

证券代码：870598

证券简称：仁者股份

主办券商：银河证券

浙江仁者科技股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：陈鑫鑫

电话：0579-89929266

电子信箱：renzhegufen0579@163.com

办公地址：浙江省义乌市西城路 192 号良库文创园 B2 栋 1-5 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	65,072,707.80	51,220,512.26	27.04%
归属于挂牌公司股东的净资产	22,457,631.78	15,020,458.55	49.51%
营业收入	47,446,588.91	47,843,562.37	-0.83%
归属于挂牌公司股东的净利润	-12,655,112.57	645,236.58	-2,061.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,246,949.29	-31,040.65	-
经营活动产生的现金流量净额	-15,600,391.36	5,417,625.69	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-80.03%	5.98%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-83.77%	-0.41%	-
基本每股收益（元/股）	-0.91	0.14	-750.00%

稀释每股收益（元/股）	-0.91	0.14	-750.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.20	1.50	-20.00%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	-	-	3,450,000	18.50%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	10,000,000	100.00%	15,200,000	81.50%
	其中：控股股东、实际控制人	10,000,000	100.00%	10,000,000	53.62%
	董事、监事、高管	10,000,000	100.00%	10,750,000	57.64%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		10,000,000		18,650,000	-
股东总数		24			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定。

2.3 前 10 名股东持股情况表

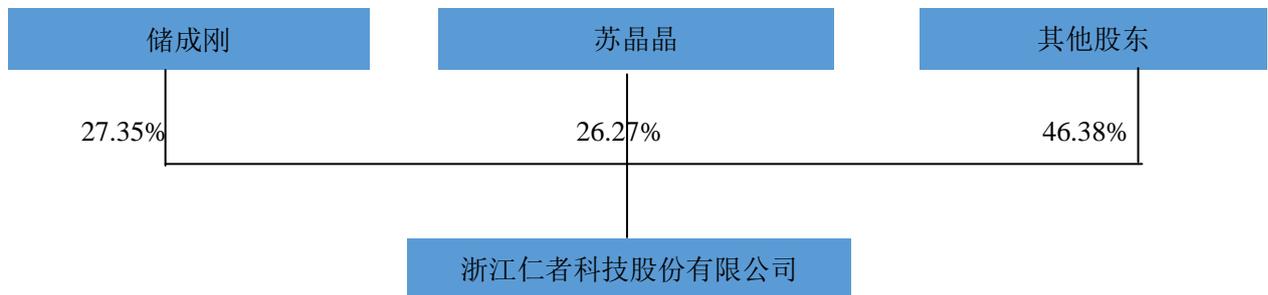
单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	储成刚	境内自然人	5,100,000	-	5,100,000	27.35%	5,100,000	-	-
2	苏晶晶	境内自然人	4,900,000	-	4,900,000	26.27%	4,900,000	-	-
3	义乌仁者投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	-	1,290,000	1,290,000	6.92%	1,290,000	-	-
4	曾正	境内自然人	-	910,000	910,000	4.88%	910,000	-	-
5	陈鑫鑫	境内自然人	-	750,000	750,000	4.02%	750,000	-	-
6	何漠斌	境内自然人	-	600,000	600,000	3.22%	600,000	-	-
7	万里冰	境内自然人	-	600,000	600,000	3.22%	600,000	-	-
8	褚鹏	境内自然人	-	500,000	500,000	2.68%	500,000	-	-
9	楼国春	境内自然人	-	500,000	500,000	2.68%	-	500,000	-
10	冯迅	境内自然人	-	350,000	350,000	1.88%	350,000	-	-
合计			10,000,000	5,500,000	15,500,000	83.12%	15,000,000	500,000	-

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

前十名股东间相互关系说明：1、股东储成刚与股东苏晶晶系夫妻关系；2、股东储成刚对股东仁者合伙认缴出资 317.50 万元，占仁者合伙认缴出资额的比例为 31.75%，同时担任仁者合伙的执行事务合伙人；3、2016 年 8 月 22 日，股东储成刚、苏晶晶、曾正、陈鑫鑫、褚鹏共同签署了一致行动人协议，为一致行动人关系。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

公司立足于电视购物渠道，服务于电视购物频道和各类厂商，为合作渠道提供所需的品牌商品，为合作品牌和工厂的产品进入电视台销售渠道、取得良好的宣传效果和销售业绩，提供最专业化的一站式的服务。2016 年公司经营的总体目标：2016 年计划完成营业收入 8000 万元人民币，2016 年实际完成的营业收入 4745 万元较 2016 年计划目标少 3255 万，主要原因是受国内整体经济环境和 2016 年暖冬季节的影响，公司 2016 年主打秋冬款、高客单价产品（如：貂皮大衣等）销售收入未达预期。

1、公司的财务状况

截至报告期末，公司资产总额为 65,072,707.80 元，较上年末的 51,220,512.26 元增加 13,852,195.54 元，增长 27.04%，主要原因是 2016 年 5 月、9 月增资补充了公司流动资金，公司采购存货、预付款项增加所致。公司负债总额 42,487,696.55 元，较上年末的 36,091,468.88 元，增长 17.72%，主要系期末应付账款增加所致。公司净资产总额为 22,585,011.25 元，较上年末的 15,129,043.38 元，增长 49.28%，主要原因是公司 2016 年 5 月、9 月增资所致。

2、公司经营成果

报告期内，公司实现营业收入 47,446,588.91 元，较上年同期 47,843,562.37 元下降 0.83%；公司净利润为-12,746,317.93 元，较上年同期的 652,933.02 元减少 13,399,250.95 元，下降 2052.16%。

