证券代码：300740 证券简称：水羊股份 公告编号：2024-021

水羊集团股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：不适用。

非标准审计意见提示

□适用 ☑ 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 ☑ 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑ 适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以截至 2024 年 3 月 31 日公司总股本 388,580,477 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☑ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	水羊股份	股票代码	300740
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	御家汇		
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	
办公地址	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	
传真	0731-82285158	0731-82285158	
电话	0731-85238868	0731-85238868	
电子信箱	ir@syounggroup.com	ir@syounggroup.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、经营情况描述

报告期内，公司实现营业收入 449,310.64 万元，同比下降 4.86%；实现归属于上市公司股东的净利润 29,419.54 万元，同比增长 135.42%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 27,261.29 万元，同比增长 180.80%。本期净利润以及归属于上市公司股东的净利润增长的主要原因是公司自主品牌多层次品牌矩阵体系进一步完善，品牌资产持续沉淀，CP 品牌业务进入良性轨道，整体业务及产品结构进一步优化，高毛利品牌占比持续上升；同时，公司在注重业务长期健康发展的前提下坚持精细化运营，持续提升管理效率，同时不断完善组织体系建设，公司经营情况积极向好。

2、报告期具体业务回顾和战略执行情况

报告期内，公司持续实施"研发赋能品牌，数字赋能组织"的双科技赋能；坚持"自有品牌与 CP 品牌双业务驱动"的发展战略；有序推动"内部平台生态化，外部生态平台化"的双平台生态建设；以长期的确定性战略应对短期不确定性。

（1）研发与数字双科技赋能战略

1）研发赋能品牌

公司报告期内投入使用 20,000㎡研发大楼，拥有配方开发、工艺研究、植体研究、细胞检测分析、生物发酵等多个实验室，满足从基础研究再到中试实验到产业化应用的全链路成果转化能力。同时，搭建了以中国工程院院士陈坚为学术带头人、博士团队为核心的高素质研发团队，持续开展校企联合研究，加速科研成果落地，推动研发技术产业化应用。报告期内，公司共申请专利 47 项，授权专利 67 项，包括发明专利 12 项；发表论文 10 篇，其中 8 篇 SCI；完成"黑参提取物"及"吡咯并喹啉醌二钠盐"（PQQ）两款新原料备案；参与 14 项国家、地方及团体标准制定，新发布地方标准 2 项，团体标准 1 项。

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，站在未来十年的视角，基本梳理完成了"三体两翼"的大研发体系，持续践行"研发赋能品牌"的战略。

皮肤机理研究体系方面，针对熬夜肌肤展开深入研究，公司博士团队联合新加坡皮肤研究所研究主任 Maurice van Steensel 成立熬夜肌实验室，目前主要开展生物节律因子—CLOCK F 升级开发，探索如何使 CLOCK 基因更高效表达，更好助力机体恢复至正常水平；并联合江南大学汪超教授出版发布《"熬夜肌"夜话》一书，聚焦熬夜肌护理，探究熬夜肌问题产生的本质、系统性科普熬夜肌知识，让熬夜人群快速找到适合自己的肌肤护理方案。

新原料研究体系方面，持续开展中国传统天然植物原料创新研发，如黑茶、黑参、灵芝等传统来源材料；并利用植物提取、生物发酵、合成生物学等现代生物技术进行创新开发，如药食两用真菌、黑茶多糖、植物神经酰胺、高纯度雪峰泥浆提取物矿物等原料研究。与中国农业科学院南方经济作物研究中心合作的"基于二次发酵技术的灵芝草本酵素新原料开发"，目前已完成相关测试，并申请专利；与江南大学合作的"视黄醇在化妆品中的应用技术开发"项目通过复配视黄醇丙酸酯组合，在保障产品功效同时并证实了转化机制。自研新原料——"黑参提取物"结合古法炮制工艺以及现代萃取技术，在原料开发的过程中借助了网络药理学等技术手段确定了黑参提取物中的主要活性成分为稀有人参皂苷 Rg3 等，明确了黑参提取物的作用靶点，具有更加全面的抗衰功效。

