产生重大不利影响的风险因素，公司在网络及数据信息安全、个人信息保护、消费者权益保护、商业道德风险等领域所实施的保障措施。

1) 关于对公司未来发展战略和经营目标实现产生重大不利影响的风险因素，请参见“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分。

2) 公司重视企业信息安全管理，于 2017 年引入 ISO27001 安全管理体系，使用 PDCA 的方法持续进行信息安全建设。管理层面，公司成立了信息安全委员会，发布了信息安全管理制度，并每年开展员工信息安全意识宣传与考试。网络层面，部署了下一代防火墙、入侵防御系统、上网行为管理等网络安全管理设备，对不同类型的网络进行隔离与划分，严

格设置网络间访问的白名单。系统和应用层面，对数据库及相关操作有严格的权限控制、加密备份、监控、渗透测试及风险评估修复机制，各内部业务系统署了水印降低信息泄漏风险。终端安全层面，严格控制终端数据拷贝权限，对所有电脑安装安全软件，并实行软件白名单机制，降低员工电脑中毒风险。

3) 公司秉持着“客户第一”的价值观原则，注重消费者权益保护，严格遵守国家关于消费者权益保护的法律法规以及第三方平台等关于消费者权益保护的相关规定。公司注重消费者诉求，从管理层到基层都有严格服务考核，同时在内部沉淀了多场景消费者问题处理、完结、执行标准，切实解决消费者问题，保护消费者利益。

4) 公司高度强调商业道德，在内部制定了“高压线”，强调廉洁从业，严防严控、防范杜绝商业贿赂。公司努力营造公平、健康的商业环境，并为此制定了统一、公开的标准，严格执行管理制度。各项业务实行线上审批，留痕可查，业务标准公开透明，避免暗箱操作与职务腐败。公司审计部对各部门进行定期检查、开展专项稽核审计，防范任何以非法手段违反法律、公平竞争和商业道德的行为，杜绝任何形式的商业贿赂活动。

## 二、核心竞争力分析

### (一) 多业务布局优势

秉承“让人类享受肌肤之美”的企业使命，致力于成为全球十大美妆企业，多年来公司已实现水羊自有品牌体系与水羊国际 CP 品牌体系两大业务体系并行发展。自有品牌方面，旗下拥有“EDB”、“御泥坊”、“小迷糊”、“大水滴”、“VAA”等多个品牌，初步构建了高奢、中产、国潮、大众多元的品牌体系，产品品类覆盖面膜、水乳膏霜、彩妆、清洁洗护等。代理品牌方面，基于对全球美妆市场与中国市场的深度洞察，公司独创了“全球美妆最佳 CP”模式，与全球美妆发达地区的特色企业建立了深度合作，共享中国市场，在大美妆品类中完成了细分品类的布局。

### (二) 研发技术优势

公司持续加码“多元肌肤科技”，从体系化研发到科学化配方，再到智能化生产赋能品牌，致力于为东方消费者找到更匹配的肌肤解决方案。因此，公司建立了完善的研发体系，组建博士团队，形成高素质研发人才矩阵，致力于新原料、新配方、新工艺的研发与创新。公司长期与中南大学、中国农业科学院麻类研究所、江南大学等科研院所建立深度产学研合作，加强创新原料的开发及生产工艺创新，保证持续输出有价值的研究成果，掌握了多项独有技术和产品配方。通过多年及持续不断的研发经验积累，公司具备了强大的研发实力，并在基础前沿研究、核心原料研发、配方技术创新、高端人才引进与培养等领域深耕，实现研发赋能产品、产品赋能品牌。

### (三) 数字化优势

公司以线上电商渠道销售为主，多年以来，公司投入了大量的资金进行自主技术开发，积累了丰富的数字化经验。业务方面，公司的多个电商系统获得国家软件著作权，其中自主研发的销售管理信息系统，支持千万级日订单的处理能力。同时，公司所有业务已完成数据化，不断积累的业务数据能为公司在研发、产品开发、市场策略等方面提供更深层次的决策参考；管理方面，人力资源、行政、财务、供应链等各板块的管理已处于智能化阶段，并形成了智能人力资源管理、智能行政、智能财务、智能供应链等等。通过数字赋能组织，极大的提高了公司业务开展、管理决策的效率及能力。

### (四) 经营团队优势

公司重视人力资源管理体系的建设和人才培养，建立了具有行业竞争力的薪酬和激励体系。公司核心管理团队年轻且稳定，年轻化的管理团队对于互联网产品运营、网络购物消费群体特征、互联网传播特点等有深刻理解，能根据新消

费需求、新传播方式、新营销渠道等趋势变化快速反应，助力公司快速调整生产研发、渠道拓展、品牌传播、市场营销策略。公司积极储备并大力提拔年轻人才，不断为公司经营团队注入新思维，为品牌注入新鲜血液，保持团队的敏锐性，使公司能在不断变化的市场环境中保持长久稳定的竞争力。

### 三、主营业务分析

#### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,292,845,526.07	2,289,565,816.37	0.14%	
营业成本	883,162,597.78	986,435,962.72	-10.47%	主要系业务结构发生变化，高毛利产品销售占比提升
销售费用	1,073,924,015.99	926,900,863.03	15.86%	主要系推广费用增加所致
管理费用	107,601,077.29	114,989,816.45	-6.43%	
财务费用	31,683,892.85	18,581,264.11	70.52%	主要系本期较去年同期可转债利息费用和汇兑损失增加所致
所得税费用	19,291,816.46	25,948,521.22	-25.65%	主要系受利润变动影响所致
研发投入	31,836,394.52	45,925,190.67	-30.68%	主要系去年下半年调整研发组织，优化了技术研发人员结构
经营活动产生的现金流量净额	-61,850,822.06	81,951,550.00	-175.47%	主要系本期支付的推广费用等增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-60,838,363.18	-344,322,896.33	82.33%	主要系今年购买的理财产品较去年减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-9,509,249.88	398,414,758.61	-102.39%	主要系去年发行可转债所致
现金及现金等价物净增加额	-136,737,236.79	140,554,463.62	-197.28%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
面膜	358,338,248.80	115,130,960.34	67.87%	-21.14%	-18.74%	-0.95%
水乳膏霜	1,788,330,080.44	740,447,205.74	58.60%	4.23%	-10.80%	6.98%

## 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-42,532,169.03	-33.09%	主要系远期外汇合约到期平仓亏损所致	否
公允价值变动损益	24,673,777.93	19.19%	主要系远期外汇合约公允价值变动所致	否
资产减值	-14,384,067.33	-11.19%	主要系本期计提的存货跌价准备所致	否
营业外收入	555,052.49	0.43%		
营业外支出	3,189,587.08	2.48%	主要系本期对外捐赠等支出所致	否
其他收益	1,972,145.00	1.53%		
信用减值损失	2,578,219.72	2.01%		

## 五、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	378,686,842.35	9.32%	554,319,908.29	13.47%	-4.15%	
应收账款	459,367,425.41	11.30%	403,735,094.17	9.81%	1.49%	
合同资产		0.00%	0.00	0.00%		
存货	884,824,121.09	21.77%	794,814,944.67	19.32%	2.45%	
投资性房地产	129,688,184.00	3.19%	129,860,356.56	3.16%	0.03%	
长期股权投资	20,147,876.83	0.50%	20,291,779.12	0.49%	0.01%	
固定资产	839,466,937.16	20.66%	845,184,685.69	20.54%	0.12%	
在建工程	9,744,331.90	0.24%	13,923,500.45	0.34%	-0.10%	
使用权资产	16,802,225.64	0.41%	15,866,113.23	0.39%	0.02%	
短期借款	234,087,564.40	5.76%	232,102,182.52	5.64%	0.12%	
合同负债	37,489,146.48	0.92%	29,057,102.12	0.71%	0.21%	
长期借款	520,780,363.05	12.82%	357,669,888.38	8.69%	4.13%	
租赁负债	8,392,497.17	0.21%	5,458,026.02	0.13%	0.08%	

### 2、主要境外资产情况

适用 不适用

### 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	260,115,906.43				309,308,500.00	370,200,000.00	- 1,017,383.00	198,207,023.43
4. 其他权益工具投资	60,228,502.80		- 77,674,241.63					60,228,502.80
5. 其他非流动金融资产	4,000,000.00							4,000,000.00
金融资产小计	324,344,409.23		- 77,674,241.63		309,308,500.00	370,200,000.00	- 1,017,383.00	262,435,526.23
上述合计	324,344,409.23		- 77,674,241.63		309,308,500.00	370,200,000.00	- 1,017,383.00	262,435,526.23
金融负债	25,691,160.93						- 25,691,160.93	0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值(元)	受限原因
货币资金	43,715,786.35	保函、保证金
固定资产	807,834,532.46	抵押借款
合计	851,550,318.81	

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
485,862,196.61	381,155,347.11	27.47%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 □不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否 为固 定资 产投 资	投 资 项 目 涉 及 行 业	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 报 告 期 末 累 计 实 际 投 入 金 额	资 金 来 源	项 目 进 度	预 计 收 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 收 益	未 达 到 计 划 进 度 和 预 计 收 益 的 原 因	披 露 日 期 (如 有)	披 露 索 引 (如 有)
水羊 智 造 基 地	自 建	是	化 学 原 料 和 化 学 制 品 制 造 业	116,2 61,13 3.76	1,045 ,347, 506.8 1	自 筹 + 募 集 资 金	90.05 %	10,78 4,314 .95	41,91 6,670 .00	自 有 品 牌 转 型 、 调 整 ， 本 期 实 际 产 量 未 达 到 预 计 产 量。	2018 年 07 月 13 日	公 告 编 号 ： 2018- 039、 2022- 018 (巨 潮 资 讯 网 www.c ninfo .com. cn)
水羊 股 份 总 部 基 地 项 目	自 建	是	化 学 原 料 和 化 学 制 品 制 造 业	412,4 34.22	195,0 08,24 4.22	自 筹 资 金	0.80%	0.00	0.00	不 适 用	2018 年 07 月 13 日	公 告 编 号 ： 2018- 040 (巨 潮 资 讯 网 www.c ninfo .com. cn)
合 计	--	--	--	116,6 73,56 7.98	1,240 ,355, 751.0 3	--	--	10,78 4,314 .95	41,91 6,670 .00	--	--	--

## 4、以公允价值计量的金融资产

适用 □不适用

单位：元

资产类别	初始投资 成本	本期公允 价值变动	计入权益 的累计公	报告期内 购入金额	报告期内 售出金额	累计投资 收益	其他变动	期末金额	资金来源
------	------------	--------------	--------------	--------------	--------------	------------	------	------	------

		损益	允价值变动						
其他	95,898,523.43			2,000,000.00		139,280.00		97,898,523.43	自有资金
其他	137,902,744.43		-77,674,241.63			-2,464,816.32		60,228,502.80	自有资金
其他	163,200,000.00			269,000,000.00	370,200,000.00			62,000,000.00	募集资金
其他	38,308,500.00			38,308,500.00				38,308,500.00	自有资金
合计	435,309,767.86	0.00	-77,674,241.63	309,308,500.00	370,200,000.00	-2,325,536.32	0.00	258,435,526.23	--

## 5、募集资金使用情况

适用 不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	68,695.83
报告期投入募集资金总额	11,457.25
已累计投入募集资金总额	57,477.27
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00
累计变更用途的募集资金总额	0.00
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%

#### 募集资金总体使用情况说明

##### (一) 实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会于 2023 年 2 月 9 日出具的《关于同意水羊集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2023]283 号），公司获准向不特定对象发行面值总额 69,498.70 万元可转换公司债券。公司本次发行的可转债募集资金总额为 69,498.70 万元，可转债债券数量为 694.9870 万张，本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

截至 2023 年 4 月 11 日止，本次发行募集资金总额扣除未支付的保荐及承销费用 424.00 万元（含增值税）后 69,074.70 万元已于 2023 年 4 月 11 日全部到账，该次募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2023 年 4 月 11 日出具了天职业字[2022]33936-10 号《验资报告》。

本次发行过程中，公司应支付发行费用（不含增值税，包括：保荐及承销费用、律师费用、审计及验资费用、资信评级费用、信息披露、发行手续及其他费用）合计人民币 802.87 万元，上述募集资金总额扣除发行费用（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 68,695.83 万元。

##### (二) 本年度使用金额及年末余额

截至 2024 年 6 月 30 日，本次公开发行可转债募集资金累计使用金额为 57,477.27 万元，募集资金余额为 11,889.10 万元，其中募集资金专户的余额为 5,689.10 万元，理财产品余额为 6,200.00 万元，与实际募集资金净额人民币 68,695.83 万元差异金额人民币 670.54 万元，系募集资金累计利息收入及理财收益扣除银行手续费支出后的净额。

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

承诺	是否	募集	募集	调整	本报	截至	截至	项目	本报	截止	是否	项目
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

投资项目和超募资金投向	已变更项目(含部分变更)	资金净额	资金承诺投资总额	后投资总额(1)	告期投入金额	期末累计投入金额(2)	期末投资进度(3)=(2)/(1)	达到预定可使用状态日期	告期实现的效益	报告期末累计实现的效益	达到预计效益	可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
水羊智造基地项目	否	50,000.00	50,000.00	50,000.00	11,457.25	38,755.32	77.51%	2023年04月30日	1,078.43	4,191.67	否	否
补充流动资金	否	18,695.83	18,695.83	18,695.83	0.00	18,721.95	100.14%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	68,695.83	68,695.83	68,695.83	11,457.25	57,477.27	--	--	1,078.43	4,191.67	--	--
超募资金投向												
无												
合计	--	68,695.83	68,695.83	68,695.83	11,457.25	57,477.27	--	--	1,078.43	4,191.67	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)	水羊智造基地项目未达到预期效益：根据“水羊智造基地项目”可行性报告，预计本项目拟在 2023 年投产，生产负荷运营期第一年到第四年分别为 40%、55%、70%、85%，第五年开始生产负荷为 100%。依据该项目可研时的效益测算表，该项目在投产第二年贴式面膜产量 44,000 万片、非贴式面膜与水乳膏霜产量 8,800 万瓶，由于自有品牌转型、调整，本期实际产量未达到预计产量。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
超募	不适用											

资金的金额、用途及使用进展情况	
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>公司自筹资金预先投入向不特定对象发行可转换公司债券情况业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并于 2023 年 4 月 26 日出具天职业字[2022]33936-12 号《水羊集团股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目资金的专项鉴证报告》。2023 年 4 月 26 日公司召开了第三届董事会 2023 年第一次定期会议及第三届监事会 2023 年第一次定期会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金人民币 25,459.31 万元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用	截至 2024 年 06 月 30 日，公司尚未使用的募集资金金额为 11,889.10 万元，其中：募集资金专户的余额为 5,689.10 万元（包括累计利息收入及理财收益扣除银行手续费支出后的净额），期末募集资金购买理财产品余额 6,200.00 万元。

途及去向	
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	16,320.00	6,200.00	0	0
银行理财产品	自有资金	3,830.85	3,830.85	0	0
合计		20,150.85	10,030.85	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期外汇	70,039.00	70,039.00	-1,870.38	0.00	0.00	70,039.00	0.00	0.00%

合约								
合计	70,039.00	70,039.00	-1,870.38	0.00	0.00	70,039.00	0.00	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则,以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	<p>根据《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 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定进行核算。与上一报告期相比未发生重大变化。</p>							
报告期实际损益情况的说明	<p>报告期内,公司开展外汇套期保值业务产生的公允价值变动损益合计-1,870.38 万元,其中已完成交割的外汇套期保值业务产生的损益为-1,870.38 万元</p>							
套期保值效果的说明	<p>报告期内,公司通过外汇套期保值业务增强了抵御外汇波动风险的能力,防范了汇率大幅波动对公司造成不良影响。</p>							
衍生品投资资金来源	<p>自有资金</p>							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	<p>风险分析:</p> <p>1、汇率波动风险:因国内外经济形势变化存在不可预见性,外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。在汇率行情变动较大的情况下,若公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时,将造成汇兑损失;</p> <p>2、交易违约风险:在外汇套期保值交易对手方出现违约的情况下,公司将无法按照约定获取套期保值盈利以对冲公司实际的汇兑损失,从而造成公司损失;</p> <p>3、客户违约风险:客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致,可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配,从而导致公司损失;</p> <p>4、内部控制风险:外汇套期保值业务专业性较强,复杂程度较高,可能会由于内控制度不完善而造成风险。</p> <p>风险控制措施:</p> <p>1、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》,对外汇套期保值业务审批权限、操作规定、业务流程、信息保密、风险管理等方面进行明确规定;</p> <p>2、为控制汇率大幅波动风险,公司将加强对汇率的研究分析,实时关注国际国内市场环境变化,适时调整经营、业务操作为策略,最大限度地避免汇兑损失;</p> <p>3、为防范内部控制风险,公司(含下属子公司)所有的外汇交易均以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,不得进行投机和套利交易,并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作,有效的保证制度的执行。公司审计部定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况、盈亏情况进行审计,稽核交易及信息披露是否根据相关内部控制制度执行;</p> <p>4、为控制交易违约风险,公司(含下属子公司)仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务,保证外汇衍生品交易管理工作开展的合法性。</p>							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披	<p>公司外汇套期保值交易品种主要为远期外汇合约,以各银行的估值通知书中的价格作为合约的公允价值。</p>							

