

证券代码：834647

证券简称：若羽臣

主办券商：广发证券

广州若羽臣科技股份有限公司 2015 年年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

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.cn）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 广东正中珠江会计师事务所（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意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

信息披露事务负责人：罗志青

电话：020-22198215

电子信箱：luozhiqing@gzruoyuchen.com

办公地址：广州市黄埔区广新路 680 号 501 房

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

| | 2015年 | 2014年 | 增减比例 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| 总资产 | 167,828,699.94 | 49,276,969.90 | 240.58% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 130,074,349.61 | 10,931,424.49 | 1,089.91% |
| 营业收入 | 186,579,727.60 | 112,230,016.44 | 66.25% |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 4,887,925.12 | 3,452,023.83 | 41.60% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 7,501,946.99 | 3,997,747.51 | 87.65% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -49,787,869.29 | -19,366,792.12 | - |
| 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） | 6.37% | 395.84% | - |
| 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） | 9.82% | 1,150.72% | - |
| 基本每股收益 | 0.07 | - | - |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 1.73 | 1.09 | 58.72% |

2.2 股本结构表

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|----------------|---------------|---------------|----|------|------------|----|
| | | 数量 | 比例 | | 数量 | 比例 |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | - | - | - | - | - |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | - | - | - | - | - |
| | 董事、监事、高管 | - | - | - | - | - |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 75,000,000.00 | - | - | 75,000,000 | - |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 41,448,000.00 | - | - | 41,448,000 | - |
| | 董事、监事、高管 | 5,202,000.00 | - | - | 5,202,000 | - |
| | 核心员工 | - | - | - | - | - |
| 总股本 | | 75,000,000 | | - | 75,000,000 | - |
| 普通股股东人数 | | 7 | | | | |

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例 | 期末持有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|---------------------|------------|------|------------|---------|------------|-------------|
| 1 | 王玉 | 36,588,000 | - | 36,588,000 | 48.78% | 36,588,000 | - |
| 2 | 朗资股份有限公司 | 15,000,000 | - | 15,000,000 | 20.00% | 15,000,000 | - |
| 3 | 广州发光体投资管理合伙企业(有限合伙) | 9,600,000 | - | 9,600,000 | 12.80% | 9,600,000 | - |
| 4 | 王文慧 | 4,860,000 | - | 4,860,000 | 6.48% | 4,860,000 | - |
| 5 | 宁波晨晖盛景股权投资合伙企业(有限合 | 3,750,000 | - | 3,750,000 | 5.00% | 3,750,000 | - |
| 6 | 姜立涛 | 3,402,000 | - | 3,402,000 | 4.54% | 3,402,000 | - |
| 7 | 徐晴 | 1,800,000 | - | 1,800,000 | 2.40% | 1,800,000 | - |
| | 合计 | 75,000,000 | | 75,000,000 | 100.00% | 75,000,000 | - |

前十名股东间相互关系说明：王玉与王文慧系夫妻；广州发光体投资管理合伙企业（有限合伙）为实施员工持股计划而设立的有限合伙企业，除上述情况外，其他股东之间没有关联关系合伙企业。

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司经审计税后净利润 5,213,073.55 元，较上年同期取得较大增幅，主要是因为公司报告期内引入战略投资者后，资本实力得到增强，公司治理能力也日益提升。公司在报告期内增加了 9 个经销品牌和 6 个知名的代运营品牌，通过运营与品牌策划联动，配合公司完善的销售渠道和售后服务，以及日益成熟的费用管理体系，较大的提高了主营业务收入，并通过有效控制费用占比，实现了净利润的快速增长。

3.2 竞争优势分析

公司的战略定位决定了公司的成长高度。公司自成立伊始，就不仅仅满足于为品牌商提供简单的电子商务服务，而是致力于通过提供精准、专业的服务，一方面不断强化自身策划能力，帮助品牌商进行形象重塑，成为品牌商的深度合作伙伴，一方面通过专业的精细化运营能力，让品牌商的资源投入事半功倍，实现