配方研发体系方面，在表面活性剂、配方体系特性研究、功效组合物研究等多个方面开展技术探索。系统性研究了表面活性剂在皮肤上发生残留的机理、危害以及常用表征手法，对现有洁面体系进行了进一步优化升级，针对年轻油痘肌，以复配降低残留、保护皮脂膜为思路，推出小迷糊肌源舒颜洁面蜜 3.0 版本。其次，报告期内对抗糖基化、美白、祛斑、清凉舒缓、防晒等多种功效进行了组合物开发及应用研究，为后续自有品牌产品配方升级、新品产出奠定基础。

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。

其中在市场板块，成功自主研发 KOL 管理系统，采用前沿技术实现了直播与种草活动的全流程在线化与智能化管理。通过高效的数据采集与深度分析，成功沉淀了超过数万名达人资源，进而对达人资源进行系统化的标签管理和合作评价管理。

在渠道板块，构建客户画像系统，实现对分销客户生命周期各阶段的精准标签管理与动态画像升级，从而显著提升经营管理的效率和质量；并利用高度精细化的运营工具，自动识别并圈选沉寂客户，进而通过一系列智能化触达手段，有效提升客户池的活跃度。

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；并且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，将 AIGC 技术应用于在营销、客服、设计、IT 和办公等多个领域，协同办公软件上搭建了智能助理机器人，统一集成多个应用场景，推动了业务流程的创新和效率提升，持续推进"数字赋能组织"的战略。

（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，整体盈利能力持续改善。

法国高奢护肤品牌 EDB，专为敏感肌抗衰老研发，2023 年持续加强品牌体系化建设。品牌建设维度，报告期内进一步深化品牌心智、传播品牌故事，通过品牌艺术沙龙会、明星代言、南法溯源等活动推动品牌在高端人群的进一步渗透，品牌热度持续提升；在产品梯队建设上，品牌打造出超级面膜、抗光老精华防晒、胶原精粹水及超级 CP（超级面膜与胶原精粹水的组合）多个核心产品，此外，报告期内陆续引入了臻金系列、樱花系列等产品线，进一步完善产品矩阵；渠道体系建设方面，EDB 坚持线上线下多渠道布局，2023 年于杭州武林银泰华丽开启中国区首家专柜，进一步开拓高奢百货、高奢酒店 SPA 等渠道；在市场拓展及运营方面，持续通过精细化运营强化平台联动与消费者沟通，整体品牌增长势头良好，高奢属性不断强化，高奢人群渗透持续提升。

御泥坊品牌坚定专研东方护肤品牌之路，2023 年聚焦整体升级，完成心智矫正梳理及产品体系迭代；依托集团研发实力，完成多款核心原料储备，赋能品牌产品，致力于为消费者打造更好护肤体验；此外，御泥坊持续坚持全渠道布局，根据产品定位匹配不同特征的渠道，2023 年直播合作达人数量超 3000+，直播带货多次单场 GMV 破千万，保障品牌升级焕新顺利进行。

大水滴品牌持续深耕熬夜心智，关注呵护熬夜肌肤，2023 年完成熬夜肌实验室搭建及发布，开启熬夜肌研究新纪元。通过在熬夜肌领域的深耕，品牌荣获 2023 年"荣格技术创新奖——品牌荣誉奖"、定制礼盒——"消夜时间"先后获得"德国 IF 设计大奖"及国际设计大奖"Pentawards 银奖"、祛痘精华及特舒精华荣获"屈臣氏健康美丽大赏——最佳新品大奖"；同时品牌大单品 3 点祛痘精华 2023 年实现小红书平台全类目祛痘搜索量 TOP1，抖音、天猫等多渠道祛痘精华榜单 TOP1，获得了消费者的喜爱，保持了较好的增长韧性。

小迷糊品牌聚焦"精简护理"心智，持续推动品牌优化升级，全线新品包装设计，荣获"德国 IF 奖——包装设计奖"；联合用户说平台发布全国首份《年轻肌精简护理白皮书》，提出精简护肤是维持年轻肌状态的关键方式；品牌 2023 年获得中国香料香精化妆品工业协会颁发的"2022 年度中国化妆品行业品牌——面部清洁类"大奖；大单品洁颜蜜实现达人圈层突破，结合短视频工具触达用户，获抖音油皮洗面奶榜 TOP1 以及天猫洁面新品榜 TOP1，并获用户高度口碑认可。