报告期内公司主营业务没有发生变化，但由于公司管理层经营决策失误，受暖冬季节影响，以致公司营业收入未达预期，净利润降幅较大。一方面，公司 2016 年主推产品为秋冬款服装，根据行业内上年度销售情况，在服装类别上选取了上年度销售规模最大的高客单价商品（如：貂皮大衣等），但由于团队运营经验不足，并未提前做好市场调研，在高客单价商品上线销售后表现不错的情况下进行了大量的提前备货，后续因为销售出去的产品用户退货率较高，销售档期大幅度减少的情况下，产生了大量库存，加上整体大环境影响，报告期内公司以及同行的高客单价商品都销售惨淡，造成公司业绩并未增长的同时，管理运营成本增加，现金流受损；另一方面，公司在追求业绩增长的过程中只重视了新品开发的进度，忽略了库存商品的清仓及商业模式创新推进，降低了公司发展的活力，未向轻资产运营模式过渡。

3、公司现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额-15,600,391.36 元，较上期降幅较大，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额-15,600,391.36 元，较上期降幅较大，主要原因是：（1）本期销售费用、管理费用增加，付现支出增加；（2）公司下半年采购的三款产品（恒源祥整貂貂皮大衣 546 万元，卡帝乐鳄鱼冲锋衣 389 万元，恒源祥黑白款羊剪绒大衣 350 万元）滞销，占用了公司大额资金，暂未形成现金流入；（3）部分客户报告期末资金紧张，未及时回款影响了公司现金流量净额。

3.2 竞争优势分析

1、商品开发优势

由于电视购物渠道的消费者具有其特性，对于产品的需求及偏好需要具备一定的行业经验的商品开发团队才能准确判断，公司商品开发团队具备多年的从业经验，对于各频道所覆盖区域的消费者年龄、性别、消费习惯等均有较深刻的理解。且公司与电视购物频道保持多年合作，在商品开发时与频道的及时沟通更能确保信息对称，增加公司商品开发方面的优势。加之公司自有的专业产品策划团队，为相应的新产品量身定制适合的营销方案，制作相应的销售素材，由此能够有效提高商品开发的有效性和成功率。

2、供应链管理优势

一方面，公司在经营过程中，积累了优质的品牌方资源，品牌方在向公司授权后，公司能开发出比较畅销的产品或制定较有影响力的营销方案，帮助品牌方在品牌推广及市场占有方面提升

其市场地位；另一方面，公司积累了一大批优质的工厂资源，公司常年合作的工厂具备较强的生产能力、较高的诚信度，在降低公司成本的同时还能保证较好的配合度，保证了公司在销售过程中从商品开发、定样、备货、发货及入库方面进一步提高效率、降低成本。

3、品牌优势

公司采取多品牌综合运营的策略，目前已取得包括皇家马得里、JEEP、梦特娇、花花公子VIP、恒源祥、皮尔卡丹等品牌的授权，公司根据市场、客户、自身发展、渠道等因素对品牌二次定位和重塑，通过电视、网络等渠道进行宣传、推广以及销售。公司丰富的产品线与品牌线可以满足销售渠道和客户多种个性化需求，从而增强公司的竞争力。

4、无形资产优势

公司拥有注册商标 13 项，实用新型专利 2 项、网络域名 10 个，能够为公司的产品和服务，增强了公司的竞争力。

5、竞争劣势

报告期内，公司经营的商品主要是服装类，这类产品处于竞争激烈的市场，商品种类较少不利于公司业务规模的扩大和发展。虽然，从 2016 年开始公司增加了箱包皮具、男鞋女鞋等代理商商品，但此类商品仍处于策划筹备阶段还未有正式上线销售，需进一步导入渠道尽快实现上线销售。

3.3 经营计划或目标

2017 年，公司计划在以下五个方面加大工作力度：

1、加大商品开发力度。商品开发工作涉及商品的选择及定价，对后续的全部工作有至关重要的影响，因此商品开发在电视购物和广播购物运营服务整个流程上占据着相当重要的地位。2017 年，公司计划加强商品部人员的配置，优化现有工作流程，对商品的选择采取更为细致、科学的论证方法，以甄选适销对路的商品；加强员工的定价能力及谈判能力培训，最大限度地降低采购成本。

2、加强市场维护力度。目前，公司已经与全国范围内所有知名电视购物频道建立了合作关系。2017 年，公司在市场维护方面将重点加强同地域覆盖范围广、观众受众面大、市场关注度高、品牌影响力强的电视购物频道和视频频道的合作关系，扩大公司在这些频道的销售份额，推广公司品牌，提升公司影响力和谈判力。

3、完善法人治理结构。经过近两年的探索和实践，公司及子公司法人治理结构整体上已经比较完善，运作也日趋规范，但公司法人治理结构的决策职能、管理职能及监督职能还未充分发挥，

对企业的经营管理和持续发展还未起到明显的促进作用，法人治理结构的有效运作方面还需要进一步强化。

4、持续加强与各大品牌的合作，2017年预计合作的品牌有JEEP、太子龙、鄂尔多斯等。

5、继续在移动视频购物端发力，严格做好产品把控关，和高校以及设计机构合作，开发新产品。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法没有发生变化。

4.2 本年度内不存在发生重大会计差错更正需追溯重述的。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围发生变化，新纳入合并控股子公司杭州鹿象科技有限公司。

4.4 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

浙江仁者科技股份有限公司

2017年6月7日