露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2023 年 04 月 26 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2023 年 05 月 25 日

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## (3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
香港水羊	子公司	产品销售	1,000 美元	641,850,2	101,507,0	572,401,7	27,453,16	22,944,15

国际贸易有限公司				07.97	38.20	13.30	2.58	4.52
EviDenS de Beauté SAS	子公司	产品销售	8,640 欧元	194,675,465.66	149,982,739.27	137,032,739.18	46,364,683.66	34,778,346.77
水羊化妆品制造有限公司	子公司	产品销售	50,000,000.00 元	1,803,112,926.58	655,682,803.30	199,611,248.79	17,506,005.55	16,854,194.65
香港水羊化妆品有限公司	子公司	产品销售	100 美元	345,629,018.36	49,749,886.10	226,196,131.14	22,034,673.83	18,398,952.64

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、供应链管理风险

因护肤品和电子商务行业的特殊性，本公司产品的仓储与配送必须满足终端需求的及时性和多样性，提升消费者购物体验，因此公司必须保持一定的存货库存量。同时，公司品牌、产品种类较多，仓库分布于多个区域，这对自身供应链管理提出了较高要求。此外，护肤品的有效期管理更为严格，临近有效期的化妆品不能对外销售，而是应该在履行相关程序后销毁。虽然公司建立了严格的管理制度，但若供应链管理不善或者未能有效执行管理制度，导致存货临期、毁损、丢失等情况发生，将给公司经营活动带来不利影响。

公司将持续健全完善并且严格、高效地执行供应商管理、存货管理等制度，对供应商实施动态管理，科学把控原料采购，保障原料供应的同时加强对供应商的考核，持续降本增效；存货方面，持续规范存货出入库管理，保证存货的安全完整，严格制定库存需求、消化计划，确保库存销售计划的可行性、执行率，提高存货运营效率，防止并及时发现和纠正存货业务中的各种差错。

### 2、行业竞争激烈的风险

化妆品行业是中国最早向外资公司开放的行业之一。庞大的人口基数和可观的增长潜力吸引了众多国际品牌，我国化妆品市场环境是一个较为开放的国际化竞争环境。公司面临着来自行业内诸多品牌企业的竞争，在目前化妆品行业处于充分竞争的格局下，公司可能面临竞争对手通过包括但不限于价格战、广告战等竞争手段，挤占公司的市场份额，同时传统化妆品企业纷纷加强线上销售渠道建设，公司线上销售渠道面临更为直接的竞争压力，而线上渠道的变革非常迅速，新型电商渠道不断崛起。如果公司不能采取有效手段应对激烈市场竞争，例如未能准确把握目标消费者需求，未能及时开发出适销对路的产品，未能及时布局新型销售渠道等，公司将面临市场份额和盈利能力下滑的风险。

公司重视始终产品研发，坚持技术创新，将持续在“四双”战略指引下，持续加码研发投入，坚持差异化多品牌打造与升级，持续沉淀品牌资产，不断提升公司的核心竞争力；并且公司将紧追政策步伐，适时调整产品的销售策略，努力提升公司产品市场份额。

### 3、用户体验下降的风险

用户体验对于互联网电子商务企业至关重要，线上销售渠道为公司主要的销售渠道，公司对于用户体验非常重视。用户体验与电子商务业务链的各个环节密不可分，包括产品企划、营销、支付、物流配送和售后服务等。如果公司推出的产品不能满足消费者不断变化的需求，或者营销方式不能有效吸引消费者的注意，或者无法及时准确地完成货物的配送，或者售后服务不能达到消费者的预期，将会大大影响消费者体验，公司将面临客户忠诚度下降、客户流失等风险，从而对公司业绩产生不利影响。

公司秉承“客户第一”的价值观，围绕客户需求思考与执行，将持续通过服务文化渲染提升服务意识、通过加强员工培训、优化销售环节等技术方面改善服务；并且公司将持续根据消费者需求打造更加优质的产品，努力给用户带来更好的使用体验。

### 4、投资风险

公司持续通过自主研发及外延并购的方式不断扩大公司的品牌矩阵。外延并购方面，公司一方面通过自主持续挖掘、关注更多优秀品牌，并尝试以自有资金对优秀品牌及企业进行投资；收购标的存在商誉减值风险，公司将按照企业会计准则的规定，至少在每年年度终了进行商誉减值测试；如果未来由于市场竞争格局恶化或标的公司经营状况未达预期，则公司可能存在商誉减值风险，从而影响公司当期损益。另一方面，公司充分借助专业投资机构的资源与能力，实现专业投资机构资源、公司产业资源的良性互动，通过产业基金间接投资并培育优质项目，提高公司新项目的开发和投资能力，公司通过子公司参与了投资基金。因投资过程中将受到宏观经济、行业周期、品牌及项目发展情况等多种因素的影响，存在投资效益不达预期或者亏损的风险，将对公司业绩产生不利影响。

公司将审慎进行投资，对于新项目，谨慎论证投资方案的可行性，综合考量与企业发展战略相符合，投资规模、方向和时机是否适当，并对投资方案进行技术、市场、财务可行性研究，深入分析项目的技术可行性与先进性、市场容量与前景，以及项目预计现金流量、风险与报酬。对于已投项目，做好跟踪分析工作，及时评价投资的进展，反馈分析和评价的结果，及时调整投资策略或制定投资退出策略。

### 5、宏观经济波动风险

公司生产的化妆品系列产品主要面向终端消费者，而当前消费者的购买能力及购买意愿很大程度上取决于宏观经济的景气程度。若未来境内外经济增速进一步放缓或停滞，消费者对化妆品的需求可能下降进而导致公司营业收入、利润下降，从而影响公司的经营业绩和财务状况。

公司高度重视市场环境分析，将持续关注宏观经济动态，主动积极的应对可能发生的经济波动风险。同时，公司也将不断提高自身经营管理水平，通过持续加码研发投入、加强品牌建设、深耕组织及人才建设等促进业务持续稳定健康发展，降低因宏观经济波动引起的经营风险。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2024年04月24日	电话会议	电话沟通	机构	朱雀基金等195家机构	公司2023年度经营、2024	巨潮资讯网 (www.cninfo)

					年一季度经营 情况介绍及相 关问答	.com.cn) 投 资者关系活动 记录表编号： 2024-001
2024 年 05 月 14 日	进门财经路演 平台	网络平台线上 交流	其他	线上参加水羊 股份 2023 年 度网上业绩说 明会的投资者	2023 年度业绩 说明会	巨潮资讯网 (www.cninfo .com.cn) 投 资者关系活动 记录表编号： 2024-002

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2023 年年度股东大会	年度股东大会	51.30%	2024 年 05 月 22 日	2024 年 05 月 22 日	具体参见公司披露于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《2023 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2024-038)

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
晏德军	副总经理、财务总监	解聘	2024 年 04 月 29 日	个人原因, 主动辞职
邹飞	财务总监	聘任	2024 年 04 月 29 日	经第三届董事会 2024 年第二次临时会议决议聘任为财务总监

### 三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

### 四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

#### 1、股权激励

##### (1) 2019 年股票期权与限制性股票激励计划

本报告期, 2019 年股票期权与限制性股票激励计划 (以下简称“2019 年激励计划”) 首次授予及预留授予第四个/第三个可行权条件成就, 本报告期部分激励对象行权导致公司股本增加 213,830 股。

本报告期, 公司对 2019 年激励计划首次授予及预留授予的 1,250,713 股限制性股票办理了回购注销手续, 截至本报告期末, 相关注销手续已办理完成。具体内容详见公司于 2024 年 3 月 12 日于巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 披露的《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(公告编号: 2024-008)。

本报告期，公司于 2024 年 5 月 22 日召开了 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司拟回购注销 2019 年激励计划首次授予及预留授予共计 338,933 股限制性股票，截至本报告期末尚未办理回购注销手续。具体内容详见公司于 2024 年 5 月 22 日于巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))披露的《关于回购注销部分限制性股票变更注册资本暨通知债权人的公告》（公告编号：2024-039）。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 第五节 环境和社会责任

### 一、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司或子公司名称	处罚原因	违规情形	处罚结果	对上市公司生产经营的影响	公司的整改措施
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

参照重点排污单位披露的其他环境信息

不适用

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

报告期内，公司积极响应“碳达峰碳中和”政策，采用清洁绿色能源为碳中和献一份力。利用光伏发电项目代替传统国家电网供电，装机容量 3.85 兆瓦，报告期内发电量约 120 万度，可减少二氧化碳排放约 1,196 吨。公司对空压机滤芯及管道改造，污水处理曝气生物滤池(biological aerated filter)进行节能改造，预计年度可节约用电约 10 万度，可减少二氧化碳排放量约 100 吨。

未披露其他环境信息的原因

公司及子公司在日常生产经营活动中严格执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，自觉履行生态环境保护的社会责任。公司及子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

### 二、社会责任情况

公司自上市以来，重视社会责任管理，积极履行企业社会责任，在做好经营管理各项工作的同时，切实保护股东、消费者、供应商和职工的合法权益，承担对国家、社会发展、自然环境和资源、各利益相关方的责任，同时积极从事环境保护、助学济困、助力妇女儿童、青年发展等公益事业，促进各利益相关方的和谐共赢。

在股东权益保护方面，公司依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件的规定，制定了相关的上市公司制度，建立健全了法人治理结构及行之有效的内部管理和控制体系，公司各部门严格按照《公司章程》和有关制度进行运作，充分履行各自职责，公平对待所有股东，确保股东充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。股东大会的召集与召开符合相关法律法规程序，采取现场表决和网络投票相结合的方式，保证了所有股东，特别是中小股东享有平等地位并充分行使表决权。同时，公司严格履行信息披露义务，按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及公司《信息披露管理办法》等法律、法规、规章和公司制度性文件的要求，切实履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露信息，并强化信息披露事务和投资者关系管理，公平尽责的接待所有投资者，确保信息的公平性。

在合作方权益保护方面，公司在经营活动中严守诚信原则，不断完善采购流程，建立公平、公正的采购体系，为供应商创造良好的竞争环境。公司建立了供应商档案，对供应商进行优胜劣汰，同时严格遵守并履行合同，以保证供应商的合法权益。同时，公司与供应商签订了《廉洁保密协议》，杜绝经营过程中的违约行为，保护了公司及供应商的权益，并通过规范运作、诚信经营等获得了广大供应商的高度认同，赢得了较高的商业信誉，实现了双方的共同发展。

在员工权益保护方面，公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《工会法》等法律法规的要求，建立了一系列劳动管理制度、薪酬奖励制度，在聘用、报酬、培训、晋升、离职等方面公平对待全体员工，积极稳妥地推进各项薪酬、福利报酬的提升。同时，定期召开职工代表大会，监事会的 2 名监事由职工代表选举产生。从制度和组织上为维护职工权益做出了保障。公司还设立了专门的企业大学——水羊培训中心，覆盖了从员工入职到成为公司核心骨干每个关键阶段的培养，并建立了岗位专业能力外派培训体系，注重员工综合素养的培养与提升。

## 第六节 重要事项

### 一、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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

### 三、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。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
已结案诉讼(仲裁)	1,771.26	否	已判决/调解	诉讼(仲裁)均已裁决或调解结案,不会对产生重大影响	部分已执行完毕,部分执行中		不适用
未结案诉讼(仲裁)	873.47	部分形成预计负债	审理/仲裁/调解中	金额较小,不会对产生重大影响	部分执行中		不适用

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
湖南拙燕仓物流有限公司及其子公司	公司实际控制人所控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人	向关联人采购服务	仓配等相关服务	市场公允价格	市场公允价格	5,895.56	61.71%	20,000	否	现金结算	-	2024年01月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.cn)公告编号:2024-003
湖南水羊新媒体有限公司	公司实际控制人所控制的除	向关联人采购服务	推广等相关服务	市场公允价格	市场公允价格	8,368.5	10.80%	15,000	否	现金结算	-	2024年01月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.cn)

	上市公司及其控股子公司以外的法人												.cn)公告编号: 2024-003
拙燕检测技术(长沙)有限公司	公司实际控制人所控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人	向关联人采购服务	检测等相关服务	市场公允价值	市场公允价值	288.08	55.86%	1,000	否	现金结算	-	2024年01月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)公告编号: 2024-003
合计				--	--	14,552.15	--	36,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司于2024年1月2日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《关于预计2024年度日常关联交易的公告》,报告期内关联交易方与公司发生的日常关联交易金额在获批的关联交易额度内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司租赁主要为分公司及子公司作为承租方租赁办公场所、员工宿舍、仓库等，均签署房屋租赁合同。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

	露日期						有)			
水羊化妆品制造有限公司	2021年05月21日	80,000	2022年01月14日	4,970	连带责任担保	无	无	5年	是	否
长沙水羊信息科技有限公司	2021年08月18日	90,000		90,000	连带责任担保	无	无	3年	否	否
湖南御泥坊化妆品有限公司	2022年05月20日	200,000	2023年01月31日	6,715	连带责任担保	无	无	6年	否	否
水羊化妆品制造有限公司			2022年10月19日	7,706.64	连带责任担保	房产	无	9年	否	否
			2022年12月06日	4,500	连带责任担保	房产	无	9年	否	否
			2023年01月01日	4,500	连带责任担保	房产	无	9年	否	否
			2023年03月23日	4,000	连带责任担保	房产	无	9年	否	否
湖南御强化妆品有限公司	100,000	2022年11月07日	3,995	连带责任担保	无	无	4年	否	否	
上海水羊国际贸易有限公司										
湖南御泥坊化妆品有限公司	2023年05月25日	200,000	2023年07月28日	5,000	连带责任担保	无	无	4年	否	否
水羊化妆品制造有限公司			2023年09月26日	1,401.6	连带责任担保	无	无	4年	否	否
			2023年10月17日	30.4	连带责任担保	无	无	3.5年	是	否
			2023年10月30日	264.89	连带责任担保	无	无	3年	是	否
			2023年11月28日	178.44	连带责任担保	无	无	3年	是	否
			2024年04月26日	323.72	连带责任担保	无	无	3年	否	否
湖南御强化妆品有限公司	100,000	2023年09月18日	4,995	连带责任担保	无	无	6年	否	否	
		2023年09月19日	8,400	连带责任担保	无	无	4年	否	否	

			日							
水羊化妆品制造有限公司	2024年05月22日	100,000	2024年05月27日	169.5	连带责任担保	无	无	3年	否	否
			2024年05月30日	750	连带责任担保	无	无	4年	否	否
			2024年06月25日	504.46	连带责任担保	无	无	3年	否	否
			2024年06月26日	999.8	连带责任担保	无	无	6年	否	否
湖南御强化妆品有限公司		200,000	2024年05月27日	2,100	连带责任担保	无	无	6年	否	否
			2024年06月24日	1,400	连带责任担保	无	无	6年	否	否
湖南御泥坊化妆品有限公司			2024年06月27日	5,000	连带责任担保	无	无	4年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		300,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		11,247.49				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		1,070,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		152,460.73				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		300,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		11,247.49				
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		1,070,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		152,460.73				
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				71.20%						
其中:										

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收	累计确认的销售收	应收账款回款情况	影响重大合同履行	是否存在合同无法
----------	----------	-------	---------	----------	----------	----------	----------	----------

称				入金额	入金额		的各项条件是否发生重大变化	履行的重大风险
---	--	--	--	-----	-----	--	---------------	---------

#### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

#### 1、关于公司向不特定对象发行可转换公司债券事宜

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意水羊集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕283号）核准，公司于2023年4月4日向不特定对象发行了6,949,870张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额69,498.70万元。本次发行可转债募集资金为人民币69,498.70万元，扣除保荐及承销费424.00万元（含税）的余额69,074.70万元已由保荐机构（主承销商）于2023年4月11日汇入公司指定的募集资金专项存储账户。本次发行过程中，公司应支付相关发行费用合计人民币802.87万元（不含税），扣除不含税发行费用实际募集资金净额为人民币68,695.83万元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本次发行募集资金到达公司账户情况进行了审验，并于2023年4月11日出具了天职业字[2022]33936-10号《验资报告》。