VAA 品牌秉承着为东方女性量身定制自然骨相妆初心，2023 年坚持以产品力为石，持续打造品牌核心壁垒。核心单品卸妆膏自上市以来持续保持热度，在细分品类中逐步获得市场认可，斩获"中国好配方——年度卸妆产品"的奖项，并以独到的东方审美，获得 2023 年度"MUSE 缪斯国际设计大奖"，同时结合产品升级以＃唤醒身体里的山海＃为主题首次开展线下活动，带来千万级曝光；2023 年深度合作多位精致贵妇型女明星、精致新贵圈美垂超头，全渠道 GMV 高速增长，大单品 VAA 卸妆膏成为抖音保湿卸妆膏榜单 TOP1。

御品牌专研男士压力肌肤，2023 年继续深耕男士压力肌赛道加固品牌专业壁垒，完成自研原料黑茶多糖完成开发，SCI 核心期刊文献已发表见刊，论证黑茶多糖可抑制精神压力因子皮质醇导致的油脂过量分泌，沉淀出独有解压科技优势，为当代都市青年提供一套专业科学的压力肌肤解决方案。

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 品牌板块已形成 1+5+n 的层次结构，其中 1 个大集团为强生，目前合作已步入稳健发展轨道；5 大品类分别为护肤、彩妆、个护、香水、健康食品，n 代表公司已经完成了大美妆品类下的细分品类布局，合作多个海外优秀品牌。

①强生旗下品牌

高端皮肤学护肤品牌城野医生，品牌明星单品 377 美白精华成为《中国好配方》2023 年年度最受欢迎美白精华，品牌抗老线新品 169 精华，持续 2 个月霸榜天猫抗皱精华新品榜 TOP1。30 年专研 A 醇的美国皮肤科医生第一推荐品牌露得清，新品二代 A 醇晚霜持续 3 个月霸榜天猫修复、抗皱新品双榜单 TOP1，入选天猫双 11 必买护肤品；小蓝管 A 醇晚霜稳居天猫 A 醇 TOP5 单品。国民经典护肤品牌大宝，SOD 蜜稳居淘系乳液面霜销量 TOP1；携手代言人彭昱畅以及熊猫 IP 赋能 B5 修护乳销量高速增长。百年专业漱口水品牌李施德林，连续 9 年稳居漱口水类目 TOP1，线上份额稳步上涨。美国专业生发品牌 Rogaine，报告期内蝉联天猫国际医药生发 TOP1，京东健康销量全年稳步增长，并成为阿里健康医药 TOP6 品牌。78 年皮肤学家专研身体乳品牌 Lubriderm，报告期内全品牌稳步增长，爆款身体乳热销 120 万瓶，成为淘宝身体乳 TOP3。128 年守护婴童肌肤健康的母婴品牌强生婴儿，打造全龄覆盖的多品类爆款梯队，牛奶沐浴露全年稳居宝宝沐浴露 TOP5，宝宝润肤油实现高速增长。

②其他 CP 品牌

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 LUMENE2023 年进行品牌整体升级，通过多场溯源活动，让更多消费者了解了北欧天然品牌的特色，品牌热度高速增长，多场百万级活动促进品牌正向增长；欧洲高端品牌伊诗贝格 EISENBERG，38 年潜心专研生物科技御龄技术，奠定抗衰领域专家地位，2023 年品牌聚焦小红书闭环打造，品牌势能及销售规模实现飞跃式增长，品牌热度明显提升。

彩妆品类，意大利米兰时尚彩妆品牌 KIKO，通过米兰时装周溯源、超模品牌 TVC 传播、明星代言等进一步塑造意大利米兰时尚彩妆心智，2023 年品牌荣获微博渠道"年度 ESG 新锐影响力"奖项，在抖音、拼多多等渠道表现突出，大单品防晒粉饼重夺天猫粉饼双 11TOP1；米兰专业秀场彩妆品牌 LORD&BERRY，品牌报告期内持续曝光，核心单品超模粉底液稳居天猫、抖音进口粉底液排行榜 TOP1。

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，2023 年通过明星深度合作、市场精准投放，品牌热度实现快速增长，成为淘系睫毛精华液、眉毛精华液类目 TOP1。

