

证券代码：837948

证券简称：榕智股份

主办券商：国金证券

上海榕智市场营销策划股份有限公司

2017 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 福建华兴会计师事务所（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

董秘（信息披露事务负责人）：乐青霖

电话：021-52120775

电子信箱：zack.le@maxpr.com.cn

办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 3102 室

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2017年	2016年	增减比例
总资产	105,308,893.73	73,165,261.62	43.93%
归属于挂牌公司股东的净资产	70,017,285.52	52,176,071.45	34.19%
营业收入	117,098,820.76	81,904,904.00	42.97%
归属于挂牌公司股东的净利润	17,840,507.91	14,867,507.63	20.00%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,264,946.32	14,628,484.68	11.19%

经营活动产生的现金流量净额	-1,458,807.03	-26,583,869.13	-
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）	29.20%	49.71%	-
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）	26.62%	48.91%	-
基本每股收益（元/股）	0.79	1.44	-44.95%
稀释每股收益（元/股）	0.79	1.44	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.11	4.63	-32.83%

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	1,250,000	11.11%	10,141,666	11,391,666	50.63%	
	其中：控股股东、实际控制人			3,721,666	3,721,666	16.54%	
	董事、监事、高管			250,000	250,000	1.11%	
	其他			7,420,000	7,420,000	32.98%	
	核心员工						
有限售条件股份	有限售股份总数	10,000,000	88.89%	1,108,334	11,108,334	49.37%	
	其中：控股股东、实际控制人	700,000	62.22%	9,578,334	10,278,334	45.68%	
	董事、监事、高管	500,000	4.44%	250,000	750,000	3.33%	
	其它			80,000	80,000	0.36%	
	核心员工						
总股本		11,250,000	-	-	22,500,000	-	
普通股股东人数							6

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；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前 10 名股东持股情况表

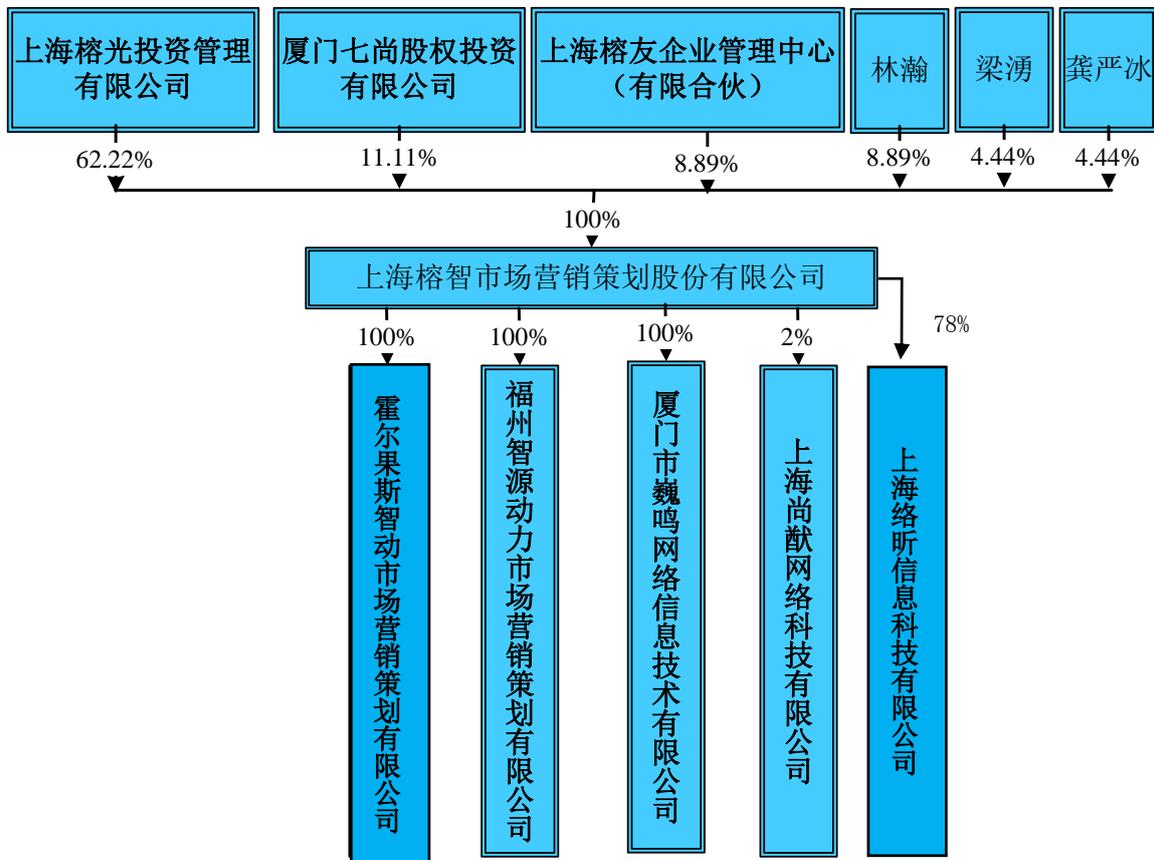
单位：股

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	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	上海榕光投资管理 有限公司	7,000,000	7,000,000	14,000,000	62.23%	10,278,334	3,721,666
2	厦门七尚股权投资 有限公司	1,250,000	1,250,000	2,500,000	11.11%		2,500,000
3	上海榕友企业管理 中心(有限合伙)	1,000,000	1,000,000	2,000,000	8.89%	80,000	1,920,000
4	林瀚	1,000,000	1,000,000	2,000,000	8.89%		2,000,000