经深圳证券交易所同意，公司可转债于2023年4月25日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“水羊转债”，债券代码“123188”。

（1）公司于2024年4月8日以2024年4月3日为债权登记日，按照面值支付第一年利息，每10张“水羊转债”（面值1,000元）利息为4元（含税），具体参见公司披露于巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）《关于水羊转债2024年付息的公告》（公告编号：2024-010）

（2）自2024年3月20日至2024年4月12日，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（13.63元/股）的130%（含130%，即17.72元/股），已触发“水羊转债”有条件赎回条款。公司于2024年4月12日召开第三届董事会2024年第一次临时会议，审议通过了《关于不提前赎回“水羊转债”的议案》，董事会决定本次不行使“水羊转债”的提前赎回权利，且在未来12个月内（即2024年4月13日至2025年4月12日），如再次触发“水羊转债”上述有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。自2025年4月12日后首个交易日重新计算，若“水羊转债”再次触发上述有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“水羊转债”的提前赎回权利。

（3）“水羊转债”于2023年10月11日起进入转股期，截至本报告期末，“水羊转债”共有907张可转债转股，转股后“水羊转债”剩余6,948,963张。

### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	32,504,260	8.34%	0	0	0	-1,209,827	-1,209,827	31,294,433	8.05%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	32,448,278	8.33%	0	0	0	-1,153,845	-1,153,845	31,294,433	8.05%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	32,448,278	8.33%	0	0	0	-1,153,845	-1,153,845	31,294,433	8.05%
4、外资持股	55,982	0.01%	0	0	0	-55,982	-55,982	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	55,982	0.01%	0	0	0	-55,982	-55,982	0	0.00%
二、无限售条件股份	357,205,564	91.66%	0	0	0	177,001	177,001	357,382,565	91.95%
1、人民币普通股	357,205,564	91.66%	0	0	0	177,001	177,001	357,382,565	91.95%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	389,709,824	100.00%	0	0	0	1,032,826	1,032,826	388,676,998	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

(1) 2019 年股票期权与限制性股票激励计划

本报告期，2019 年激励计划首次授予及预留授予第四个/第三个可行权条件成就，本报告期部分激励对象行权导致公司股本增加 213,830 股。

本报告期，公司回购注销了 2019 年激励计划部分限制性股票合计 1,250,713 股，具体内容详见公司于 2024 年 3 月 12 日披露于巨潮资讯网 ([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 的公告《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(公告编号：2024-008)。

(2) 水羊转债(债券代码：123188)转股

水羊转债(债券代码：123188)转股期限为 2023 年 10 月 11 日至 2029 年 4 月 3 日，最新有效的转股价格为人民币 13.53 元/股；本报告期，共有 554 张“水羊转债”(票面金额人民币 55,400 元)完成转股，导致公司股本增加 4,057 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2023 年 9 月 22 日，公司召开了第三届董事会 2023 年第五次临时会议及第三届监事会 2023 年第五次临时会议，审议通过了《关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第四个行权期行权条件成就的议案》、《关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予股票期权第三个行权期行权条件成就的议案》等相关议案。公司独立董事对此发表了独立意见，上海君澜律师事务所出具了法律意见书。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

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

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

股份变动对公司相关财务指标的影响，详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标”中“四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、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
戴跃锋	29,314,958	0	0	29,314,958	高管锁定股	高管锁定股于任期届满六个月后
张虎儿	681,415	2,906	4,167	682,676	高管锁定股及股权激励限售股（注：本报告期回购注销股权激励限售股 2,906 股）	股权激励计划个人考核未达标部分，将对其持有的股权激励限售股进行回购注销（尚未注销完毕）；高管锁定股于任期届满六个月后
吴小瑾	504,638	13,729	7,864	498,773	高管锁定股及股权激励限售股（注：本报告期回购注销股权激励限售股 13,729 股）	股权激励计划个人考核未达标部分，将对其持有的股权激励限售股进行回购注销（尚未注销完毕）；高管锁定股于任期届满六个月后
黄晨泽	450,366	15,040	0	435,326	高管锁定股及股权激励限售股（注：本报告期回购注销股权激励限售股 15,040 股）	股权激励计划个人考核未达标部分，将对其持有的股权激励限售股进行回购注销（尚未注销完毕）；高管锁定股于任期届满六个月后
陈喆	115,555	89,564	0	25,991	高管锁定股及股权激励限售股（注：本报告期回购注销股权激励限售股 89,564 股）	股权激励计划个人考核未达标部分，将对其持有的股权激励限售股进行回购注销（尚未注销完毕）；高管锁定股于任期届满六个月后
朱珊	99,727	99,727	0	0	股权激励限售股（注：本报告期回购注销股权激励限售股 99,727 股）	因触发股权激励计划规定的异动情形，将对其持有的股权激励限售股进行回购注销（已注销完

						毕)
晏德军	62,956	18,091	28,382	73,247	高管锁定股及股权激励限售股(注:本报告期回购注销股权激励限售股 18,091 股)	股权激励计划个人考核未达标部分, 将对其持有的股权激励限售股进行回购注销(尚未注销完毕); 高管锁定股于任期届满六个月后
何广文	50,470	50,470	0	0	股权激励限售股(注:本报告期回购注销股权激励限售股 50,470 股)	因触发股权激励计划规定的异动情形, 将对其持有的股权激励限售股进行回购注销(已注销完毕)
吴天智	43,236	25,056	0	18,180	股权激励限售股(注:本报告期回购注销股权激励限售股 25,056 股)	股权激励计划个人考核未达标部分, 将对其持有的股权激励限售股进行回购注销(尚未注销完毕)
张剑	22,320	13,464	0	8,856	股权激励限售股(注:本报告期回购注销股权激励限售股 13,464 股)	因触发股权激励计划规定的异动情形, 将对其持有的股权激励限售股进行回购注销(已注销完毕)
其他限售股东	1,158,619	922,966	773	236,426	高管锁定股及股权激励限售股(注:本报告期回购注销股权激励限售股 922,666 股)	股权激励计划个人考核未达标部分, 将对其持有的股权激励限售股进行回购注销(尚未注销完毕); 高管锁定股于任期届满六个月后
合计	32,504,260	1,251,013	41,186	31,294,433	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股	16,792	报告期末表决权恢	0	持有特	0
----------	--------	----------	---	-----	---

东总数			复的优先股股东总数（如有）（参见注8）			别表决权股份的股东总数（如有）		
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
湖南御家投资管理有限公司	境内非国有法人	24.67%	95,904,214	0	0	95,904,214	质押	38,400,000
长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	11.46%	44,523,000	0	0	44,523,000	不适用	0
戴跃锋	境内自然人	10.06%	39,086,611	0	29,314,958	9,771,653	质押	14,250,000
兴业银行股份有限公司一博时汇兴回报一年持有期灵活配置混合型证券投资基金	其他	4.54%	17,665,147	2,695,363	0	17,665,147	不适用	0
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.69%	14,341,115	0	0	14,341,115	不适用	0
何雪萍	境内自然人	1.81%	7,029,900	7,029,900	0	7,029,900	不适用	0
杜景玉	境内自然人	1.17%	4,550,000	4,550,000	0	4,550,000	不适用	0
刘海浪	境内自然人	1.06%	4,106,454	-90,000	0	4,106,454	不适用	0
中国银行股份有限公司一博时消费创新混合型证券投资基金	其他	0.91%	3,524,170	1,376,500	0	3,524,170	不适用	0

长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他	0.87%	3,387,715	0	0	3,387,715	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人、董事长、总经理戴跃锋先生与湖南御家投资管理有限公司（以下简称“御家投资”）、长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“汀汀咨询”）为一致行动关系。详情请参见公司 2023 年年度报告“第七节三、股东和实际控制人情况之公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图”。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
湖南御家投资管理有限公司	95,904,214	人民币普通股	95,904,214					
长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	44,523,000	人民币普通股	44,523,000					
兴业银行股份有限公司一博时汇兴回报一年持有期灵活配置混合型证券投资基金	17,665,147	人民币普通股	17,665,147					
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	14,341,115	人民币普通股	14,341,115					
戴跃锋	9,771,653	人民币普通股	9,771,653					
何雪萍	7,029,900	人民币普通股	7,029,900					
杜景玉	4,550,000	人民币普通股	4,550,000					
刘海浪	4,106,454	人民币普通股	4,106,454					
中国银行股份有限公司一博时消费创新混合型证券投资基金	3,524,170	人民币普通股	3,524,170					
长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,387,715	人民币普通股	3,387,715					
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 名股东之间关联关系或	公司实际控制人、董事长、总经理戴跃锋先生与御家投资、汀汀咨询为一致行动关系。详情请参见公司 2023 年年度报告“第七节三、股东和实际控制人情况之公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图”。							

一致行动的说明	
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东何雪萍除通过普通证券账户持有 29,900 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,000,000 股，实际合计持有 7,029,900 股；公司股东杜景玉仅通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,550,000 股。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

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。

#### 四、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

#### 五、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
戴跃锋	董事长、总经理	现任	39,086,611	0	0	39,086,611	500,000	0	500,000
陈喆	董事	现任	154,073	0	0	64,509	20,213	0	20,213
张虎儿	董事	现任	908,554	5,557	0	911,205	47,205	0	47,205
宾婧	董事	现任	4,475	1,029	0	5,459	1,716	0	1,716
汪峥嵘	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘曙萍	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
曾江洪	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
赵成梁	监事会主席	现任	0	0	0	0	0	0	0
旷毅	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
王淼	监事	现任	4,853	0	0	1,570	0	0	0
吴小瑾	董事会秘书、副总经理	现任	672,851	10,485	0	669,607	55,479	0	55,479
晏德军	财务总监、副总经理	离任	83,942	7,396	0	73,247	16,216	0	16,216
黄晨泽	副总经理	现任	600,489	0	0	585,449	278,345	0	278,345
邹飞	财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	41,515,848	24,467	0	41,397,657	919,174	0	919,174

注：本期部分董监高因股权激励个人考核指标等因素，被回购注销部分限制性股票。

## 六、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第九节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、转股价格历次调整、修正情况

##### 1、因 2022 年度权益分派调整

公司于 2023 年 6 月 29 日实施了 2022 年度权益分派方案：以股权登记日的总股本 389,464,836 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1 元现金红利（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。根据《公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书》的规定，公司进行了转股价格的调整，调整后公司可转换公司债券（水羊转债）的转股价格由 13.71 元/股调整为 13.61 元/股。

##### 2、因 2019 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权及完成回购注销调整

自可转换公司债券发行日 2023 年 4 月 4 日至 2024 年 2 月 29 日，公司 2019 年激励计划首次授予股票期权共行权了 283,599 份股票期权，行权资金 3,361,697.37 元，预留授予股票期权共行权了 138,814 份股票期权，行权资金 1,253,503.08 元，上述合计行权 422,413 份，合计行权资金 4,615,200.45 元，共增加公司股本 422,413 股。

因公司回购注销 2019 年激励计划首次授予的限制性股票 943,185 股，回购价格为 5.97 元/股或 5.97 元/股加上银行同期存款利息之和；回购注销预留授予限制性股票 307,528 股，回购价格为 4.56 元/股或 4.56 元/股加上银行同期存款利息之和。

根据《公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书》的规定，公司进行了转股价格的调整，调整后公司可转换公司债券（水羊转债）的转股价格由 13.61 元/股调整为 13.63 元/股。

## 3、因 2023 年度权益分派调整

公司于 2024 年 6 月 17 日实施了 2023 年度权益分派方案：以股权登记日的总股本 388,676,998 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1 元现金红利（含税），不以资本公积金转增股本，不送红股。根据《公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书》的规定，公司进行了转股价格的调整，调整后公司可转换公司债券（水羊转债）的转股价格由 13.63 元/股调整为 13.53 元/股。

## 2、累计转股情况

适用 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
水羊转债	2023 年 10 月 11 日至 2029 年 4 月 3 日	6,949,870	694,987,000.00	90,700.00	6,645	0.00%	694,896,300.00	99.99%

## 3、前十名可转债持有人情况

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	湖南御家投资管理有限公司	境内非国有法人	1,200,257	120,025,700.00	17.27%
2	长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他	794,646	79,464,600.00	11.44%
3	戴跃锋	境内自然人	697,618	69,761,800.00	10.04%
4	中国农业银行股份有限公司—鹏华可转债债券型证券投资基金	其他	635,033	63,503,300.00	9.14%
5	中国工商银行股份有限公司—广发可转债债券型发起式证券投资基金	其他	194,297	19,429,700.00	2.80%
6	易方达稳健配置混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	185,680	18,568,000.00	2.67%
7	易方达安盈回报固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	182,460	18,246,000.00	2.63%
8	中国农业银行股份有限公司—南方希元可转债债券型证券投资基金	其他	158,800	15,880,000.00	2.29%

	金				
9	中国工商银行股份有限公司—易方达安心回报债券型证券投资基金	其他	150,220	15,022,000.00	2.16%
10	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	146,730	14,673,000.00	2.11%

#### 4、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

#### 5、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

截至 2024 年 6 月 30 日，公司资产总额 406,375.07 万元，负债总额 192,031.37 万元，资产负债率 47.25%，目前公司经营情况稳定，资产结构较为合理，不存在兑付风险。

2023 年 3 月 31 日，公司于巨潮资讯网披露了《2022 年水羊集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，债券评级结果：公司主体信用等级为 A+，评级展望为稳定，本期可转换公司债券的信用等级为 A+，具体内容详见公司于 2023 年 3 月 31 日披露的《2022 年水羊集团股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》。

2023 年 6 月 27 日，公司于巨潮资讯网披露了《水羊集团股份有限公司 2023 年度跟踪评级报告》，中诚信国际维持公司主体信用等级为 A+，评级展望为稳定，维持“水羊转债”的债项信用等级为 A+。本次跟踪评级结果较前次无变化。

2024 年 6 月 22 日，公司于巨潮资讯网披露了《水羊集团股份有限公司 2024 年度跟踪评级报告》，中诚信国际维持公司主体信用等级为 A+，评级展望为稳定，维持“水羊转债”的债项信用等级为 A+。本次跟踪评级结果较前次无变化。

#### 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

#### 六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	3.03	2.21	37.10%
资产负债率	47.25%	49.58%	-2.33%
速动比率	1.45	1.22	18.85%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	11,935.49	14,748.81	-19.07%
EBITDA 全部债务比	10.03%	9.35%	0.68%
利息保障倍数	6.03	7.23	-16.60%
现金利息保障倍数	-2.61	4.17	-162.59%

EBITDA 利息保障倍数	7.49	7.17	4.46%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	5.03%	6.07%	-1.04%

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：水羊集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	378,686,842.35	554,319,908.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	198,207,023.43	260,115,906.43
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	459,367,425.41	403,735,094.17
应收款项融资		
预付款项	213,089,341.19	120,711,368.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	46,457,477.57	62,113,499.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	884,824,121.09	794,814,944.67
其中：数据资源		
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	88,161,115.87	119,242,594.95
流动资产合计	2,268,793,346.91	2,315,053,316.01
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	20,147,876.83	20,291,779.12
其他权益工具投资	60,228,502.80	60,228,502.80
其他非流动金融资产		
投资性房地产	129,688,184.00	129,860,356.56
固定资产	839,466,937.16	845,184,685.69
在建工程	9,744,331.90	13,923,500.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,802,225.64	15,866,113.23
无形资产	260,506,086.70	260,118,251.46
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	295,050,344.21	295,050,344.21
长期待摊费用	43,811,922.71	44,589,516.95
递延所得税资产	114,581,596.76	107,934,647.46
其他非流动资产	4,929,295.84	6,878,904.97
非流动资产合计	1,794,957,304.55	1,799,926,602.90
资产总计	4,063,750,651.46	4,114,979,918.91
流动负债：		
短期借款	234,087,564.40	232,102,182.52
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		25,691,160.93
衍生金融负债		
应付票据	13,938,679.51	7,895,468.48
应付账款	138,059,965.44	271,963,384.91
预收款项		
合同负债	37,489,146.48	29,057,102.12
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	42,174,748.92	55,792,775.36
应交税费	67,207,773.34	82,137,077.87
其他应付款	85,682,509.12	88,314,584.37
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	113,030,479.78	235,259,156.32
其他流动负债	17,274,218.03	17,523,107.00
流动负债合计	748,945,085.02	1,045,735,999.88
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	520,780,363.05	357,669,888.38
应付债券	625,780,395.90	614,582,100.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,392,497.17	5,458,026.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,485,188.82	3,737,594.90
递延所得税负债	12,930,140.98	12,963,453.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,171,368,585.92	994,411,063.53
负债合计	1,920,313,670.94	2,040,147,063.41
所有者权益：		
股本	388,676,998.00	389,709,824.00
其他权益工具	89,279,149.44	89,286,267.14
其中：优先股		
永续债		
资本公积	490,607,726.92	494,243,851.02
减：库存股	1,784,150.79	8,853,516.63
其他综合收益	-44,889,420.00	-40,890,241.08
专项储备		
盈余公积	23,845,027.04	23,845,027.04
一般风险准备		
未分配利润	1,195,549,347.64	1,128,465,515.18
归属于母公司所有者权益合计	2,141,284,678.25	2,075,806,726.67
少数股东权益	2,152,302.27	-973,871.17
所有者权益合计	2,143,436,980.52	2,074,832,855.50
负债和所有者权益总计	4,063,750,651.46	4,114,979,918.91