香水品类，阿曼王室国礼香水品牌 AMOUAGE，于 2023 年在中国 S 级商业地标"张园"开启国内首家概念店，并进驻一众高奢、小众零售平台，为高端消费人群打造奢华且独一无二的穿香体验，同时在社媒不断深耕，精准触达核心人群，其中"奥德赛系列第三篇章·吟游诗人系列"一经推出便受到广大消费者喜爱，市场反响出色。

健康食品品类，始于 1975 年的意大利国民保健品牌 ESI，专注可持续的健康与美，深受意大利国民的信赖与挚爱，2023 年深耕抖音快手直播，同时，在抖音渠道通过探索短视频切片合作新模式，实现品牌热度高速增长；西班牙专业医美院线品牌美斯蒂克（mesoestetic），2023 年通过大单品投放和直播体系建设等策略，实现品牌营收同比快速增长，明星产品亮白饮稳居天猫、抖音口服亮肤类目 TOP1。

报告期内，公司打造两场 S'YOUNG 全球品牌节，品牌覆盖护肤、彩妆、洗护多元品类，邀约超 700 名分销商客户及明星 KOL 到场，9 大国际美妆小众品牌 EDB、LUMENE、Pier Auge、LORD&BERRY、ZELENS、nescens、DS Laboratories、Bj?rn Axén、OOLABOO 创始人及 CEO 齐聚中国，在全方面呈现品牌故事及产品科技实力的同时，分享品牌中国市场发展战略，共同探讨行业发展趋势，探寻美妆行业未来发展更多的可能性。

（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。报告期内，公司召开第三届水羊科技创新峰会暨水羊生态联盟大会以"美妆生态，科技强国"为主题，邀请海外知名美妆品牌创始人亲临现场，与来自全球各地的生态合作伙伴共同探讨美妆新生态，共创科技赋能新价值。"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。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年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

元

	2023 年末	2022 年末	本年末比上年末增减	2021 年末
总资产	4,114,979,918.91	3,655,570,276.58	12.57%	2,745,404,335.50
归属于上市公司股东的净资产	2,075,806,726.67	1,744,652,265.74	18.98%	1,599,352,613.84
	2023 年	2022 年	本年比上年增减	2021 年
营业收入	4,493,106,430.40	4,722,386,308.54	-4.86%	5,010,121,537.14
归属于上市公司股东的净利润	294,195,412.39	124,965,893.57	135.42%	236,419,923.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	272,612,850.28	97,083,224.35	180.80%	215,127,899.27
经营活动产生的现金流量净额	261,903,105.27	17,700,252.28	1,379.66%	199,344,969.03
基本每股收益（元/股）	0.76	0.32	137.50%	0.62
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.31	135.48%	0.61
加权平均净资产收益率	14.19%	7.49%	6.70%	15.90%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,046,084,375.79	1,243,481,440.58	1,087,732,174.44	1,115,808,439.59
归属于上市公司股东的净利润	52,138,257.36	90,321,064.90	37,614,297.48	114,121,792.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,862,136.22	110,625,929.26	47,702,061.54	77,422,723.26
经营活动产生的现金流量净额	58,962,359.62	22,989,190.38	-141,250,007.52	321,201,562.79

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☑ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,764	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,205	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

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	持股数量	持有有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	24.61%	95,904,214.00	0.00	质押	31,900,000.00
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	11.42%	44,523,000.00	0.00	不适用	0.00
戴跃锋	境内自然人	10.03%	39,086,611.00	29,314,958.00	质押	17,220,000.00
兴业银行股份有限公司－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	3.84%	14,969,784.00	0.00	不适用	0.00
长沙御投投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.68%	14,341,115.00	0.00	不适用	0.00
刘海浪	境内自然人	1.08%	4,196,454.00	0.00	不适用	0.00
长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.87%	3,387,715.00	0.00	不适用	0.00
戴开波	境内自然人	0.80%	3,098,694.00	0.00	不适用	0.00
兴业银行股份有限公司－广发稳鑫保本混合型证券投资基金	其他	0.75%	2,936,264.00	0.00	不适用	0.00
平安银行股份有限公司－中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.72%	2,800,000.00	0.00	不适用	0.00
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、长沙汀汀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为一致行动关系。详情请参见 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"。					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 ☑ 不适用

