

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 2016 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：宋春涛

电话：020-22198215

电子信箱：songchuntao@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

	2016 年	2015 年	增减比例
总资产	252,053,126.88	167,828,699.94	50.18%
归属于挂牌公司股东的净资产	164,229,142.26	130,074,349.61	26.26%
营业收入	378,189,914.86	186,579,727.60	102.70%
归属于挂牌公司股东的净利润	34,154,792.65	4,887,925.12	598.76%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	30,460,506.77	7,501,946.99	306.03%
经营活动产生的现金流量净额	-28,102,848.18	-49,787,869.29	-
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)	23.21%	6.37%	-
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)	20.70%	9.82%	-
基本每股收益	0.46	0.07	557.14%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.19	1.73	26.59%

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	0	0.00%	12,067,500	12,067,500	16.09%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	10,767,000	10,767,000	14.36%
	董事、监事、高管	0	0.00%	1,300,500	1,300,500	1.73%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售	有限售股份总数	75,000,000	100.00%	-12,067,500	62,932,500	83.91%

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
条件股份	其中：控股股东、实际控制人	41,448,000	55.26%	-1,167,000	40,281,000	53.71%	
	董事、监事、高管	5,202,000	6.94%	-1,300,500	3,901,500	5.20%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		75,000,000	-	0	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	0	36,588,000	48.78%	27,441,000	9,147,000
2	朗姿股份有限公司	15,000,000	0	15,000,000	20.00%	15,000,000	0
3	广州发光体投资管理合伙企业(有限合伙)	9,600,000	0	9,600,000	12.80%	9,600,000	0
4	王文慧	4,860,000	0	4,860,000	6.48%	3,240,000	1,620,000
5	宁波晨晖盛景股权投资合伙企业(有限合伙)	3,750,000	0	3,750,000	5.00%	3,750,000	0
6	姜立涛	3,402,000	0	3,402,000	4.54%	2,551,500	850,500
7	徐晴	1,800,000	0	1,800,000	2.40%	1,350,000	450,000
合计		75,000,000	0	75,000,000	100.00%	62,932,500	12,067,500

前十名股东间相互关系说明：

王玉与王文慧系夫妻关系；广州发光体投资管理合伙企业(有限合伙)为王玉、王文慧分别作为普通合伙人和有限合伙人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。

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，公司经审计税后归属于母公司所有者的净利润为34,154,792.65元，较上年同期取得较大增长，主要归功于公司服务的优质品牌和客户数量的增长。随着公司在品牌拓展和引进上的努力，公司品牌结构更加优化，对少数品牌的依赖大幅降低，品牌种类从国内本土品牌向进口品牌和国际知名大牌不断升级，促进了公司业绩的快速增长，并通过有效控制费用，实现了净利润的快速增长。

3.2 竞争优势分析

1、深耕母婴、个护领域、打造明星品牌的营销运营能力

公司凭借优秀的线上品牌推广能力、店铺运营能力能够帮助在国内知名度及人气并不高的品牌快速实现从“0”到“1”的跨越。以“哈罗闪”为例，公司2013年战略性地切入母婴领域，引入德国母婴洗护品牌哈罗闪，通过全网线上营销能力成就哈罗闪洗护全网领先品牌，全面提升了品牌的线上、线下影响力。经过不断的尝试摸索和多年的积淀深耕，若羽臣对“高知妈妈”群体有着全面而深刻的了解，积累了大量的用户消费和行为数据，既能帮助品牌实现精准营销，又能为品牌方和消费者提供增至服务，在母婴和美妆个护这一细分领域逐渐形成核心竞争力。

2、以前端营销企划为核心的电商综合服务商定位

在互联网流量红利流失的大背景下，以往通过大量购买流量、投放广告推动线上销售的效果已经不甚明显。公司凭借着敏锐的市场嗅觉，较早的认识到电商运营公司不能只着力于交易环节，而必须向上延伸至营销前端甚至品牌价值重塑环节，向下延伸至供应链后端和综