法定代表人：戴跃锋 主管会计工作负责人：邹飞 会计机构负责人：王倩

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	26,887,081.50	133,830,407.24
交易性金融资产	87,911,523.43	87,911,523.43

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	5,149,800.98	3,562,044.88
应收款项融资		
预付款项	105,594.53	341,164.10
其他应收款	1,660,921,650.39	1,496,114,370.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
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	4,733,841.89	8,739,198.24
流动资产合计	1,785,709,492.72	1,730,498,708.06
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	469,216,538.97	469,216,538.97
其他权益工具投资	57,923,093.07	57,923,093.07
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,052.99	1,052.99
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,842,668.28	2,029,845.69
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	631,717.09	692,507.31
递延所得税资产	26,259,641.15	17,331,234.97
其他非流动资产	4,000,000.00	4,000,000.00
非流动资产合计	559,874,711.55	551,194,273.00
资产总计	2,345,584,204.27	2,281,692,981.06
流动负债：		
短期借款	120,060,000.00	80,073,333.33
交易性金融负债		25,691,160.93
衍生金融负债		

应付票据		48,000,000.00
应付账款	1,170,510.25	716,610.83
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	796,051.45	1,012,862.62
应交税费	535,078.15	504,966.19
其他应付款	320,576,044.43	323,466,120.20
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	68,000,000.00	148,481,255.56
其他流动负债		
流动负债合计	511,137,684.28	627,946,309.66
非流动负债：		
长期借款	132,108,905.56	
应付债券	625,780,395.90	614,582,100.79
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		
递延所得税负债	4,190,380.86	4,190,380.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	762,079,682.32	618,772,481.65
负债合计	1,273,217,366.60	1,246,718,791.31
所有者权益：		
股本	388,676,998.00	389,709,824.00
其他权益工具	89,279,149.44	89,286,267.14
其中：优先股		
永续债		
资本公积	491,502,981.02	495,131,742.15
减：库存股	1,784,150.79	8,853,516.63
其他综合收益	-20,141,930.20	-20,141,930.20
专项储备		
盈余公积	23,845,027.04	23,845,027.04
未分配利润	100,988,763.16	65,996,776.25
所有者权益合计	1,072,366,837.67	1,034,974,189.75
负债和所有者权益总计	2,345,584,204.27	2,281,692,981.06

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	2,292,845,526.07	2,289,565,816.37

其中：营业收入	2, 292, 845, 526. 07	2, 289, 565, 816. 37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2, 133, 968, 157. 25	2, 101, 720, 778. 40
其中：营业成本	883, 162, 597. 78	986, 435, 962. 72
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	5, 760, 178. 82	8, 887, 681. 42
销售费用	1, 073, 924, 015. 99	926, 900, 863. 03
管理费用	107, 601, 077. 29	114, 989, 816. 45
研发费用	31, 836, 394. 52	45, 925, 190. 67
财务费用	31, 683, 892. 85	18, 581, 264. 11
其中：利息费用	25, 543, 026. 40	28, 442, 686. 84
利息收入	740, 237. 45	3, 253, 110. 92
加：其他收益	1, 972, 145. 00	5, 588, 250. 64
投资收益（损失以“—”号填列）	-42, 532, 169. 03	-416, 478. 82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-345, 935. 72	-416, 478. 82
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）	24, 673, 777. 93	-12, 688, 202. 04
信用减值损失（损失以“—”号填列）	2, 578, 219. 72	-1, 447, 713. 67
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-14, 384, 067. 33	-6, 542, 292. 35
资产处置收益（损失以“—”号填列）		337, 246. 56
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	131, 185, 275. 11	172, 675, 848. 29
加：营业外收入	555, 052. 49	995, 615. 23
减：营业外支出	3, 189, 587. 08	1, 143, 963. 07
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	128, 550, 740. 52	172, 527, 500. 45

减：所得税费用	19,291,816.46	25,948,521.22
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	109,258,924.06	146,578,979.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	109,258,924.06	146,578,979.23
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（净亏损以“—”号填列）	105,796,051.99	142,459,322.26
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	3,462,872.07	4,119,656.97
六、其他综合收益的税后净额	-4,335,877.55	-1,006,529.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,999,178.92	-1,135,442.86
（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	-3,999,178.92	-1,135,442.86
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	-3,999,178.92	-1,135,442.86
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-336,698.63	128,913.15
七、综合收益总额	104,923,046.51	145,572,449.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	101,796,873.07	141,323,879.40
归属于少数股东的综合收益总额	3,126,173.44	4,248,570.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2717	0.3661
（二）稀释每股收益	0.2620	0.3655

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：戴跃锋 主管会计工作负责人：邹飞 会计机构负责人：王倩

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	2,037,727.47	2,195,452.06
减：营业成本	599,082.69	862.92
税金及附加	14,151.07	4,000.54
销售费用	123,992.24	6,690.77
管理费用	11,660,059.24	7,507,915.71
研发费用		
财务费用	16,236,947.33	14,185,152.58
其中：利息费用	16,386,119.43	14,611,576.00
利息收入	158,469.31	449,382.02
加：其他收益	76,519.90	19,917.79
投资收益（损失以“—”号填列）	65,605,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	25,691,160.93	-12,688,202.04
信用减值损失（损失以“—”号填列）		41,604.62
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	64,776,175.73	-32,135,850.09
加：营业外收入	0.91	283.11
减：营业外支出	376.38	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	64,775,800.26	-32,135,566.98
减：所得税费用	-8,928,406.18	-8,033,891.74
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	73,704,206.44	-24,101,675.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	73,704,206.44	-24,101,675.24
（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	73,704,206.44	-24,101,675.24
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	2024 年半年度	2023 年半年度
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	2,257,282,965.90	2,193,995,346.63
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		
收到其他与经营活动有关的现金	6,431,246.17	55,020,030.08
经营活动现金流入小计	2,263,714,212.07	2,249,015,376.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,116,941,060.44	1,136,595,529.99
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	232,799,251.14	238,197,306.78
支付的各项税费	70,893,260.39	85,486,267.78
支付其他与经营活动有关的现金	904,931,462.16	706,784,722.16
经营活动现金流出小计	2,325,565,034.13	2,167,063,826.71
经营活动产生的现金流量净额	-61,850,822.06	81,951,550.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	370,200,000.00	

取得投资收益收到的现金	2,352,668.98	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,176,000.00	1,050,361.09
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	36,295,164.45	35,782,089.69
投资活动现金流入小计	425,023,833.43	36,832,450.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,812,760.89	132,155,347.11
投资支付的现金	309,308,500.00	7,000,000.00
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	44,740,935.72	242,000,000.00
投资活动现金流出小计	485,862,196.61	381,155,347.11
投资活动产生的现金流量净额	-60,838,363.18	-344,322,896.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,351,013.73	4,294,074.57
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	380,013,759.83	1,073,194,068.49
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	382,364,773.56	1,077,488,143.06
偿还债务支付的现金	333,489,656.89	614,951,010.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,998,465.50	59,134,872.99
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	7,385,901.05	4,987,500.53
筹资活动现金流出小计	391,874,023.44	679,073,384.45
筹资活动产生的现金流量净额	-9,509,249.88	398,414,758.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,538,801.67	4,511,051.34
五、现金及现金等价物净增加额	-136,737,236.79	140,554,463.62
加：期初现金及现金等价物余额	471,708,292.79	293,158,264.87
六、期末现金及现金等价物余额	334,971,056.00	433,712,728.49

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
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	614,600.21	1,485,382.09
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	234,990.12	469,582.92
经营活动现金流入小计	849,590.33	1,954,965.01
购买商品、接受劳务支付的现金	599,082.69	862.92
支付给职工以及为职工支付的现金	5,163,459.95	3,603,107.23
支付的各项税费	9,863.36	803,408.27
支付其他与经营活动有关的现金	222,222,467.22	650,787,352.60
经营活动现金流出小计	227,994,873.22	655,194,731.02
经营活动产生的现金流量净额	-227,145,282.89	-653,239,766.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	110,000,000.00	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		468.38
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	34,508,683.25	35,782,089.69
投资活动现金流入小计	144,508,683.25	35,782,558.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,962.26	685,943.41
投资支付的现金		7,000,000.00
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	44,395,000.00	
投资活动现金流出小计	44,428,962.26	7,685,943.41
投资活动产生的现金流量净额	100,079,720.99	28,096,614.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,351,013.73	4,294,074.57
取得借款收到的现金	133,000,000.00	810,707,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	135,351,013.73	815,001,074.57
偿还债务支付的现金	41,319,086.04	150,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,401,008.28	45,317,139.63
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	80,720,094.32	195,377,139.63
筹资活动产生的现金流量净额	54,630,919.41	619,623,934.94
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	-72,434,642.49	-5,519,216.41
加：期初现金及现金等价物余额	99,321,723.99	67,943,812.70
六、期末现金及现金等价物余额	26,887,081.50	62,424,596.29

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	389,709,824.00			89,286,267.14	494,243,851.02	8,853,516.63	-40,890,241.08		23,845,027.04		1,128,465,518		2,075,806,726.67	-973,871.17	2,074,832,855.00
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	389,709,824.00	0.00	0.00	89,286,267.14	494,243,851.02	8,853,516.63	-40,890,241.08	0.00	23,845,027.04	0.00	1,128,465,518.8	0.00	2,075,806,726.67	-973,871.17	2,074,832,855.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,032,826.00			-7,117.70	-3,636,124.10	-7,069,365.84	-3,999,178.92				67,083,832.46		65,477,958.8	3,126,173.44	68,604,125.02
（一）综合收益总额							-3,999,178.92				105,796,051.99		101,796,873.07	3,126,173.44	104,923,046.51
（二）所有者投入和减少资本	-1,032,826.00			-7,117.70	-3,636,124.10	-7,069,365.84							2,393,298.04		2,393,298.04
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	4,057.00			-7,117.70	45,345.01								42,284.31		42,284.31
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-1,036,883.00				-3,681,469.11	-7,069,365.84							2,351,013.73		2,351,013.73
4. 其他															
（三）利润分配											-38,712,219.53		-38,712,219.53		-38,712,219.53
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-38,712,219.53		-38,712,219.53		-38,712,219.53
4. 其他															
（四）所有者权益内部															

结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	388,676,998.00			89,279,149.44	490,607,726.92	1,784,150.79	-44,889,420.00		23,845,027.04		1,195,549,347.64		2,141,284,678.25	2,143,302.27	2,143,436,980.52

上年金额

单位：元

项目	2023 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	389,076,981.00				496,268,341.34	11,175,605.88	-26,547,620.18		23,845,027.04		872,869,731.23		1,744,336,854.55	-5,787,982.06	1,738,548,872.49
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	389,076,981.00			496,268,341.34	11,175,605.88	-26,547,620.18			23,845,027.04		872,869,731.23		1,744,336,854.55	-5,787,982.06	1,738,548,872.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	387,855.00		152,341,575.47	-6,469,430.46		-1,135,442.86					103,512,838.64		248,637,395.79	4,202,859.71	252,840,255.50
（一）综合收益总额						-1,135,442.86					142,459,322.26		141,323,879.40	4,202,190.16	145,526,069.56
（二）所有者投入和减少资本	387,855.00		152,341,575.47	-6,469,430.46									146,260,001.01	669.55	146,260,669.56
1. 所有者投入的普通股	387,855.00			3,906,219.57									4,294,074.57		4,294,074.57
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-10,374,980.48									-10,374,980.48		-10,374,980.48
4. 其他			152,341,575.47	-669.55									152,340,905.92	669.55	152,341,575.47
（三）利润分配											-38,946,483.62		-38,946,483.62		-38,946,483.62
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-38,946,483.62		-38,946,483.62		-38,946,483.62

											2		2		2
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	389,464,836.00			152,489,347.79	489,175,605.88	11,271,175.06	-27,683,030.4	0.00	23,845,027.04	0.00	976,382,569.87	0.00	1,992,974,250.34	-1,585,122.35	1,991,389,127.99

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	389,709,824.00			89,286,267.14	495,131,742.15	8,853,516.63	-20,141,930.20		23,845,027.04	65,996,776.25		1,034,974,189.75
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	389,709,824.00			89,286,267.14	495,131,742.15	8,853,516.63	-20,141,930.20		23,845,027.04	65,996,776.25		1,034,974,189.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,032,826.00			-7,117.70	-3,628,761.13	-7,069,365.84				34,991,986.91		37,392,647.92
（一）综合收益总额										73,704,206.44		73,704,206.44
（二）所有者投入和减少资本	-1,032,826.00			-7,117.70	-3,628,761.13	-7,069,365.84						2,400,661.01
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	4,057.00			-7,117.70	52,707.98							49,647.28
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-1,036,883.00				-3,681,469.11	-7,069,365.84						2,351,013.73
4. 其他												
（三）利润分配										-38,712,219.53		-38,712,219.53
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-38,712,219.53		-38,712,219.53
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	388,676,998.00			89,279,149.44	491,502,981.02	1,784,150.79	-20,141,930.20		23,845,027.04	100,988,763.16		1,072,366,837.67

上期金额

单位：元

项目	2023 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	389,076,981.00				497,170,758.84	11,175,605.88	-3,141,186.00		23,845,027.04	145,732,211.65		1,041,508,186.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	389,076,981.00				497,170,758.84	11,175,605.88	-3,141,186.00		23,845,027.04	145,732,211.65		1,041,508,186.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	387,855.00			152,341,575.47	-6,468,760.91					-63,048,158.86		83,212,510.70
(一) 综合收益总额										24,101,675.24		24,101,675.24
(二) 所有者投入和减	387,855.00			152,341,575.47	-6,468,760.91							146,260,669.56

少资本					91							
1. 所有者投入的普通股	387,855.00				- 2,630,018.13							- 2,242,163.13
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					- 3,838,742.78							- 3,838,742.78
4. 其他				152,341,575.47								152,341,575.47
(三) 利润分配										- 38,946,483.62		- 38,946,483.62
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										- 38,946,483.62		- 38,946,483.62
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本期期末余额	389,464,836.00			152,341,575.47	490,701,997.93	11,175,605.88	-3,141,186.00		23,845,027.04	82,684,052.79		1,124,720,697.35
----------	----------------	--	--	----------------	----------------	---------------	---------------	--	---------------	---------------	--	------------------

### 三、公司基本情况

#### （一）公司注册地、组织形式和总部地址

水羊集团股份有限公司（曾用名为御家汇股份有限公司，于 2021 年 3 月变更名称为水羊集团股份有限公司，以下简称“水羊股份”、“本公司”或“公司”）由湖南御家汇科技有限公司整体改制设立，统一社会信用代码 914301000558312826，；法人代表：戴跃锋。注册地址：长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1。总部地址：长沙市岳麓区谷苑路 390 号 1 栋综合楼 101-1。

#### （二）公司的业务性质和主要经营活动

根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754—2011），公司所属行业为日用化学产品制造（C268），细分行业为化妆品制造行业（C2682）。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（C26）。同时，公司主要依赖互联网进行线上销售，受到电子商务行业影响较大；主营业务为面膜及其相关产品的研发、生产、销售。

#### （三）本公司母公司为湖南御家投资管理有限公司，本公司实际控制人为戴跃锋先生。

#### （四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本公司 2024 年半年度财务报告经公司董事会批准后报出，本公司 2024 半年度财务报告批准报出日为 2024 年 7 月 29 日。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### 2、持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

## 2、会计期间

本公司采用公历年度，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本报告期是指 2024 年 1 月至 6 月。

## 3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 500 万元人民币
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 500 万元人民币
重要的在建工程	单个项目预算金额超过 1000 万人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额超过 500 万元人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过 500 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过 500 万元人民币
重要的投资活动	单项金额超过 500 万元人民币
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占公司总资产 $\geq$ 1%且金额大于 5000 万人民币
重要的非全资子公司	子公司净资产占公司净资产 10%以上或单个子公司少数股东权益占公司净资产的 2%以上且金额大于 500 万人民币
重要的外购在研项目	单项研发投入占研发费用总额的 20%以上且金额大于 500 万人民币