5	梁湧	500,000	500,000	1,000,000	4.44%	750,000	250,000
6	龚严冰	500,000	500,000	1,000,000	4.44%		1,000,000
合计		11,250,000	11,250,000	22,500,000	100.00%	11,108,334	11,391,666

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。

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

报告期内，公司营业收入和净利润快速增长，2017 年公司实现营业收入 11,709.88 万元，较 2016 年度增长 42.97%；实现净利润 1,784.05 万元，较 2016 年度增长 22.00%。主要系报告期内公司数字营销业务收入大幅增长，较上年同期增长 66.62%。

报告期末，公司资产总额 10,530.89 万元，比上年同期增长 43.93%；负债总额 3,529.16 万元，比上年同期增长 68.14%；归属于母公司所有者权益 7,001.73 万元，较上年末增加 34.19%。

报告期内，公司

（1）加强核心人员储备，加强激励，引入优秀人才

我们所在的行业是依托人才创意生产及技术驱动的行业，需要业务相关的各领域人才。报告期间，公司从各个方面确保留住优秀人才的同时，不断引入各领域优秀人才，做人才战略储备。一方面，公司继续营造卓越的企业文化和氛围，大力提升员工凝聚力；二是充分利用资本和资源的优势，通过核心人才激励，提升员工的工作热情及归属感；再者不断引进优秀人才，做好核心人才储备的同时，也通过人才的引入而有效促进公司内部的竞争，营造学习氛围，全面提升公司整体专业度，并激发员工工作热情。

（2）深挖客户需求，创造营销机会

在营销相关的行业服务范围越来越融合的趋势下，基于为企业客户提供创意策划和数字传播为主的整合营销传播服务的同时，在客户营销价值链条上，深挖其他营销需求，不仅开拓业务，更是打造具备差异化的优势业务板块，增加公司核心竞争力。

（3）开拓更多领域行业客户

在以往以美妆客户为主的业务结构下，不断开拓更多领域的行业及行业客户。在 2017 年，先后开拓了服装、快速消费品、耐用消费品、酒类、珠宝、奢侈品及新兴&互联网等领域客户。不仅提升公司业绩，避免单一客户风险，更是通过不同领域、行业客户开拓员工视野和专业度，保证公司健康、稳定良性发展。

（4）持续创新

公司长期结合市场环境变革、技术革新，持续创新，打造能够达成品牌营销目标、以创意内容生产为核心的整合营销传播公司。在国民整体消费升级的消费环境以及新零售带来的全新商业环境下，更加贴近消费者生活方式的内容生产使得公司更加具备竞争优势。同时，公司基于流媒体、移动互联网技术、大数据挖掘及 AI 人工智能的技术成果，构建了自有技术平台，进一步融合领先技术手段为内容生产及创意执行提供更高效的技术工具。从而使得公司围绕创意内容生产和营销效果达成

的目标逐步完善业务板块，包括大数据精准营销、整合营销、数字营销、交易营销和公关传播的业务布局以及客户布局。

由于公司 2017 年在行业内的杰出表现，分别斩获行业内虎嗅奖、金鼠标、中国广告年度数字大奖、数英网年度最佳综合营销机构等 30 多个行业大奖，实力不凡。

3.2 竞争优势分析

我国市场营销行业市场化程度较高，企业数量众多且规模偏小，虽然近年来业务逐渐向具有整合营销能力的行业企业集中，但仍呈现出竞争激烈、高度分散的行业特点。同时，随着营销服务融合的趋势，带来越来越多其他领域的公司逐步加入竞争行业，包括媒体、咨询公司等，使得行业竞争加剧。

同时，市场环境对于行业的推动发展，在国民整体消费升级的消费环境以及新零售带来的全新商业环境下，更加贴近消费者生活方式的内容生产使得像我们这样的公司更加具备竞争优势。

此外，每一次技术革新都会带来新一轮的行业洗牌，在流媒体、移动互联网技术、大数据挖掘 AI 人工智能技术的推动下，行业会融合这些技术手段有新的变革。不断学习，吸收技术成果，融合消费者接受信息所热衷的领先技术手段为内容生产激发新的创意及创意执行，便成为营销公司发展路上的必要条件。

由于公司 2016 年在行业内的杰出表现，分别斩获行业内虎嗅奖、金鼠标、中国广告年度数字大奖、数英网年度最佳综合营销机构等多个行业大奖，实力不凡。

3.3 经营计划或目标

2018 年公司业务增长点将体现在：一是原有客户的需求深挖，逐步加载品牌营销价值链上的新的需求，并由此与我们新业务板块的布局相融合。二是在原有客户的基础上，开拓新的客户以及新的经济活跃行业的客户。并通过客户的增长，而提升公司的整体专业水准，从而确保公司 2018 年业务指标的达成，并保证持续、稳定、健康的良性发展。

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发生变化的说明

适用 不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的说明

适用 不适用

4.3 合并报表范围发生变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司新增一家全资子公司厦门市巍鸣网络信息技术有限公司、一家控股子公司上海络昕信息科技有限公司纳入合并报表范围。

4.4 董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

上海榕智市场营销策划股份有限公司

2018年4月20日