合配套服务，从而更好地满足上游品牌和下游客户的多元需求。在此背景下，若羽臣将自身定位为以前端营销企划为核心的电子商务综合服务商，成立广州大可营销策划有限公司，以客户体验为中心，以达成交易为核心，聚焦站内资源，构建打通用户数据收集、品牌营销策划、产品信息推送、线上分销零售的全链路销售传播体系。

3、丰富电商运营经验的核心管理团队

核心的管理团队是公司竞争优势的最基础性因素。若羽臣的核心团队由多位具备丰富的电商业务开拓、品牌营销策划、运营和管理体系构建的经验的人才组成。公司的核心管理团队分工明确，具有丰富的电商业开拓、品牌营销策划、运营体系、管理体系构建的经验。

4、强大的数据化运营和客户管理能力

公司多年与金蝶合作，开发的电商管理系统，涵盖了财务管理、运营管理、仓储管理等多个模块，成为电商行业的样本系统，保证了公司运营数据的及时、准确及核算规范。同时，公司通过客户关系管理系统，收集了大量富有价值的消费者行为和交易数据。同时，公司基于对在线和移动端交易数据的及时挖掘和分析，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。

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 股份支付调整：2015年5月，公司实际控制人王玉将其持有公司3%股权以30万元价格转让予公司高管徐晴，公司2015年度未将上述转让价格低于公允价值的部分计5,265,000.00元作为股权激励费用，列入2015年管理费用及相关资本公积。公司本期将其作为前期会计差错予以追溯调整。

4.2.2 人工费用重分类调整：公司2015年度报表的电子商务经销业务、电子商务代运营业务等营运人员成本归集有误。公司本期将其作为前期会计差错予以追溯调整。

4.2.3 代运营收入确认差错调整：公司2015年报表确认“比度克化妆品旗舰店”服务费收入时，与客户对服务费计算方法理解存在不一致；随着合作的终止，双方重新厘清对服务费计算方法的确认，现对此进行了更正确认，该差错追溯调增应付账款3,467,160.98元，调减营业收入3,467,160.98元。

4.2.4 跨期返利调整：2015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。2015年度调减存货2,230,301.80元，调增营业成本16,969.71元，调增应收账款649,279.19元，调减期初未分配利润1,564,052.90元。

4.2.5 调整现金流量表列示项目：公司编制 2015 年度合并现金流量表时，将同一控制下企业合并受让广州蓓苗网络科技有限公司股权支付的现金 1,010,000.00 元列为“投资所支付的现金”，现将其调整为“支付的其他与筹资活动有关的现金”。

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 2015 年度财务报表项目及金额如下：

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
应收账款	29,789,605.72	616,815.23	30,406,420.95
存货	55,727,867.22	-2,230,301.80	53,497,565.42
其他流动资产	17,428,437.67	596,528.23	18,024,965.90
递延所得税资产	656,928.65	8,115.99	665,044.64
应付账款	18,220,148.91	3,467,160.98	21,687,309.89
应交税费	2,639,720.00	-665,517.67	1,974,202.33
资本公积	54,011,901.22	5,265,000.00	59,276,901.22
盈余公积	431,566.40	-431,566.40	-
未分配利润	4,441,367.65	-8,643,919.26	-4,202,551.61

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
营业收入	190,046,888.58	-3,467,160.98	186,579,727.60
营业成本	101,998,441.87	-3,934,054.11	98,064,387.76

销售费用	45,716,552.53	3,244,986.15	48,961,538.68
管理费用	25,545,584.81	5,971,037.67	31,516,622.48
资产减值损失	1,588,940.56	32,463.96	1,621,404.52
所得税费用	4,672,094.96	-879,148.67	3,792,946.29

④母公司利润表项目影响同合并利润表项目影响。

⑤合并现金流量表项目影响

项目	重述前金额	重述金额	重述后金额
投资支付的现金	1,010,000.00	-1,010,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	24,760,448.63	1,010,000.00	25,770,448.63

⑥母公司现金流量表项目没有影响。

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围未发生变化。

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

2017年4月12日