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1、合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 2、合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### 2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；也可以采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

## 11、金融工具

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

### 2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产主要是应收票据，列报为应收款项融资。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，不需计提减值准备。直到该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### 3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 4、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 5、金融资产减值

本公司对于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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

(1) 预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，本公司应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，本公司应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

## 6、金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 12、应收票据

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票	票据承兑人	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并

		考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
--	--	--

### 13、应收账款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

#### 1、按单项计量预期信用损失的应收款项

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认预期信用损失，计提坏账准备。

#### 2、按组合计量预期信用损失的应收款项

除了单项确定预期信用损失的应收款项外，本公司按照账龄、性质等共同风险特征，以组合为基础确定预期信用损失。对于以账龄特征为基础的预期信用损失组合划分为风险组合，通过应收款项违约风险敞口和预期信用损失率计算应收款项预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率，公司将应收合并范围内子公司的款项等无显著回收风险的款项划为性质组合。

##### （1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，对预期信用损失进行估计。
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方款项，除非有证据表明无法收回部分或全部款项的，通常不计提坏账准备。

### 14、应收款项融资

不适用

## 15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见“附注三、（十一）金融工具”进行处理。

## 16、合同资产

### 1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

### 2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

## 17、存货

### 1、存货的分类

本公司的存货主要包括原材料、库存商品及发出商品。

### 2、存货的计价

本公司存货在取得和发出时，按标准成本法计价，月末根据差异率进行差异分配，将标准成本调整为实际成本。

### 3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销

### 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 18、持有待售资产

### 1、划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

## 2、终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

## 19、债权投资

不适用

## 20、其他债权投资

不适用

## 21、长期应收款

不适用

## 22、长期股权投资

### 1、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

### 2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单

位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### 3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 4、长期股权投资的处置

#### (1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

#### (2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

### 5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

#### 1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30 年	5%	3.17%
机器设备	年限平均法	3-10 年	5%	9.50%-31.67%
办公设备	年限平均法	3-10 年	5%	9.50%-31.67%
运输工具	年限平均法	5 年	5%	19.00%
电子设备及其他	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 25、在建工程

1、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 26、借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 27、生物资产

不适用

## 28、油气资产

不适用

## 29、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50 年
商标权	2-10 年
非专利技术	10 年
专利权	5-10 年
著作权	5-10 年
软件	5-10 年

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。本公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## 30、长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止

使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

### 31、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 32、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

### 33、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

#### （2）离职后福利的会计处理方法

#### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

### 34、预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2、本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 35、股份支付

#### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2、权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

#### 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### 1、收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

2、本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2）客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

3）本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(3) 本公司收入确认的具体政策：

- 1) 产品销售收入：公司营业收入主要通过自营、经销及代销三种模式进行销售，自营模式下主要以消费者收到货物确认收入，经销模式下主要以货物签收或取得销售清单确认收入，代销模式下以取得代销清单确认收入。
- 2) 技术服务收入：根据已签订的服务合同约定，以取得客户最终确认的验收证明文件时，确认销售收入。
- 3) 租赁服务收入：根据合同约定，在租赁服务期内各个期间，采用直线法将租赁服务收入平均分摊确认当期收入。

### 3、收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

(1) 可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

(2) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

(3) 非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

(4) 应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本公司不存在同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况。

### 38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

(1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 39、政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4、对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5、本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益，将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6、本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

7、本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

1) 以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### 41、租赁

##### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1、作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

(1) 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

(2) 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2、作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁会计处理方法

(1) 判断依据

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产租赁负债。

(2) 会计处理方法

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》等其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

### (1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

### (2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2024 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税扣除允许抵扣的进项税的差额	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应纳流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、23.20%、20%、16.50%、15%、10%、8.25%
教育费附加	应纳流转税税额	3%
地方教育附加	应纳流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
水羊化妆品制造有限公司	15%
长沙水羊网络科技有限公司	15%
香港水羊国际贸易有限公司	首 200 万港元溢利按照 8.25% 缴纳企业所得税，200 万港元溢利以上部分所得税税率为 16.5%
Yujiahui Korea Corp.	10%
香港商薇風科技有限公司台湾分公司	20%
UNIPLUS JAPAN 株式会社	23.20%
EviDenS de Beauté	25%
其他香港子公司	16.50%
其他境内子公司	25%

### 2、税收优惠

#### 1、企业所得税

2022 年 10 月 18 日，公司全资子公司水羊化妆品制造有限公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202243001534，有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）有关规定，子公司水羊化妆品制造有限公司 2024 年度上半年按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2023 年 10 月 16 日，公司全资子公司长沙水羊网络科技有限公司取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202343000402，有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）有关规定，子公司长沙水羊网络科技有限公司 2024 年度上半年按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2018 年 3 月 21 日，香港立法会通过 2017 年税务（修订）（第 7 号）条例草案，引入两级利得税率制度。该条例草案于 2018 年 3 月 28 日签署成为法律，并于翌日刊宪。根据两级利得税率制度，合资格公司实体的首 200 万港元溢利将按 8.25% 的税率缴纳，而 200 万港元以上的溢利将按 16.5% 的税率纳税。不符合两级利得税率制度资格的公司实体的溢利将继续按 16.5% 的划一税率纳税，子公司香港水羊国际贸易有限公司首 200 万港元溢利按 8.25% 的税率缴纳。

#### 2、研发费用加计扣除

根据财政部 国家税务总局于 2023 年 3 月 26 日《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号）文件的有关规定，子公司水羊化妆品制造有限公司、长沙水羊网络科技有限公司享受研发费用加计扣除 100% 的优惠政策。

## 3、增值税加计抵减

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告〔2023〕43 号）文件的有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，子公司水羊化妆品制造有限公司为先进制造业，按照规定可享受当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

## 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,327.26	15,462.00
银行存款	316,409,033.85	453,407,607.28
其他货币资金	62,270,481.24	100,896,839.01
合计	378,686,842.35	554,319,908.29
其中：存放在境外的款项总额	123,690,977.53	191,247,194.22

其他说明

1、报告期末公司受限制的货币资金共 4,371.58 万元，包括保函保证金 3,900 万元，承兑保证金 427.58 万元等。

2、期末存放在境外的款项总额 12,369.10 万元。

3、期末无潜在回收风险的款项。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	198,207,023.43	260,115,906.43
其中：		
混合工具投资	198,207,023.43	260,115,906.43
其中：		
合计	198,207,023.43	260,115,906.43

其他说明：

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

#### 4、应收票据

##### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

##### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

##### (4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

##### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

## 5、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	468,196,331.96	414,762,684.28
1 至 2 年	12,825,955.09	12,925,612.78
2 至 3 年	1,569,938.76	1,324,980.53
合计	482,592,225.81	429,013,277.59

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	482,592,225.81	100.00%	23,224,800.40	4.81%	459,367,425.41	429,013,277.59	100.00%	25,278,183.42	5.89%	403,735,094.17
其中：										
合计	482,592,225.81	100.00%	23,224,800.40	4.81%	459,367,425.41	429,013,277.59	100.00%	25,278,183.42	5.89%	403,735,094.17

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提的坏账准备	25,278,183.42		1,224,325.61	23,290.82	-805,766.59	23,224,800.40
合计	25,278,183.42		1,224,325.61	23,290.82	-805,766.59	23,224,800.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	23,290.82

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	56,784,329.00		56,784,329.00	11.77%	2,839,216.45
客户二	22,246,594.19		22,246,594.19	4.61%	1,112,328.19
客户三	17,115,598.13		17,115,598.13	3.55%	855,779.91
客户四	16,613,656.99		16,613,656.99	3.44%	840,981.01
客户五	12,919,734.85		12,919,734.85	2.68%	645,986.74
合计	125,679,913.16		125,679,913.16	26.05%	6,294,292.30

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
--	------	------	------	------	------	------

## (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

## (5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

## 7、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

## (4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

## (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

## (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

## (8) 其他说明

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	46,457,477.57	62,113,499.21
合计	46,457,477.57	62,113,499.21

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

#### 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (2) 应收股利

### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	43,637,017.97	38,584,438.07
其他往来款及备用金	3,146,662.81	25,139,167.28
合计	46,783,680.78	63,723,605.35

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	15,796,037.71	41,196,883.32
1 至 2 年	14,855,654.27	9,654,786.64
2 至 3 年	8,630,052.68	8,977,133.51
3 年以上	7,501,936.12	3,894,801.88
3 至 4 年	7,501,936.12	3,894,801.88
合计	46,783,680.78	63,723,605.35

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提	1,610,106.14		1,353,894.13		69,991.20	326,203.21
合计	1,610,106.14		1,353,894.13		69,991.20	326,203.21

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	押金保证金	5,000,000.00	2-3 年	10.69%	0.00
单位二	押金保证金	3,797,871.72	1-2 年	8.12%	0.00
单位三	押金保证金	3,540,174.65	1-2 年, 1 年以内	7.57%	0.00
单位四	押金保证金	2,754,123.51	1 年以内	5.89%	0.00
单位五	押金保证金	1,337,100.61	1 年以内	2.86%	0.00
合计		16,429,270.49		35.12%	0.00

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	209,338,495.32	98.24%	119,276,975.17	98.81%
1 至 2 年	3,217,029.66	1.51%	899,921.30	0.75%
2 至 3 年	533,816.21	0.25%	534,471.82	0.44%
合计	213,089,341.19		120,711,368.29	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额（元）	年限	占预付款项总额的比例（%）
供应商一	非关联方	20,471,674.63	1 年以内	9.61%
供应商二	非关联方	17,077,370.86	1 年以内	8.01%
供应商三	非关联方	14,831,575.35	1 年以内	6.96%
供应商四	非关联方	10,835,296.88	1 年以内	5.08%
供应商五	非关联方	8,396,226.43	1 年以内	3.94%
合计		71,612,144.15		33.61%

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	29,984,726.13	6,761,097.79	23,223,628.34	29,536,030.25	7,201,074.67	22,334,955.58
库存商品	876,805,917.65	33,901,252.13	842,904,665.52	765,863,193.47	41,813,010.56	724,050,182.91
发出商品	18,790,105.28	94,278.05	18,695,827.23	49,287,478.71	857,672.53	48,429,806.18
合计	925,580,749.06	40,756,627.97	884,824,121.09	844,686,702.43	49,871,757.76	794,814,944.67

## (2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,201,074.67	745,677.81		1,185,654.69		6,761,097.79
库存商品	41,813,010.56	14,339,737.47		22,251,495.90		33,901,252.13
发出商品	857,672.53			763,394.48		94,278.05
合计	49,871,757.76	15,085,415.28		24,200,545.07		40,756,627.97

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

## (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

## (2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	68,828,440.85	90,217,694.31
预缴企业所得税	3,088,569.87	9,870,411.90
预缴其他税费	16,244,105.15	19,154,488.74
合计	88,161,115.87	119,242,594.95

其他说明：

无

## 14、债权投资

## (1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

## (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 15、其他债权投资

### (1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

**(2) 期末重要的其他债权投资**

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

**(3) 减值准备计提情况**

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

**(4) 本期实际核销的其他债权投资情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

**16、其他权益工具投资**

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利	本期计入其他综合收益的损	本期末累计计入其他综合收	本期末累计计入其他综合收	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其
------	------	--------------	--------------	--------------	--------------	-----------	------	--------------

		得	失	益的利得	益的损失			变动计入其他综合收益的原因
helijia inc	2,305,409.73				41,198,334.70		2,305,409.73	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
北京茂思商贸有限公司	47,423,093.07			2,440,000.00	27,308,844.93		47,423,093.07	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
杭州桃蹊电子商务有限公司	3,500,000.00						3,500,000.00	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
湖南西子电商品牌管理有限公司	7,000,000.00			1,500,000.00			7,000,000.00	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
合计	60,228,502.80			3,940,000.00	68,507,179.63		60,228,502.80	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
helijia inc			41,198,334.70		对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	

北京茂思商贸有限公司		2,440,000.00	27,308,844.93		对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
杭州桃蹊电子商务有限公司					对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
湖南西子电商品牌管理有限公司		1,500,000.00			对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	

其他说明：

## 17、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

## (4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

## 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
Hawkins & Brimble Limited	5,522,733.81				-143,902.29						5,378,831.52	
B. Cosmetique	11,950,995.71										11,950,995.71	
湖南拙燕	2,818,049.										2,818,049.	

品服 电子 商务 有限 公司	60										60	
小计	20,29 1,779 .12				- 143,9 02.29						20,14 7,876 .83	
合计	20,29 1,779 .12				- 143,9 02.29						20,14 7,876 .83	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	135,056,697.28			135,056,697.28
2. 本期增加金额	8,051,271.71			8,051,271.71
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	8,051,271.71			8,051,271.71
(3) 企业合并增加				

3. 本期减少金额	5,902,846.00			5,902,846.00
(1) 处置				
(2) 其他转出	5,902,846.00			5,902,846.00
4. 期末余额	137,205,122.99			137,205,122.99
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	5,196,340.72			5,196,340.72
2. 本期增加金额	2,405,235.27			2,405,235.27
(1) 计提或摊销	2,405,235.27			2,405,235.27
3. 本期减少金额	84,637.00			84,637.00
(1) 处置				
(2) 其他转出	84,637.00			84,637.00
4. 期末余额	7,516,938.99			7,516,938.99
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	129,688,184.00			129,688,184.00
2. 期初账面价值	129,860,356.56			129,860,356.56

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 □不适用

## (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	839,466,937.16	845,184,685.69
合计	839,466,937.16	845,184,685.69

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	767,553,715.00	93,043,241.58	36,291,177.01	9,551,212.29	30,428,154.46	936,867,500.34
2. 本期增加金额	21,323,266.90	4,710,558.02	1,218,124.23	88,929.72	1,412,237.92	28,753,116.79
(1) 购置		310,679.61	369,646.29	2,603.96	1,412,237.92	2,095,167.78
(2) 在建工程转入	15,420,420.90	4,399,878.41				19,820,299.31
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	5,902,846.00		848,477.94	86,325.76		6,837,649.70
3. 本期减少金额	8,051,271.71	127,458.43	704,170.83	1,000,905.17	1,155,347.49	11,039,153.63
(1) 处置或报废		23,874.39	704,170.83	1,000,905.17	1,140,800.05	2,869,750.44

(2) 转入投资性房地产	8,051,271.71					8,051,271.71
(3) 其他		103,584.04			14,547.44	118,131.48
4. 期末余额	780,825,710.19	97,626,341.17	36,805,130.41	8,639,236.84	30,685,044.89	954,581,463.50
二、累计折旧						
1. 期初余额	27,063,682.96	20,321,351.09	19,385,782.85	6,575,777.90	18,336,219.87	91,682,814.67
2. 本期增加金额	12,220,016.50	5,546,318.04	4,757,286.34	587,737.96	2,860,968.06	25,972,326.90
(1) 计提	12,135,379.50	5,546,318.04	3,617,129.13	493,757.88	2,860,968.06	24,653,552.61
(2) 其他	84,637.00		1,140,157.21	93,980.08		1,318,774.29
3. 本期减少金额		3,099.35	620,301.07	950,859.91	966,354.90	2,540,615.23
(1) 处置或报废		3,099.35	620,301.07	950,859.91	956,436.87	2,530,697.20
(2) 其他减少					9,918.03	9,918.03
4. 期末余额	39,283,699.46	25,864,569.78	23,522,768.12	6,212,655.95	20,230,833.03	115,114,526.34
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	741,542,010.73	71,761,771.39	13,282,362.29	2,426,580.89	10,454,211.86	839,466,937.16
2. 期初账面价值	740,490,032.04	72,721,890.49	16,905,394.17	2,975,434.40	12,091,934.59	845,184,685.69

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

## (5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	9,744,331.90	13,923,500.45
合计	9,744,331.90	13,923,500.45

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
水羊智造基地	3,669,902.90		3,669,902.90	8,356,010.81		8,356,010.81
水羊股份总部基地	6,074,429.00		6,074,429.00	5,567,489.64		5,567,489.64
合计	9,744,331.90		9,744,331.90	13,923,500.45		13,923,500.45

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定	本期其他减少	期末余额	工程累计投入	工程进度	利息资本化累	其中：本期	本期利息资本	资金来源
------	-----	------	--------	--------	--------	------	--------	------	--------	-------	--------	------