前十名股东较上期发生变化

☑ 适用 □不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
兴业银行股份有限公司－博时汇兴回报一年持有期灵活配置混合型证券投资基金	新增	0	0.00%	14,969,784	3.84%
兴业银行股份有限公司－广发稳鑫保本混合型证券投资基金	新增	0	0.00%	2,936,264	0.75%
平安银行股份有限公司－中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	新增	0	0.00%	2,800,000	0.72%
国寿养老策略 4 号股票型养老金产品－中国工商银行股份有限公司	退出	0	0.00%	2,324,747	0.60%
侯素梅	退出	0	0.00%	2,290,000	0.59%
长沙御投贰号企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	退出	0	0.00%	1,746,753	0.45%

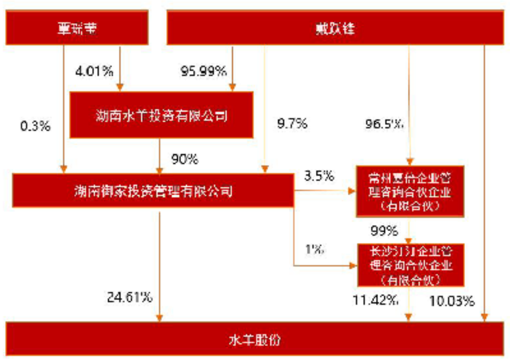
公司是否具有表决权差异安排

□适用 ☑ 不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 □不适用

（1）债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
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	水羊转债	123188	2023 年 04 月 04 日	2029 年 04 月 03 日	69,495.17	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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用					

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

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。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	本年比上年增减
资产负债率	49.58%	52.36%	-2.78%
扣除非经常性损益后净利润	27,261.29	9,708.32	180.80%
EBITDA 全部债务比	4.11%	7.89%	-3.78%
利息保障倍数	5.99	4.00	49.75%

三、重要事项

具体可参见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《水羊集团股份有限公司 2023 年年度报告》。

证券代码：300696 证券简称：爱乐达 公告编号：2024-011

成都爱乐达航空制造股份有限公司 2023 年年度报告摘要

2024 年 4 月

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

□适用 ☑ 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 ☑ 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑ 适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 293,152,983 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	爱乐达	股票代码	300696
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈苗	蒋文廷	
办公地址	成都市高新西区安泰二路 18 号	成都市高新西区安泰二路 18 号	
传真	028-87867574	028-87867574	
电话	028-87809296	028-87809296	
电子信箱	chenmiao85@cdald.com	zqbwendy@cdald.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司专注于航空航天制造领域，主要从事军用\民用飞机零部件、航空发动机零件和航天大型结构件的精密制造，以及航空飞机燃油系统类机载成品的设计研发，具备航空零部件"数控精密加工--特种工艺处理--部组件装配"全流程制造能力和航空飞机燃油系统类机载成品的研发制造能力。报告期内，公司主营业务为：航空零部件的数控精密加工、特种工艺处理和部组件装配，航空飞机燃油系统类机载成品研发设计及制造。产品包括飞机机头\机身\机翼\尾翼及起落架等各部位相关零件、组件或部件，以及发动机零件和航天大型结构件。

1）数控精密加工：聚焦航空零部件关键件、重要件、复杂零件以及小批量件柔性生产制造。报告期内，尤其加强 3D 打印等新材料关键、复杂零件数控精密加工能力的建设。业务产品主要为军用飞机零件、民用飞机零件（包括空客 A320\A350、波音 B737\B747\B787 以及以色列航空工业客改货 B737\B767\B777\A330 和 G280 公务机等多个主要机型国际转包；赛峰集团起落架零组件国际直接订单；商飞 ARJ21\C919\C929、西飞 MA700、通飞 AG600 等国产机型）、军\民用发动机零件、航天大型结构零件等。

2）特种工艺处理：公司拥有阳极氧化、无损检测、电镀、酸洗、热处理、喷漆等 10 余种特种工艺生产线和配套的理化检测试验室，具备航空铝合金、钛合金、不锈钢等结构零部件特种工艺全工序处理能力。业务主要为公司承接的部分机加产品的特种工艺处理；主机厂及其协作单位机加产品的特种工艺处理；航空制造领域市场其他客户特种工艺处理业务。

3）部组件装配：公司建有小组件装配线、前\中\后机身、机翼等部段装配线以及整机机体装配线，具备航空组件和大部件以及全机身装配能力。已建立从"原材料采购--数控精密加工--特种工艺处理--机身和机体装配"全流程供应链管理能力，并已开展某型无人机、某型军机以及多个民用机型部\组件装配业务。