小投入大产出的运营效果。

1、出众的品牌策划及形象重塑能力

区别于大多数公司的“动手”执行，即根据品牌方明确的定位方向、具体的视觉设计、卖点表述等确切内容在电子商务平台上进行延伸，公司在为国内外知名品牌提供运营管理之前首先完成的是对品牌进行定位策划、形象重塑。国外品牌通过互联网进入中国的时候，并不是所有品牌商都具有完备的品牌落地能力，公司在承接了解品牌商原有产品开发整体思路及品牌核心之后，结合中国消费者的特点，对这些品牌进行再次定位，并通过贴近用户的视觉设计、文字表达来帮助品牌在消费者心中建立起良好的品牌体验，公司具备帮助品牌重塑和落地的“动脑”能力。

2、精细化运营能力，深耕细作营销推广

公司在创立伊始即意识到精细化运营的重要意义，在营销推广方面深耕细作，凭借对投放策略与投放工具的精准把握，帮助品牌商实现了线上推广的突破。伴随互联网的发展，线上推广竞争日趋激烈，大量购买流量投入广告的粗放式竞争策略已不再奏效。公司在精细化运营方面积累的实力与经验，是应对流量红利消失的制胜法宝。

3、强大的数据化运营和客户管理能力

公司通过客户关系管理系统，收集了富有价值的消费者行为和交易数据“金矿”。公司基于对在线和移动端交易数据的及时挖掘和分析这把“尖刀”，对金矿进行了完美切割，制定了更符合品牌客户需求的精准营销计划。另外，公司通过构建市场反馈信息采集系统和消费习惯监测分析系统用于提高日常流量转化经营，同时支撑核心管理层对产业预测、品牌战略决策和市场营销策略的分析。在数据运营体系带动下，公司长期实现了全方位资源聚焦利用，完成资源成本的管控，保障了业务长期稳定运营，形成了领先于行业的精准策划能力，进一步提高了对品牌商和消费者的增值服务质量。

另外，公司持续投入资源以保障其会员生态系统的持续发展，建立了在线旺旺（售前、售中和售后服务）、EDM（周期性推送品牌产品信息）和短信推送（建立完善“7”触点关怀）、外呼团队（外呼关怀与客户满意引导）的三维客户服务体系，能够及时了解客户需求，关心客户体验；实施会员分层，量化会员

价值，并对新会员、新客回购、老客户进行针对性维护；建设广州萝岗、江苏南通两地仓储物流中心，为客户打造高效及时的配送体验。

4、把握潜力行业，重点发力孕婴童品类

随着中国消费者日用品消费观念的转变以及消费能力的升级，其需求越来越多元化、并且更加青睐高品质的、具有国际生产背景的产品。公司经过多年的经验积累以及对细分市场敏锐的洞察能力，选取具有较大消费潜力的品类，形成了以孕婴童、护肤品及个人护理三大品类为主的品牌布局。

基于孕婴童行业的巨大消费潜力以及公司在孕婴童行业中积累的丰富经验，公司一方面通过数据采集建立孕婴童大品类的消费者数据库并对其行为动向进行持续监测，为公司的品牌筛选提供了有效指引，同时也为品牌商伙伴提供了详尽、全面、深入的市场分析；另一方面，针对合作的众多孕婴童国际品牌，基于强大的品牌重塑以及精细化运营能力，公司形成了一套针对性的国际品牌战略落地以及品牌本地化的行动方案，从品牌及销售两个层面共同拉升品牌增长，实现品牌价值；另外，随着未来品牌发展趋势将越来越小众化，公司具有从整体孕婴童品类去看待市场发展的格局，能更好的为每个品牌提前布局好品牌市场范围，帮助品牌方避开竞争、占领并深耕市场。定位于精准，立足于细分，将大大增强公司在垂直领域的影响力与品牌力。