				资产 金额	金额		占预 算比 例		计金 额	利息 资本 化金 额	化率	
水羊 智造 基地	1,274 ,982, 200.0 0	8,356 ,010. 81	15,13 4,191 .40	19,82 0,299 .31		3,669 ,902. 90	90.05 %	90.05 %	16,88 1,240 .41			其他
水羊 股份 总部 基地	800,0 00,00 0.00	5,567 ,489. 64	506,9 39.36			6,074 ,429. 00	0.80%	0.80%				其他
合计	2,074 ,982, 200.0 0	13,92 3,500 .45	15,64 1,130 .76	19,82 0,299 .31		9,744 ,331. 90			16,88 1,240 .41			

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

## (4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

## (5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

## 23、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

## (3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## 24、油气资产

□适用 □不适用

## 25、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	49,751,639.52	49,751,639.52
2. 本期增加金额	6,726,344.11	6,726,344.11
(1) 新增租赁	6,726,344.11	6,726,344.11
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	56,477,983.63	56,477,983.63
二、累计折旧		
1. 期初余额	33,885,526.29	33,885,526.29
2. 本期增加金额	5,790,231.70	5,790,231.70
(1) 计提	5,790,231.70	5,790,231.70
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	39,675,757.99	39,675,757.99
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	16,802,225.64	16,802,225.64
2. 期初账面价值	15,866,113.23	15,866,113.23

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	著作权	软件	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	250,335,459.00	897,197.92	1,165,048.54	12,372,345.09	23,528.30	13,805,722.18	278,599,301.03
2. 本期增加金额				2,345,778.25		33,962.26	2,379,740.51
（1）购置				2,271,424.54		33,962.26	2,305,386.80
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
（4）其他				74,353.71			74,353.71
3. 本期减少金额							
（1）处置							
4. 期末余额	250,335,459.00	897,197.92	1,165,048.54	14,718,123.34	23,528.30	13,839,684.44	280,979,041.54
二、累计摊销							
1. 期初余额	6,717,032.88	103,508.60	300,970.87	4,482,356.10	20,509.43	6,856,671.69	18,481,049.57
2. 本期增加金额	671,319.90	43,689.32	58,252.43	581,794.50	2,264.15	634,584.97	1,991,905.27
（1）计提	671,319.90	43,689.32	58,252.43	454,611.70	2,264.15	634,584.97	1,864,722.47
（2）其他				127,182.80			127,182.80
3. 本期减少金额							
（1）处置							
4. 期末余额	7,388,352.78	147,197.92	359,223.30	5,064,150.60	22,773.58	7,491,256.66	20,472,954.84
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期							

增加金额							
(							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	242,947,106.22	750,000.00	805,825.24	9,653,972.74	754.72	6,348,427.78	260,506,086.70
2. 期初账面价值	243,618,426.12	793,689.32	864,077.67	7,889,988.99	3,018.87	6,949,050.49	260,118,251.46

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

## (2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

## (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
EviDenS	295,050,344.					295,050,344.

de Beauté SAS	21					21
合计	295,050,344.21					295,050,344.21

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
EviDenS de Beauté						
合计						

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
EviDenS de Beauté	EviDenS de Beauté 资产组可以带来独立现金流，可将其认定为一个单独的资产组	EviDenS de Beauté	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

本公司形成的商誉不存在减值迹象，本期未计提减值准备。

## (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
EviDenS de Beauté	135,059,456.71	533,317,226.38		2024年至2028年，2029年至永续期	收入增长率20%-35%，毛利率60%左右、折现率16%	收入增长率为0%，毛利率60%左右，折现率16%	稳定期收入增长率为0%，利润率、折现率与预测期最后一年一致
合计	135,059,456.71	533,317,226.38					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

**28、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	13,217,368.10	1,472,135.15	1,282,750.97	349,827.34	13,056,924.94
品牌使用费	30,921,162.56		1,856,343.65		29,064,818.91
软件使用费	450,986.29	1,589,459.91	350,267.34		1,690,178.86
合计	44,589,516.95	3,061,595.06	3,489,361.96	349,827.34	43,811,922.71

其他说明

**29、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	78,735,208.64	15,414,207.94	76,760,047.32	15,027,525.19
内部交易未实现利润	13,748,948.12	3,437,237.03	60,278,553.08	15,069,638.27
可抵扣亏损	267,739,952.41	65,996,523.34	170,659,152.18	41,064,369.06
公允价值变动	70,054,241.63	17,513,560.41	95,745,402.56	23,936,350.64
销售积分	327,686.58	81,921.65	438,051.16	109,512.79
预计退货	12,425,228.82	3,106,307.21	14,172,318.36	3,543,079.59
股份支付	19,996,389.10	4,582,504.01	19,996,389.10	4,582,504.01
递延收益-政府补助	3,485,188.82	522,778.33	3,737,594.90	560,639.24
广告费与业务宣传费	261,228.20	65,307.03	261,228.20	65,307.05
租赁负债	15,462,007.86	3,861,249.81	15,920,399.36	3,975,721.62
合计	482,236,080.18	114,581,596.76	457,969,136.22	107,934,647.46

**(2) 未经抵销的递延所得税负债**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	2,000,000.00	500,000.00	2,000,000.00	500,000.00
使用权资产	16,802,225.64	4,200,556.41	14,665,533.85	3,662,136.78

交易性金融资产公允价值变动	14,761,523.43	3,595,202.38	15,778,906.43	3,842,988.31
固定资产一次性扣除	30,895,881.28	4,634,382.19	33,055,522.33	4,958,328.35
合计	64,459,630.35	12,930,140.98	65,499,962.61	12,963,453.44

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		114,581,596.76		107,934,647.46
递延所得税负债		12,930,140.98		12,963,453.44

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	6,683,899.47	6,683,899.47
可抵扣亏损	55,720,762.34	56,646,281.66
合计	62,404,661.81	63,330,181.13

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2024	11,354,691.51	11,354,691.51	
2025	33,002,584.93	33,002,584.93	
2026	4,001,840.14	4,001,840.14	
2027	2,173,326.73	7,916,977.40	
2028	5,188,319.03	370,187.68	
合计	55,720,762.34	56,646,281.66	

其他说明

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付混合工具投资款	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00
预付工程款	929,295.84		929,295.84	1,584,778.74		1,584,778.74
其他				1,294,126.23		1,294,126.23
合计	4,929,295.84		4,929,295.84	6,878,904.97		6,878,904.97

其他说明：

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	43,715,786.35	43,715,786.35	保函、保证金	保函、保证金	82,611,615.50	82,611,615.50	保函、保证金、冻结	保函、保证金、冻结
固定资产	807,834,532.46	807,834,532.46	抵押	抵押授信	805,422,019.69	805,422,019.69	抵押	抵押授信
合计	851,550,318.81	851,550,318.81			888,033,635.19	888,033,635.19		

其他说明：

## 32、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	114,028,849.19	64,028,849.19
信用借款	120,058,715.21	168,073,333.33
合计	234,087,564.40	232,102,182.52

短期借款分类的说明：

期末信用借款系本公司借款；保证借款系本公司子公司借款，保证人为本公司。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
	0.00			

其他说明

## 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	0.00	25,691,160.93
其中：		
衍生金融工具	0.00	25,691,160.93
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00

其中：		
合计		25,691,160.93

其他说明：

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
	0.00	0.00

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,938,679.51	7,895,468.48
合计	13,938,679.51	7,895,468.48

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款及加工费	85,929,406.14	117,943,190.31
工程款	52,130,559.30	154,020,194.60
合计	138,059,965.44	271,963,384.91

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
	0.00	

其他说明：

### 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	85,682,509.12	88,314,584.37
合计	85,682,509.12	88,314,584.37

## (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	0.00	0.00
企业债券利息	0.00	0.00
短期借款应付利息	0.00	0.00
划分为金融负债的优先股\永续债利息	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
	0.00	

其他说明：

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	0.00	0.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利	0.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

## (3) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
物流费用	7,107,503.05	7,937,262.66
推广费等	40,310,203.90	47,201,822.71
押金保证金	18,094,542.04	13,655,240.45
其他往来款项	20,170,260.13	19,520,258.55
合计	85,682,509.12	88,314,584.37

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
	0.00	

其他说明

## 38、预收款项

## (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未结算销售商品款	37,161,459.90	28,619,050.96
销售积分	327,686.58	438,051.16
合计	37,489,146.48	29,057,102.12

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
	0.00	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 40、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	55,494,654.20	216,345,146.57	229,963,329.22	41,876,471.55
二、离职后福利-设定提存计划	298,121.16	11,054,087.81	11,053,931.60	298,277.37
合计	55,792,775.36	227,399,234.38	241,017,260.82	42,174,748.92

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴	53,514,646.78	189,973,860.90	202,959,679.64	40,528,828.04

和补贴				
2、职工福利费	702,949.00	14,537,131.76	14,496,746.74	743,334.02
3、社会保险费	514,055.90	7,729,374.63	8,069,245.27	174,185.27
其中：医疗保险费	179,499.04	6,140,846.74	6,157,682.59	162,663.19
工伤保险费	3,787.62	475,152.86	474,931.00	4,009.48
生育保险费	330,769.24	1,113,375.03	1,436,631.68	7,512.59
4、住房公积金	763,002.52	4,076,099.28	4,408,977.57	430,124.22
5、工会经费和职工教育经费		28,680.00	28,680.00	
合计	55,494,654.20	216,345,146.57	229,963,329.22	41,876,471.55

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	289,044.42	10,569,456.46	10,569,299.98	289,200.90
2、失业保险费	9,076.74	484,631.35	484,631.62	9,076.47
合计	298,121.16	11,054,087.81	11,053,931.60	298,277.37

其他说明：

### 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,385,473.28	12,056,677.27
企业所得税	56,632,604.66	66,169,633.97
个人所得税	1,525,976.66	1,560,793.04
城市维护建设税	257,164.98	970,323.93
教育费附加及地方教育附加	183,469.12	693,233.71
其他	223,084.64	686,415.95
合计	67,207,773.34	82,137,077.87

其他说明

### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

## 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	104,200,000.00	224,595,617.53
一年内到期的租赁负债	8,830,479.78	10,663,538.79
合计	113,030,479.78	235,259,156.32

其他说明：

## 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	12,425,228.82	14,172,318.36
待转销项税	4,848,989.21	3,350,788.64
合计	17,274,218.03	17,523,107.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

## 45、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	179,305,209.81	193,341,253.82
保证借款	201,404,492.24	157,405,186.67
信用借款	140,070,661.00	6,923,447.89
合计	520,780,363.05	357,669,888.38

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

## 46、应付债券

## (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	625,780,395.90	614,582,100.79
合计	625,780,395.90	614,582,100.79

## (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股减少金额	期末余额	是否违约
可转换公司债券	100.00	第一年为0.4%、第二年为0.6%、第三年为1.2%、第四年为1.8%、第五年为2.5%、第六年为3.0%	2023年04月04日	2024/4/4-2029/4/3	694,987,000.00	614,582,100.79		1,737,325.10	11,253,695.11		55,400.00	625,780,395.90	否
合计					694,987,000.00	614,582,100.79		1,737,325.10	11,253,695.11		55,400.00	625,780,395.90	

## (3) 可转换公司债券的说明

2023年4月，公司获准向不特定对象发行694.9870万张可转换公司债券，每张面值为人民币100元，面值总额为人民币69,498.70万元，实际募集资金净额为人民币686,958,340.04元。其中债券部分分摊价值597,667,537.61元，权益部分分摊价值89,290,802.43元。公司本次发行的可转换公司债券为6年期产品，票面利率第一年为0.4%、第二年为0.6%、第三年为1.2%、第四年为1.8%、第五年为2.5%、第六年为3.0%。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定和《水羊集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书》的有关约定，本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（即2023年10月11日至2029年4月3日）。

本次发行的可转债的初始转股价格为 13.71 元/股。

因公司实施 2022 年度利润分配，“水羊转债”的转股价格由 13.71 元/股调整为 13.61 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 6 月 30 日（除权除息日）起生效。

因 2019 年激励计划股票期权行权及 2019 年激励计划限制性股票完成回购注销，“水羊转债”的转股价格由 13.61 元/股调整为 13.63 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 3 月 12 日起生效。

因公司实施 2023 年度利润分配，“水羊转债”的转股价格由 13.63 元/股调整为 13.53 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 6 月 18 日（除权除息日）起生效。

#### （4）划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

#### 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	8,392,497.17	5,458,026.02
合计	8,392,497.17	5,458,026.02

其他说明

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

##### （1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

## (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## 49、长期应付职工薪酬

## (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,737,594.90		252,406.08	3,485,188.82	政府补助
合计	3,737,594.90		252,406.08	3,485,188.82	

其他说明：

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	389,709,824.00	217,887.00			-1,250,713.00	-1,032,826.00	388,676,998.00

其他说明：

注 1：本报告期，公司回购注销 2019 年激励计划部分限制性股票合计 1,250,713 股，其中回购注销首次授予限制性股票 943,185 股，回购注销预留授予限制性股票 307,528 股，使得股本减少 1,250,713.00 元。

注 2：公司于 2023 年 9 月 22 日召开的第三届董事会 2023 年第五次临时会议及第三届监事会 2023 年第五次临时会议，审议通过了《关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第四个行权期行权条件成就的议案》及《关于 2019 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予股票期权第三个行权期行权条件成就的议案》，本报告期，行权股数为 213,830 股，使股本增加 213,830.00 元。

注 3：公司于 2023 年 4 月 4 日向不特定对象发行了 6,949,870.00 张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值 100 元，发行总额 69,498.70 万元，实际募集资金净额为人民币 68,695.83 万元。可转债发行结束之日（2023 年 4 月 11 日）起满六个月后的第一个交易日（2023 年 10 月 11 日）起至可转债到期日（2029 年 4 月 3 日）止。本报告期可转债累计转换股份 4,057 股，导致本期实收资本增加 4,057.00 元。

## 54、其他权益工具

### （1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

2023 年 4 月，公司获准向不特定对象发行 694.9870 万张可转换公司债券，每张面值为人民币 100 元，面值总额为人民币 69,498.70 万元，实际募集资金净额为人民币 686,958,340.04 元，其中债券部分分摊价值 597,667,537.61 元，权益部分分摊价值 89,290,802.43 元。

## (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券权益部分	6,949,517.00	89,286,267.14			554	7,117.70	6,948,963.00	89,279,149.44
合计	6,949,517.00	89,286,267.14			554	7,117.70	6,948,963.00	89,279,149.44

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本报告期可转债累计转换股份 4057 股，导致其他权益工具减少 7,117.70 元。

其他说明：

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	470,903,569.89	2,182,528.74		473,086,098.63
其他资本公积	23,340,281.13		5,818,652.84	17,521,628.29
合计	494,243,851.02	2,182,528.74	5,818,652.84	490,607,726.92

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本报告期，2019 年激励计划首次授予及预留授予第四个/第三个可行权条件成就，本报告期部分激励对象行权导致公司股本增加 387,855 股，资本公积-资本溢价增加 51,171.85 元。

注 2：公司于 2023 年 4 月 4 日向不特定对象发行了 6,949,870.00 张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值 100 元，发行总额 69,498.70 万元，实际募集资金净额为人民币 68,695.83 万元。可转债发行结束之日（2023 年 4 月 11 日）起满六个月后的第一个交易日（2023 年 10 月 11 日）起至可转债到期日（2029 年 4 月 3 日）止。本报告期可转债累计转换股份 4057 股，导致资本公积-资本溢价增加 2,131,356.89 元。

注 3：本报告期，公司回购注销 2019 年激励计划部分限制性股票合计 1,250,713 股，其中回购注销首次授予限制性股票 943,185 股，回购注销预留授予限制性股票 307,528 股，使得其他资本公积减少 5,818,652.84 元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励回购	8,853,516.63		7,069,365.84	1,784,150.79
合计	8,853,516.63		7,069,365.84	1,784,150.79

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本报告期，公司回购注销 2019 年激励计划部分限制性股票合计 1,250,713 股，其中回购注销首次授予限制性股票 943,185 股，回购注销预留授予限制性股票 307,528 股，使得库存股减少 7,069,365.84 元。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 60,660,68 1.22							- 60,660,68 1.22
权益法下不能转损益的其他综合收益	- 60,660,68 1.22							- 60,660,68 1.22
二、将重分类进损益的其他综合收益	19,770,44 0.14	- 4,335,877 .55				- 3,999,178 .92	- 336,698.6 3	15,771,26 1.22
外币财务报表折算差额	19,770,44 0.14	- 4,335,877 .55				- 3,999,178 .92	- 336,698.6 3	15,771,26 1.22
其他综合收益合计	- 40,890,24 1.08	- 4,335,877 .55				- 3,999,178 .92	- 336,698.6 3	- 44,889,42 0.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,845,027.04			23,845,027.04
合计	23,845,027.04			23,845,027.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,128,465,515.18	873,184,292.44
调整后期初未分配利润	1,128,465,515.18	873,184,292.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	105,796,051.99	294,195,412.39
应付普通股股利	38,712,219.53	38,914,189.65
期末未分配利润	1,195,549,347.64	1,128,465,515.18