4）设计研发：公司建立了设计研发中心，开展航空飞机燃油系统类成品设计研发，以及任务载荷安装车、千斤顶等地面保障设备的设计研发和制造。报告期内，公司开展的航空飞机燃油系统类某型机载成品设计研发和制造取得突破性进展，分别在某型直升机"机腹外挂副油箱"和"短翼外挂副油箱"项目上获得中标。

公司主营业务围绕航空零部件全流程开展，并逐步由产品工序业务向成品研发项目延展布局，定位做精机加、做强特种工艺、做优装配、做好成品设计"四位一体"综合发展。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	2,187,141,185.43	2,144,916,818.32	2,150,241,680.63	1.72%	1,901,838,927.35	1,901,838,927.35
归属于上市公司股东的净资产	1,888,786,602.47	1,877,223,230.78	1,877,223,230.78	0.62%	1,703,305,887.09	1,703,305,887.09
	2023 年	2022 年		本年比上年增减	2021 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	349,713,685.86	561,227,816.24	561,227,816.24	-37.69%	614,009,403.72	614,009,403.72
归属于上市公司股东的净利润	68,855,825.34	212,630,238.12	212,630,238.12	-67.62%	255,020,698.98	255,020,698.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	62,164,597.79	204,035,529.99	204,035,529.99	-69.53%	249,399,952.00	249,399,952.00
经营活动产生的现金流量净额	450,173,320.04	-44,406,267.06	-44,406,267.06	1,113.76%	245,534,216.04	245,534,216.04
基本每股收益（元/股）	0.23	0.73	0.73	-68.49%	1.08	1.08
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.73	0.73	-68.49%	1.08	1.08
加权平均净资产收益率	3.67%	11.94%	11.94%	-8.27%	20.61%	20.61%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号），对"关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理"的内容进行了规范说明，自 2023 年 1 月 1 日起施行。对于因适用解释 16 号的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本公司按照解释 16 号和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定进行追溯调整。本次会计政策变更对公司财务报表的影响情况详见"第十节财务报告"之"五、重要会计政策和会计估计"之"43 重要会计政策和会计估计变更"。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	150,101,533.58	95,383,222.06	35,324,884.24	68,904,045.98
归属于上市公司股东的净利润	56,397,833.21	40,046,662.52	5,532,306.29	-33,120,976.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,536,814.90	36,861,444.11	3,820,751.76	-34,054,412.98
经营活动产生的现金流量净额	41,448,982.42	136,243,603.84	140,688,311.50	131,792,422.28

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☑ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,587	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,644	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

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	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
冉光文	境内自然人	12.18%	35,715,521.00	26,786,641.00	不适用	0.00
丁洪涛	境内自然人	12.00%	35,176,175.00	26,382,131.00	不适用	0.00
谢鹏	境内自然人	12.00%	35,175,816.00	26,381,862.00	不适用	0.00
范庆新	境内自然人	11.90%	34,896,908.00	26,172,681.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	1.04%	3,042,776.00	0.00	不适用	0.00
航发基金管理有限公司－北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）	其他	0.97%	2,856,462.00	0.00	不适用	0.00
交通银行－华安创新证券投资基金	其他	0.96%	2,824,346.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司－华安动态灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.94%	2,750,842.00	0.00	不适用	0.00
中国建设银行股份有限公司－华安成长先锋混合型证券投资基金	其他	0.92%	2,704,840.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司－华安制造升级一年持有期混合型证券投资基金	其他	0.78%	2,300,617.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	冉光文、丁洪涛、范庆新、谢鹏签署了一致行动协议为公司实际控制人，除此以外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 ☑ 不适用

前十名股东较上期发生变化

☑ 适用 □不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
中航证券有限公司	退出	0	0.00%	0	0.00%
香港中央结算有限公司	新增	0	0.00%	3,042,776	1.04%

公司是否具有表决权差异安排

□适用 ☑ 不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 ☑ 不适用

三、重要事项

公司始终秉持"航空为本"的发展理念，围绕航空零部件数控精密加工、特种工艺处理、部组件装配单一业务和全流程组合业务开展工作，并由产品工序业务向成品研发项目延展布局。在公司董事会的带领下，公司管理层紧紧围绕年初制定的经营目标，深耕主业，潜心研发，延展业务，提升布局。