5、电商经验丰富而又年轻专业化的管理团队

以创始人为核心的管理团队是公司竞争优势的最基础性因素，核心管理团队的经验与水平直接决定了公司的战略定位、运营管理以及创新能力。核心管理团队既有丰富的主流电商平台的行业操盘经验，具备优秀的市场趋势洞察能力及市局把控能力；又积累了大量品牌的电商运营的实战成功经验，在精细化运营的道路上深耕细作。

四、涉及财务报告的相关报告

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 公司本年度内未发生重大会计差错需更正或追溯重述的情况，但对前期会计差错予以追溯调整，具体如下：

4.2.1 跨期返利调整：2013 年度和 2014 年度，公司未按权责发生制确认供应商返利，现追溯调整跨期的供应商返利。根据返利所属年度：2013 年度调减存货 349,737.05 元，调增营业成本 349,737.05 元。2014 年度调减存货 1,564,052.90 元，调增营业成本 1,214,315.85 元，调减期初未分配利润 349,737.05 元。

对应上述追溯调整结果，计算调整对公司坏账准备、递延所得税资产、资产减值损失、所得税费用及盈余公积金计提数的影响并进行追溯调整，形成留存收益等相关财务报表科目的差异。

上述调整影响可比期间各期财务报表项目及金额如下：

1) 2013 年

①合并资产负债表项目影响

| 项目 | 重述前金额 | 重述金额 | 重述后金额 |
|---------|---------------|-------------|---------------|
| 存货 | 3,315,709.77 | -349,737.05 | 2,965,972.72 |
| 递延所得税资产 | 768,302.44 | 87,434.26 | 855,736.70 |
| 未分配利润 | -3,268,296.55 | -262,302.79 | -3,530,599.34 |

②母公司资产负债表项目影响同合并资产负债表项目影响。

③合并利润表项目影响

| 项目 | 重述前金额 | 重述金额 | 重述后金额 |
|-------|---------------|------------|---------------|
| 营业成本 | 31,697,681.91 | 349,737.05 | 32,047,418.96 |
| 所得税费用 | -768,302.44 | -87,434.26 | -855,736.70 |

④母公司利润表项目影响同合并利润表项目影响。

2) 2014 年度

①合并资产负债表项目影响

| 项目 | 重述前金额 | 重述金额 | 重述后金额 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 存货 | 25,731,875.15 | -1,564,052.90 | 24,167,822.25 |
| 应交税费 | 6,045,222.01 | -391,013.22 | 5,654,208.79 |
| 盈余公积 | 210,404.68 | -117,303.97 | 93,100.71 |
| 未分配利润 | 884,059.49 | -1,055,735.71 | -171,676.22 |

②母公司资产负债表项目影响同合并资产负债表项目影响。

③合并利润表项目影响

| 项目 | 重述前金额 | 重述金额 | 重述后金额 |
|-------|---------------|--------------|---------------|
| 营业成本 | 62,147,930.67 | 1,214,315.85 | 63,362,246.52 |
| 所得税费用 | 1,712,931.46 | -303,578.96 | 1,409,352.50 |

④母公司利润表项目影响同合并利润表项目影响。

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化，本期纳入合并财务报表范围的主体共 6 户，具体包括：

| 子公司公司名称 | 子公司类型 | 级次 | 持股比例 | 表决权比例 |
|----------------|------------------|----|------|-------|
| 梦哒哒国际贸易有限公司 | 2015 年 5 月 6 日 | 2 | 100% | 100% |
| 恒美康（国际）有限公司 | 2015 年 5 月 6 日 | 2 | 100% | 100% |
| 宁波姿雅惠贸易有限公司 | 2015 年 8 月 16 日 | 2 | 51% | 51% |
| 杭州卓育信息科技有限公司 | 2015 年 10 月 15 日 | 2 | 100% | 100% |
| 若羽臣韩国株式会社 | 2015 年 11 月 30 日 | 2 | 100% | 100% |
| 乐淘天下（国际）贸易有限公司 | 2015 年 10 月 22 日 | 3 | 51% | 51% |

4.4 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

广州若羽臣科技股份有限公司

董事会

2016 年 3 月 31 日