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,262,523,122.34	877,558,019.50	2,265,335,431.76	983,211,461.76
其他业务	30,322,403.73	5,604,578.28	24,230,384.61	3,224,500.96
合计	2,292,845,526.07	883,162,597.78	2,289,565,816.37	986,435,962.72

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
境内	1,309,775,622.98	583,016,103.70					1,309,775,622.98	583,016,103.70
境外	983,069,903.09	300,146,494.08					983,069,903.09	300,146,494.08
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								

按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
自营	1,673,709,360.30	601,344,835.21					1,673,709,360.30	601,344,835.21
经销	373,809,091.22	195,053,720.02					373,809,091.22	195,053,720.02
代销	111,936,716.52	63,639,754.27					111,936,716.52	63,639,754.27
其他	133,390,358.03	23,124,288.28					133,390,358.03	23,124,288.28
合计	2,292,845,526.07	883,162,597.78					2,292,845,526.07	883,162,597.78

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元,其中,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

## 62、税金及附加

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	899,215.93	2,621,107.58
教育费附加	641,711.51	1,874,133.19
房产税	2,873,633.36	2,680,058.91

土地使用税	800,266.36	435,789.14
印花税	401,857.02	952,073.68
其他	143,494.64	324,518.92
合计	5,760,178.82	8,887,681.42

其他说明：

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,343,832.24	55,334,885.61
折旧与摊销	16,275,097.70	13,449,022.82
办公费	7,310,598.50	10,202,765.17
咨询服务费	14,292,679.67	12,652,114.05
房租物业费	9,802,338.61	6,842,423.49
装修费	1,058,903.59	705,821.98
其他	13,517,626.98	15,802,783.33
合计	107,601,077.29	114,989,816.45

其他说明

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
平台推广服务费	862,355,836.17	733,970,666.29
职工薪酬	149,052,665.04	142,116,417.23
快递费	28,052,774.19	24,958,002.10
差旅费	7,029,212.94	5,591,607.64
包装费	8,564,001.50	8,092,163.65
房租物业费	3,841,894.12	2,503,900.62
其他	15,027,632.03	9,668,105.50
合计	1,073,924,015.99	926,900,863.03

其他说明：

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,223,934.38	34,514,448.01
直接研发投入	4,305,565.42	6,632,073.63
折旧与摊销	2,281,581.48	1,405,036.76
其他费用	2,025,313.24	3,373,632.27
合计	31,836,394.52	45,925,190.67

其他说明

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	25,543,026.40	28,442,686.84
减：利息收入	740,237.45	3,253,110.92
汇兑损失	2,157,933.17	-11,201,924.48
手续费及其他	4,723,170.73	4,593,612.67
合计	31,683,892.85	18,581,264.11

其他说明

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
进项税加计抵减	755,374.12	
个税返还	400,399.89	354,546.28
留工补助	294,500.00	
长沙市智能制造专项项目资金	203,869.68	
稳岗补贴	109,557.01	
其他	95,407.90	
技术改造项目	48,536.40	161,193.54
扩岗补助	31,500.00	100,500.00
技术改造普惠政策	30,000.00	
2023年第六届进博会支持资金	3,000.00	
2022年万企评营商环境工作经费		5,050.00
专项资金专户政府补助		2,000.00
湘江新区科技创新和产业促进局 2022 年研发财政奖		1,811,000.00
世博管理局专项资金专户政府补助		3,045,000.00
产业发展专项资金		50,000.00
高新技术企业奖补		50,000.00
增值税优惠政策加计抵减		4,660.82
房租补贴		4,300.00

## 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

交易性金融资产	-1,017,383.00	14,606,593.26
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,017,383.00	14,606,593.26
交易性金融负债	25,691,160.93	-27,294,795.30
合计	24,673,777.93	-12,688,202.04

其他说明：

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-345,935.72	-416,478.82
理财产品收益	2,208,766.69	
远期外汇合约收益	-44,395,000.00	
合计	-42,532,169.03	-416,478.82

其他说明

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,224,325.59	314,812.86
其他应收款坏账损失	1,353,894.13	-1,762,526.53
合计	2,578,219.72	-1,447,713.67

其他说明

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-14,384,067.33	-6,542,292.35
合计	-14,384,067.33	-6,542,292.35

其他说明：

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售的固定资产处置损	0.00	337,246.56

失		
---	--	--

#### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	21,425.83		21,425.83
其他	533,626.66	995,615.23	533,626.66
合计	555,052.49	995,615.23	555,052.49

其他说明：

#### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	2,000,000.00	10,000.00	2,000,000.00
其他	1,189,587.08	1,133,963.07	1,189,587.08
合计	3,189,587.08	1,143,963.07	3,189,587.08

其他说明：

#### 76、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	23,133,138.66	40,967,905.83
递延所得税费用	-3,841,322.20	-15,019,384.61
合计	19,291,816.46	25,948,521.22

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	128,550,740.52
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,137,685.13
子公司适用不同税率的影响	-8,607,202.27
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣 亏损的影响	-132,083.70
研发加计扣除	-5,066,536.17
其他	959,953.47
所得税费用	19,291,816.46

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,139,966.96	5,233,704.36
利息收入	740,237.45	3,253,110.92
营业外收入等	555,052.49	
资金往来款	995,989.27	46,533,214.80
合计	6,431,246.17	55,020,030.08

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理、销售及研发费用中列支	892,458,829.33	693,679,256.29
资金往来款	4,559,875.02	6,592,356.17
营业外支出中列支	3,189,587.08	1,143,963.07
银行手续费	4,723,170.73	5,369,146.63
合计	904,931,462.16	706,784,722.16

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
远期外汇合约		35,782,089.69
远期外汇合约保证金	36,295,164.45	
合计	36,295,164.45	35,782,089.69

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
本期收回的理财	370,200,000.00	
合计	370,200,000.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
远期外汇合约	44,740,935.72	0.00
理财产品	0.00	242,000,000.00
合计	44,740,935.72	242,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财支付的现金	307,308,500.00	242,000,000.00
合计	307,308,500.00	242,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房屋租赁	7,385,901.05	4,987,500.53
合计	7,385,901.05	4,987,500.53

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	582,265,505.89	187,068,000.00	515,058.74	142,538,275.51	2,329,926.07	624,980,363.05
短期借款	232,102,182.52	192,945,759.83		190,945,759.83	14,618.12	234,087,564.40
租赁负债	16,121,564.83			659,556.95		15,462,007.88
合计	830,489,253.24	380,013,759.83	515,058.74	334,143,592.29	2,344,544.19	874,529,935.33

## (4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	109,258,924.06	146,578,979.23
加：资产减值准备	11,805,847.61	7,990,006.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,058,787.89	21,893,915.34
使用权资产折旧	5,790,231.70	4,674,075.31
无形资产摊销	1,864,722.47	1,970,723.37
长期待摊费用摊销	3,489,361.96	2,620,374.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		-337,246.56
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-24,673,777.93	12,688,202.04
财务费用（收益以“－”号填列）	25,543,026.40	28,442,686.84
投资损失（收益以“－”号填列）	42,532,169.03	416,478.82
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-6,646,949.30	-9,725,510.49
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-33,312.46	-5,293,874.11
存货的减少（增加以“－”号填列）	-80,894,046.63	-4,905,558.35
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-114,111,517.47	-135,159,314.81
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-39,260,455.47	-14,327,017.05
其他	-23,573,833.92	24,424,629.81
经营活动产生的现金流量净额	-61,850,822.06	81,951,550.00

2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	334,971,056.00	433,712,728.49
减：现金的期初余额	471,708,292.79	293,158,264.87
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-136,737,236.79	140,554,463.62

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	334,971,055.96	471,708,292.79
其中：库存现金	7,327.26	15,462.00
可随时用于支付的银行存款	316,409,033.85	453,407,607.28
可随时用于支付的其他货币资金	18,554,694.89	18,285,223.51
三、期末现金及现金等价物余额	334,971,056.00	471,708,292.79

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

## (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	43,715,786.35	18,491,524.81	使用受限
合计	43,715,786.35	18,491,524.81	

其他说明：

## (7) 其他重大活动说明

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

## 81、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			98,976,497.79
其中：美元	4,811,025.94	7.1268	34,287,219.67
欧元	7,844,108.80	7.6617	60,099,208.39
港币	2,074,221.94	0.9127	1,893,100.88
英镑	249,334.63	9.0430	2,254,733.06
日元	8,743,775.05	0.0447	391,179.01
新台币	49,753.00	0.2234	11,114.82
韩元	7,566,427.55	0.0052	39,259.21
澳元	143.13	4.7650	682.01
新加坡元	0.14	5.2790	0.74
应收账款			62,753,869.20
其中：美元	5,129,201.97	7.1268	36,554,796.60
欧元	3,406,036.82	7.6617	26,096,032.27
港币			
新台币	406,620.00	0.2234	90,838.91

日元	272,730.45	0.0447	12,201.41
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			10,069,274.57
其中：欧元	821,784.71	7.6617	6,296,267.88
美元	482,896.80	7.1268	3,441,508.91
日元	6,108,153.06	0.0447	273,266.55
新台币	260,659.00	0.2234	58,231.22
应付账款			33,390,405.22
其中：欧元	3,858,494.57	7.6617	29,562,627.86
港币	46,789.36	0.9127	42,703.71
美元	284,079.04	7.1268	2,024,574.51
英镑	42,858.71	9.0430	387,571.35
加拿大元	238,430.78	5.2274	1,246,373.06
韩元	638,726.49	0.0052	3,314.10
新台币	5,415.98	0.2234	1,209.93
瑞士法郎	15,355.37	7.9471	122,030.70
其他应付款			35,881,795.58
其中：美元	3,943,804.35	7.1268	28,106,704.81
韩元	3,598,134.19	0.0052	18,669.30
欧元	292,261.90	7.6617	2,239,222.96
日元	212,135.54	0.0447	9,490.52
新加坡元	1,043,324.11	5.2790	5,507,707.99

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

本公司之境外子公司 EviDenS de Beauté 主要经营地为法国，记账本位币为欧元。公司之境外主要子公司香港御家韩美科技有限公司、香港水羊贸易有限公司、香港水羊化妆品有限公司主要经营地为香港，记账本位币为美元。境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定记账本位币。

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

项目	金额（元）
----	-------

租赁负债的利息费用	408,643.65
计入当期损益的短期租赁费用	531,220.43
计入当期损益的低价值资产租赁费用	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	7,917,121.49
售后租回交易产生的相关损益	

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
湖南拙燕仓物流有限公司	1,101,045.96	
湖南水羊新媒体有限公司	912,898.45	
湖南拙燕品服电子商务有限公司	351,181.68	
拙燕检测技术（长沙）有限公司	163,800.00	
广东乡谷村膳食管理有限公司	90,853.42	
合计	2,619,779.51	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 83、数据资源

## 84、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

## 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	

--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

## 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

## 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
湖南御泥坊化妆品有限公司	20,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
湖南御家化妆品有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省邵阳市	商业	100.00%	0.00%	新设
湖南水羊电子商务有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
湖南花瑶花化妆品有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
长沙小迷糊化妆品有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
湖南家美化妆品有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
湖南御泥坊男士化妆品有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
水羊化妆品制造有限公司	50,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	制造业	100.00%	0.00%	新设
湖南御美化妆品有限公司	5,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
湖南水羊科技有限公司	2,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	技术服务	100.00%	0.00%	新设
上海水羊管理咨询有限公司	50,000,000.00	上海市	上海市	商业	100.00%	0.00%	新设
上海惟尔化妆品有限公司	2,000,000.00	上海市	上海市	商业	100.00%	0.00%	新设
香港御家国际科技有限公司	67,699,062.52 港币	香港	香港	投资	100.00%	0.00%	新设
上海水羊网络科技有限公司	20,000,000.00	上海市	上海市	商业	100.00%	0.00%	新设
长沙御合管理咨询有限公司	500,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设
长沙水羊信息科技有限公司	100,000,000.00	湖南省	湖南省长沙市	商业	100.00%	0.00%	新设

公司							
----	--	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

本公司无重要的非全资子公司。

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		

其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		

--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	20,147,876.83	21,573,191.83
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-345,935.72	-416,478.82
--综合收益总额	-345,935.72	-416,478.82

其他说明

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

## (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

## (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

## 4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

## 6、其他

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：1,127,700.00 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

1、2023 年企业研发财政奖补资金 1,127,700.00 元系 2023 年 12 月 14 日公告，2024 年下半年进行财政拨款。

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
------	------	----------	------------	------------	--------	------	----------

			额			
技术改造项目	698,659.00			48,536.40		650,122.60 与资产相关
21 年智能制造专项项目资金支持	901,257.15			112,657.14		788,600.01 与资产相关
22 年智能制造专项项目资金支持	2,137,678.75			91,212.54		2,046,466.21 与资产相关

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
2023 年度返税资金		6,217,295.00
专项资金专户政府补助		3,045,000.00
湘江新区科技创新和产业促进局 2022 年研发财政奖		1,811,000.00
湖南省 2023 年企业研发财政奖补资金		1,127,700.00
技术改造普惠政策	30,000.00	865,640.00
2023 年省级对外经济合作资金		820,000.00
湖南省移动互联网产业发展专项资金		800,000.00
稳岗补贴	109,557.01	584,043.43
国家级智能制造试点示范企业补贴		500,000.00
企业上市高质量发展补助		500,000.00
湘江新区 2021 年度研发投入奖补		500,000.00
长沙市智能制造专项项目资金	203,869.68	456,235.53
长沙高新区高价值专利组合培育		450,000.00
湖南省先进制造业高地建设专项资金		300,000.00
技术创新平台建设普惠政策		200,000.00
扩岗补助	31,500.00	128,631.53
产业发展专项资金		120,000.00
亿元企业补助		100,000.00
技术改造项目	48,536.40	97,072.80
高新技术企业奖补		50,000.00
新进入规模以上其他类企业补助		50,000.00
项目产权维权援助资金		30,000.00
2023 年党员教育培训经费		37,000.00
工会补贴+2022 年万企评营商环境工作经费		5,050.00
石川县政府补助		3,839.50
上海市浦东新区人力资源和社会保障 局社保基金专户政府补助		2,000.00
金泽辅助金		13,496.41
中共长沙市委政法委员会补助		5,000.00
第一批工业企业贷款贴息		697,250.00
2023 年第六届进博会支持资金	3,000.00	
留工补助	294,500.00	

其他说明

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

#### （一）金融工具的风险

##### 1、金融工具的分类

#### （1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2024 年 6 月 30 日

单位：元

金融资产项目	期末余额			合计
	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	378,686,842.35			378,686,842.35
交易性金融资产		198,207,023.43		198,207,023.43
应收账款	459,367,425.41			459,367,425.41
其他应收款	46,457,477.57			46,457,477.57
其他权益工具投资			60,228,502.80	60,228,502.80
其他非流动资产			4,000,000.00	4,000,000.00
合计	884,511,745.33	198,207,023.43	64,228,502.80	1,146,947,271.56

②2023 年 12 月 31 日

单位：元

金融资产项目	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		合计
		当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
货币资金	554,319,908.29			554,319,908.29
交易性金融资产		260,115,906.43		260,115,906.43
应收账款	403,735,094.17			403,735,094.17
其他应收款	62,113,499.21			62,113,499.21
其他权益工具投资			60,228,502.80	60,228,502.80
其他非流动资产			4,000,000.00	4,000,000.00
合计	1,020,168,501.67	260,115,906.43	64,228,502.80	1,344,512,910.90

#### （2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2024 年 6 月 30 日

单位：元

金融负债项目	期末余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融负债	

短期借款		234,087,564.40	234,087,564.40
交易性金融负债			0.00
应付票据		13,938,679.51	13,938,679.51
应付账款		138,059,965.44	138,059,965.44
其他应付款		85,682,509.12	85,682,509.12
一年内到期的非流动负债		113,030,479.78	113,030,479.78
长期借款		520,780,363.05	520,780,363.05
应付债券		625,780,395.90	625,780,395.90
租赁负债		8,392,497.17	8,392,497.17
合计		1,739,752,454.37	1,739,752,454.37