2023 年度，公司因主要客户需求减少，同时受行业政策影响各航空主机制造单位对产品采购价格进行下调。报告期，实现营业收入 34,971.37 万元，同比减少 37.69%；实现利润总额 8,121.27 万元，同比减少 67.06%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,885.58 万元，同比减少 67.62%。

2023 年主要工作开展如下：

1、成品研发项目新突破

公司在稳定的航空零部件全流程优势基础上，进一步布局航空装机成品研发设计，建立研发设计中心，由制造业务向设计研发业务转型升级。报告期内，公司开展的航空飞机燃油系统类某型机载成品设计研发和制造取得突破性进展，分别在某型直升机"机腹外挂副油箱"和"短翼外挂副油箱"项目上获得中标。

2、关键核心技术再升级

公司长期聚焦航空零部件关键、重要、复杂零件的生产，在航空零部件钛合金、高强度钢、镍基高温合金等航空金属材料关键、重要、复杂零件制造上积累了丰富的技术工艺开发经验。在此基础上，公司时时紧跟前沿技术应用，持续优化迭代工艺开发方案，不断提高产品工艺效率和质量精度。随着新型飞机新材料、新技术的不断创新，公司紧跟航空新材料技术应用趋势，创新升级工艺开发技术。报告期内，公司着重于航空 3D 打印材料零件的技术工艺开发，解决了多项高难度复杂件的技术工艺难题，并以此与客户建立了稳定的业务战略关系。

3、并购合作投资新布局

2023 年，公司积极拓展并购、合作和投资等多元化发展路径，以实现公司的长期发展战略目标。在并购方面，公司积极向新材料领域布局，截止本报告发布之日，公司通过增资扩股方式收购成都希瑞方晓科技有限公司 52% 的股权，希瑞方晓是致力于高分子材料应用的高新技术企业，属于国家重点鼓励的新材料方向，在航空航天、新能源等工业领域有着广泛的应用。公司通过该项并购，由航空金属结构件制造向非金属新材料领域延伸，布局公司第二增长曲线业务；在合作方面，公司积极与航空 3D 打印材料、航空发动机零件客户建立战略合作关系，解决关键核心产品技术工艺开发，同时建立稳定的业务供应关系；在投资方面，公司加强自身投资能力建设以外，通过与专业投资机构共同设立投资基金的方式投资布局新材料、智能制造、航空航天等领域。

4、募投技改项目新投运

公司积极推进"航空零部件智能制造中心"募投项目建设，本报告期内公司募投项目部分数控生产设备开始投运，将逐步释放生产产能。与此同时，同步配套的装配生产能力亦陆续投产运行。此外，公司加强柔性化智能生产线建设，充分运用智能化、信息化手段进行技术升级改造，报告期内公司新都厂区和安泰厂区装备智能化升级技术改造项目均陆续投产运行。

5、人才队伍能力再提升

公司始终坚持以人为本，强化人才队伍的能力提升和结构优化。2023 年，公司持续提升内部人才培训质量，通过内部讲师赋能工作坊专项培训等方式提升内部讲师专业能力，从而提高内部人才培训质量；通过内、外部培练相结合的方式，开展中坚力量管理训练，以及多项专业能力提升培训，从而提升各层级人员专业技术能力和综合管理能力；通过外派专训、组织讨论、调研学习等多种方式提升管理层人员综合能力。进一步完善系统培训体系，打造专业高效的人才队伍。

证券代码：301488 证券简称：豪恩汽电 公告编号：2024-012

深圳市豪恩汽车电子装备股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由中天运会计师事务所（特殊普通合伙）变更为致同会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

□适用 ☑ 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 ☑ 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑ 适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 92000000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	豪恩汽电	股票代码	301488
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李小娟	周婵	
办公地址	深圳市龙华区大浪街道工业园路豪恩科技园	深圳市龙华区大浪街道工业园路豪恩科技园	
传真	0755-28032222	0755-28032222	
电话	0755-28032222	0755-28032222	
电子信箱	xiaojuan.li@long-horn.com	chan.zhou@long-horn.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司专注于汽车智能驾驶感知系统的研发、设计、制造和销售。公司的主要产品包括集软件、算法、光学设计和硬件于一体的车载摄像系统、车载视频行驶记录系统和超声波雷达系统。

2023 年，公司实现营业收入 120,170.23 万元，较上年度增长 11.39%，实现归属于上市公司股东的净利润 11,356.92 万元，较上年度增长 8.49%。2023 年公司主营业务未发生重大变化。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	1,998,274,816.72	983,432,344.25	986,393,654.41	102.58%	747,430,355.45	747,430,355.45
归属于上市公司股东的净资产	1,253,358,381.83	349,246,352.48	349,280,942.71	258.84%	244,616,868.00	244,616,868.00
	2023 年	2022 年		本年比上年增减	2021 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	1,201,702,268.60	1,078,826,557.32	1,078,826,557.32	11.39%	980,640,446.93	980,640,446.93
归属于上市公司股东的净利润	113,569,218.49	104,629,484.48	104,684,209.46	8.49%	96,701,596.62	96,701,596.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,406,696.62	85,715,571.25	85,770,296.23	11.24%	88,322,708.39	88,322,708.39
经营活动产生的现金流量净额	170,480,345.08	108,704,690.55	108,704,690.55	56.83%	70,571,269.55	70,571,269.55
基本每股收益（元/股）	1.4452	1.5164	1.5172	-4.75%	1.4	1.4
稀释每股收益（元/股）	1.4452	1.5164	1.5172	-4.75%	1.4	1.4
加权平均净资产收益率	15.28%	35.24%	35.25%	-19.97%	48.21%	48.21%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于 2022 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）（以下简称"解释第 16 号"）。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。对于在首次施行上述规定的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的上述交易，企业应当按照上述规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。上述会计处理规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。

本公司对租赁业务确认的租赁负债和使用权资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照解释第 16 号的规定进行调整。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	244,297,503.34	270,827,039.43	322,027,163.12	364,550,562.71
归属于上市公司股东的净利润	15,190,838.77	30,393,958.94	23,548,177.94	44,436,242.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,777,029.45	26,096,719.90	21,403,257.71	35,129,689.56
经营活动产生的现金流量净额	23,948,650.55	-29,390,644.20	87,149,046.52	88,773,292.21

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☑ 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,562	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,323	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

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	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
深圳市豪恩科技集团股份有限公司	境内非国有法人	35.70%	32,845,000.00	32,845,000.00	不适用	0.00
罗小平	境内自然人	7.61%	7,000,000.00	7,000,000.00	不适用	0.00
陈金法	境内自然人	7.39%	6,800,000.00	6,800,000.00	不适用	0.00
深圳市华恩泰科技有限公司	境内非国有法人	6.30%	5,800,000.00	5,800,000.00	不适用	0.00
陈清锋	境内自然人	4.13%	3,800,000.00	3,800,000.00	不适用	0.00
深圳市盈华佳科技有限公司	境内非国有法人	4.13%	3,800,000.00	3,800,000.00	不适用	0.00
深圳市华泰华科技有限公司	境内非国有法人	3.26%	3,000,000.00	3,000,000.00	不适用	0.00
深圳市佳富泰投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.17%	2,000,000.00	2,000,000.00	不适用	0.00
国信证券－兴业银行－国信证券豪恩汽电员工参与战略配售集合资产管理计划	其他	2.02%	1,861,060.00	1,861,060.00	不适用	0.00
深圳市佳恩泰投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.52%	1,400,000.00	1,400,000.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	陈清锋先生和陈金法先生系父子关系，二人为公司实际控制人。陈清锋、豪恩集团、华恩泰、佳恩泰、佳平泰和佳富泰系一致行动人。除上述情况外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也无法判断是否属于一致行动人。					

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

☑ 适用 □不适用

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
国信证券－兴业银行－国信证券豪恩汽电员工参与战略配售集合资产管理计划	0	0.00%	0	0.00%	1,861,060	2.02%	150,000	0.16%

前十名股东较上期发生变化

☑ 适用 □不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
国信证券－兴业银行－国信证券豪恩汽电员工参与战略配售集合资产管理计划	新增	150,000	0.16%	2,011,060	2.19%

公司是否具有表决权差异安排

□适用 ☑ 不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 ☑ 不适用

三、重要事项

报告期内，公司的经营情况未发生重大变化。