②2023 年 12 月 31 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以摊余成本计量的金融负债	合计
短期借款		232,102,182.52	232,102,182.52
交易性金融负债	25,691,160.93		25,691,160.93
应付票据		7,895,468.48	7,895,468.48
应付账款		271,963,384.91	271,963,384.91
其他应付款		88,314,584.37	88,314,584.37
一年内到期的非流动负债		235,259,156.32	235,259,156.32
长期借款		357,669,888.38	357,669,888.38
应付债券		614,582,100.79	614,582,100.79
租赁负债		5,458,026.02	5,458,026.02
合计	25,691,160.93	1,813,244,791.79	1,838,935,952.72

## 2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

## 3、流动性风险

本公司建立了较为完善的资金管理制度，对月度资金使用计划的编制、审批、执行、分析等进行了规定，通过上述现金流出预测，结合预期现金流入的情况，以考虑是否使用开户银行给予的授信额度，以确保公司维护充裕的现金储备，以规避在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，以满足长短期的流动资金需求。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

①2024 年 6 月 30 日

单位：元

项目	期末余额					合计
	1 个月以内	1 至 6 个月	6 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	
短期借款	130,071,563.21	54,016,001.19	50,000,000.00			234,087,564.40
交易性金融负债						0.00
应付票据	4,624,620.12	9,314,059.39				13,938,679.51
应付账款	23,338,412.43	101,013,828.04	13,707,724.97			138,059,965.44
其他应付款	7,361,609.65	57,080,639.35	131,824.78	21,108,435.34		85,682,509.12
一年内到期的非流动负债	67,403,966.54	20,188,136.17	25,438,377.07			113,030,479.78
长期借款				520,780,363.05		520,780,363.05
应付债券			4,169,406.75	753,963,165.77		758,132,572.52
租赁负债				8,392,497.17		8,392,497.17
合计	232,800,171.95	241,612,664.14	89,277,926.82	550,281,295.56	0.00	1,113,972,058.47

②2023 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期初余额					合计
	1 个月以内	1 至 6 个月	6 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	
短期借款	38,544.00	49,415,289.62	184,295,102.00			233,748,935.62
交易性金融负债		25,691,160.93				25,691,160.93
应付票据		7,895,468.48				7,895,468.48
应付账款	83,626,430.89	167,380,263.85	20,956,690.17			271,963,384.91
其他应付款	28,114,415.93	43,580,271.38	4,149,796.69	12,470,100.37		88,314,584.37
一年内到期的非流动负债	52,790,731.20	105,663,796.82	92,804,376.49			251,258,904.51
长期借款				376,393,608.23	4,039,655.56	380,433,263.79
应付债券		2,779,912.70		42,392,318.47	715,835,551.00	761,007,782.17
租赁负债				5,916,763.49		5,916,763.49
合计	164,570,122.02	410,874,435.99	313,340,818.36	986,627,021.31	4,392,169.22	1,879,804,566.89

#### 4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险等。

##### (1) 利率风险

本公司期末无以浮动利率计息的长期负债，利率波动对公司净利润不产生重大影响。

(2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）有关。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、韩元、台币汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项 目	2024 年半年度		
	汇率增加/(减少)	净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对英镑贬值	5.00%	70,336.54	70,336.54
人民币对英镑升值	-5.00%	-70,336.54	-70,336.54
人民币对新台币贬值	5.00%	6,359.00	6,359.00
人民币对新台币升值	-5.00%	-6,359.00	-6,359.00
人民币对新加坡元贬值	5.00%	-229,946.80	-229,946.80
人民币对新加坡元升值	-5.00%	229,946.80	229,946.80
人民币对瑞士法郎贬值	5.00%	-5,094.78	-5,094.78
人民币对瑞士法郎升值	-5.00%	5,094.78	5,094.78
人民币对日元贬值	5.00%	25,698.94	25,698.94
人民币对日元升值	-5.00%	-25,698.94	-25,698.94
人民币对欧元贬值	5.00%	2,381,036.59	2,381,036.59
人民币对欧元升值	-5.00%	-2,381,036.59	-2,381,036.59
人民币对美元贬值	5.00%	1,842,473.27	1,842,473.27
人民币对美元升值	-5.00%	-1,842,473.27	-1,842,473.27
人民币对加拿大元贬值	5.00%	-52,036.08	-52,036.08
人民币对加拿大元升值	-5.00%	52,036.08	52,036.08
人民币对韩元贬值	5.00%	788.18	788.18
人民币对韩元升值	-5.00%	-788.18	-788.18
人民币对港币贬值	5.00%	77,254.07	77,254.07
人民币对港币升值	-5.00%	-77,254.07	-77,254.07
人民币对澳元贬值	5.00%	28.49	28.49
人民币对澳元升值	-5.00%	-28.49	-28.49

续上表：

项 目	2023 年上半年
-----	-----------

	汇率增加/(减少)	净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	-3,143,765.34	-3,143,765.34
人民币对美元升值	-5%	3,143,765.34	3,143,765.34
人民币对韩元贬值	5%	-416.05	-416.05
人民币对韩元升值	-5%	416.05	416.05
人民币对台币贬值	5%	-460.65	-460.65
人民币对台币升值	-5%	460.65	460.65
人民币对日元贬值	5%	-10,931.23	-10,931.23
人民币对日元升值	-5%	10,931.23	10,931.23
人民币对港币贬值	5%	-126,326.80	-126,326.80
人民币对港币升值	-5%	126,326.80	126,326.80
人民币对英镑贬值	5%	-148,022.42	-148,022.42
人民币对英镑升值	-5%	148,022.42	148,022.42
人民币对欧元贬值	5%	-2,978,182.40	-2,978,182.40
人民币对欧元升值	-5%	2,978,182.40	2,978,182.40
人民币对新加坡元贬值	5%	-48.07	-48.07
人民币对新加坡元升值	-5%	48.07	48.07

上述敏感性分析假定在 2024 年 6 月 30 日已发生汇率变动，并且其他变量不变。2023 年的分析基于同样的假设和方法。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
远期结售汇	采用汇率中性原则，以规避和防范汇率风险为目的	公司使用远期结售汇合同对预期收款进行锁汇，规避未来汇率波动的风险	采用套期方式对冲了因汇率变动引起的现金流量变动的风险，存在相关经济关系	公司已建立套期相关内部控制制度，持续对套期业务进行跟踪，确保实现预期风险管理目标	通过开展套期保值业务，可以充分利用衍生品市场的套期保值功能，规避由于外汇价格波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响

其他说明

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
----	--------------------	--------------------	----------------	------------------

		被套期项目累计公允价值套期调整		
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
远期结售汇	公司开展与日常经营联系密切的外汇衍生品交易，并严格控制风险，考虑期限短及套期会计相关财务信息处理成本与效益，暂未使用，待条件成熟后应用	-44,395,000.00

其他说明

### 3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产		198,207,023.43		198,207,023.43

产				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		198,207,023.43		198,207,023.43
混合工具投资		97,898,523.43		97,898,523.43
理财产品		100,308,500.00		100,308,500.00
(三) 其他权益工具投资			60,228,502.80	60,228,502.80
持续以公允价值计量的资产总额		198,207,023.43	60,228,502.80	258,435,526.23
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
湖南御家投资管理有限公司	湖南省长沙市	投资管理	3,000 万元	24.67%	24.67%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是。

其他说明：

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
Hawkins & Brimble Limited	联营企业
B. Cosmetique	联营企业
湖南拙燕品服电子商务有限公司	联营企业

其他说明

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖南拙燕仓物流有限公司	实际控制人控制的公司
拙燕检测技术（长沙）有限公司	实际控制人控制的公司
湖南水羊新媒体有限公司	实际控制人控制的公司
湖南水羊投资有限公司	实际控制人控制的公司

其他说明

### 5、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南拙燕仓物流有限公司	接受服务	58,955,554.79	200,000,000.00	否	61,889,105.23
拙燕检测技术(长沙)有限公司	接受服务	2,880,849.60	10,000,000.00	否	4,103,714.29
湖南水羊新媒体有限公司	接受服务	83,685,003.55	150,000,000.00	否	34,117,332.66
湖南水羊投资有限公司	接受服务				878,443.58
湖南拙燕品服电子商务有限公司	接受服务	17,609,940.60			11,995,368.97
Hawkins & Brimble Limited	采购商品	567,962.26			1,349,828.63
B. Cosmetique	采购商品				5,671,727.20

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南拙燕仓物流有限公司	提供服务	179,411.00	0.00
拙燕检测技术(长沙)有限公司	提供服务	202,325.00	67,441.50
湖南水羊新媒体有限公司	提供服务	2,626,235.00	363,149.69
湖南拙燕品服电子商务有限公司	提供服务	1,014,577.00	684,592.46

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

## (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
拙燕检测技术（长沙）有限公司	房屋	163,800.00	84,885.72
湖南水羊新媒体有限公司	房屋	912,898.45	279,142.66
湖南拙燕品服电子商务有限公司	房屋	351,181.68	321,919.27
湖南拙燕仓物流有限公司	房屋	1,101,045.96	0.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

#### （4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
戴跃锋	57,000,000.00	2021年05月21日	2024年10月20日	是
戴跃锋	38,000,000.00	2021年08月24日	2024年10月20日	是
戴跃锋	34,280,000.00	2021年12月17日	2024年10月20日	是
戴跃锋	61,969,580.79	2022年01月28日	2024年10月20日	是
戴跃锋	2,449,860.00	2022年04月21日	2024年10月20日	是
戴跃锋	9,993,566.39	2022年05月17日	2024年10月20日	是
戴跃锋	7,628,963.60	2022年05月31日	2024年10月20日	是

关联担保情况说明

#### （5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南拙燕品服电子商务有限公司	出售固定资产	0.00	614,890.31
湖南水羊新媒体有限公司	出售固定资产	103,895.33	0.00

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,728,589.77	2,818,800.92

## (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	B COSMETIQUE	1,061,286.71		1,054,719.56	
预付款项	Hawkins & Brimble Ltd			285,543.30	
应收账款	湖南拙燕仓物流有限公司			2,804,286.04	140,214.30
应收账款	拙燕检测技术（长沙）有限公司			262,004.00	13,100.20
应收账款	湖南拙燕品服电子商务有限公司			729,120.00	36,456.00

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	湖南拙燕仓物流有限公司	192,730.70	3,574,022.90
其他应付款	拙燕检测技术（长沙）有限公司	522,647.31	1,203,225.68
其他应付款	湖南水羊新媒体有限公司	9,248,616.40	1,781,775.65
其他应付款	湖南拙燕品服电子商务有限公司	3,602,966.64	3,789,582.80
其他应付款	湖南水羊投资有限公司	32,000.00	282,042.53
应付账款	Hawkins & Brimble Ltd	387,193.91	

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

## 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售、管理、研发人员等	0	0.00	213,830	2,351,013.73	0	0.00	40,311	448,453.17
合计	0	0.00	213,830	2,351,013.73	0	0.00	40,311	448,453.17

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	参考 PE 入股价、授予日二级市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	授予后立即可行权、换取职工服务并以权益结算的股份支付，以实际授予确认权益工具数量、根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	97,763,487.89
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00

其他说明

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

#### 5、股份支付的修改、终止情况

无

#### 6、其他

无

### 十六、承诺及或有事项

#### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司未发生需披露对财务报表及经营情况产生重大影响的承诺事项

#### 2、或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2024 年 6 月 30 日，本公司无需披露的或有事项

##### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

#### 3、其他

### 十七、资产负债表日后事项

#### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

#### 2、利润分配情况

## 3、销售退回

## 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十八、其他重要事项

## 1、前期会计差错更正

## (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

## (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

## 2、债务重组

## 3、资产置换

## (1) 非货币性资产交换

## (2) 其他资产置换

## 4、年金计划

## 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

## 6、分部信息

## (1) 报告分部的确定依据与会计政策

## (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

## (4) 其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,149,800.98	3,562,044.88
合计	5,149,800.98	3,562,044.88

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	5,149,800.98	100.00%			5,149,800.98	3,562,044.88	100.00%			3,562,044.88
其中：										
合计	5,149,800.98	100.00%			5,149,800.98	3,562,044.88	100.00%			3,562,044.88

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额	应收账款坏账准备和合同资产减

				合计数的比例	值准备期末余额
--	--	--	--	--------	---------

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,660,921,650.39	1,496,114,370.17
合计	1,660,921,650.39	1,496,114,370.17

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

#### 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	1,663,969,204.76	1,499,147,316.13
押金保证金	185,391.59	200,000.00
其他往来款项		
合计	1,664,154,596.35	1,499,347,316.13

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,664,154,596.35	1,499,347,316.13
合计	1,664,154,596.35	1,499,347,316.13

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	3,232,945.96			3,232,945.96
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
2024 年 6 月 30 日余额	3,232,945.96			3,232,945.96

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：按账龄计提坏账准备，1 年以内其他应收款按金额的 5%计提坏账准备，1—2 年内其他应收款按其 30%计提坏账准备，2—3 年内其他应收按其 50%计提坏账准备，3 年以上全额计提。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	3,232,945.96					3,232,945.96
合计	3,232,945.96					3,232,945.96

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	关联方往来款项	581,714,787.98	1 年以内	35.02%	0.00
单位二	关联方往来款项	334,921,804.83	1 年以内	20.16%	0.00
单位三	关联方往来款项	179,818,759.17	1 年以内	10.83%	0.00
单位四	关联方往来款项	132,447,598.11	1 年以内	7.97%	0.00

单位五	关联方往来款项	108,998,927.50	1 年以内	6.56%	0.00
合计		1,337,901,877.59		80.54%	

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	472,398,489.37	6,000,000.00	466,398,489.37	472,398,489.37	6,000,000.00	466,398,489.37
对联营、合营企业投资	2,818,049.60		2,818,049.60	2,818,049.60		2,818,049.60
合计	475,216,538.97	6,000,000.00	469,216,538.97	475,216,538.97	6,000,000.00	469,216,538.97

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
长沙水羊信息科技有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
湖南御泥坊化妆品有限公司	79,974,968.48						79,974,968.48	
湖南御家化妆品有限公司	2,012,836.80						2,012,836.80	
湖南水羊电子商务有限公司	3,095,056.20						3,095,056.20	
湖南花瑶花化妆品有限公司	765,851.35	2,000,000.00					765,851.35	2,000,000.00
长沙小迷糊化妆品有限公司	2,028,814.95	2,000,000.00					2,028,814.95	2,000,000.00
湖南家美化妆品有限公司	2,001,064.68						2,001,064.68	
湖南御泥坊男士化	2,155,172.61						2,155,172.61	

妆品有限公司								
长沙水羊网络科技有限公司	449,200.51						449,200.51	
水羊化妆品制造有限公司	72,191,474.97						72,191,474.97	
湖南御美化妆品有限公司	5,346,312.66						5,346,312.66	
湖南水羊科技有限公司	3,295,414.55						3,295,414.55	
上海水羊国际贸易有限公司	12,382.49						12,382.49	
上海水羊管理咨询有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
上海惟尔尔化妆品有限公司		2,000,000.00						2,000,000.00
长沙御合管理咨询有限公司	500,000.00						500,000.00	
上海水羊网络科技有限公司	22,526,218.31						22,526,218.31	
香港御家国际科技有限公司	120,944,256.72						120,944,256.72	
湖南御强化妆品有限公司	476,092.64						476,092.64	
香港商薇風科技有限公司台湾分公司	1,203.41						1,203.41	
长沙薇风化妆品有限公司	20,404.97						20,404.97	
湖南好美好美化妆品有限公司	117,852.84						117,852.84	
上海水羊生物科技有限公司	6,650.17						6,650.17	
上海水羊化妆品有限公司	9,345.49						9,345.49	
长沙水羊化妆品有限公司	619,781.47						619,781.47	
上海伊菲丹化妆品	0.00							

有限公司								
合计	466,398,489.37	6,000,000.00					466,398,489.37	6,000,000.00

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
湖南拙燕品服电子商务有限公司	2,818,049.60		0.00								2,818,049.60	
小计	2,818,049.60										2,818,049.60	
合计	2,818,049.60										2,818,049.60	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,970.03	324.69	906.06	862.92

其他业务	2,027,757.44	598,758.00	2,194,546.00	
合计	2,037,727.47	599,082.69	2,195,452.06	862.92

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	110,000,000.00	
远期外汇合约收益	-44,395,000.00	
合计	65,605,000.00	

## 6、其他

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-99,080.77	本期处置固定资产
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,972,145.00	本期取得的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-17,512,455.38	主要包括本期远期外汇合约公允价值变动、理财收益产生的损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,517,300.61	主要为对外捐赠等产生的营业外收支
减：所得税影响额	-4,599,297.05	
少数股东权益影响额（税后）	1,480.13	
合计	-13,558,874.84	--

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.97%	0.2717	0.2620
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.60%	0.3065	0.2927

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 4、其他