

证券代码：002103

证券简称：广博股份

公告编号：2015-016

广博集团股份有限公司 2014 年年度报告摘要

1、重要提示

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深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	广博股份	股票代码	002103
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	杨远	江淑莹	
电话	0574-28827003	0574-28827003	
传真	0574-28827006	0574-28827006	
电子信箱	stock@guangbo.net	stock@guangbo.net	

2、主要财务数据和股东变化

(1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	907,430,183.93	848,348,018.49	6.96%	1,041,150,659.99
归属于上市公司股东的净利润（元）	9,287,877.39	16,798,493.86	-44.71%	36,609,267.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-7,924,495.34	1,194,923.00	-763.18%	30,021,125.45
经营活动产生的现金流量净额（元）	831,261.87	68,416,291.38	-98.78%	60,321,550.46
基本每股收益（元/股）	0.04	0.08	-50.00%	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.08	-50.00%	0.17
加权平均净资产收益率	1.25%	2.27%	-1.02%	5.03%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	1,170,109,857.50	1,171,329,626.22	-0.10%	1,172,777,575.11
归属于上市公司股东的净资产（元）	739,568,391.89	741,188,390.08	-0.22%	735,745,347.76

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	10,740	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	11,880
前 10 名普通股股东持股情况			

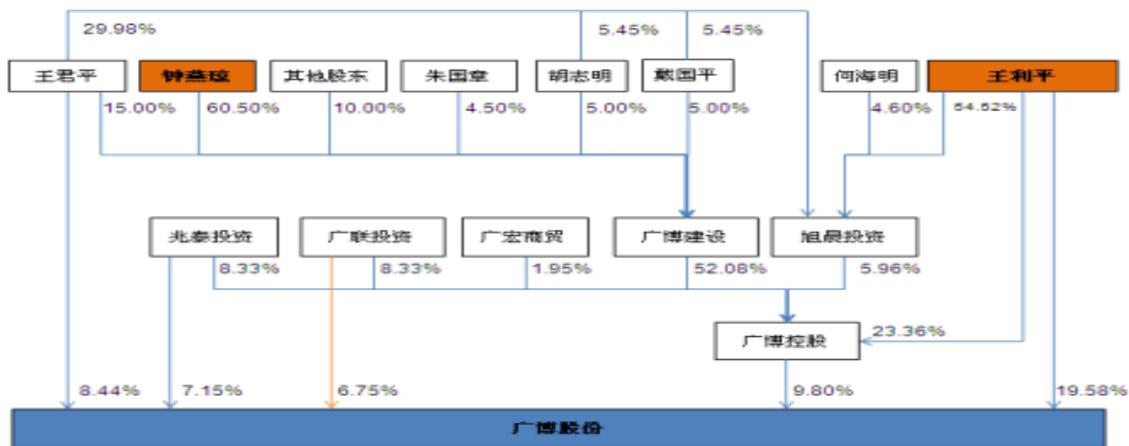
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
王利平	境内自然人	19.58%	42,772,370	33,054,277	质押	42,772,370
雅戈尔集团股份有限公司	境内非国有法人	10.39%	22,690,000	0		
广博投资控股有限公司	境内非国有法人	9.80%	21,397,659	0	质押	21,397,659
王君平	境内自然人	8.44%	18,426,548	13,819,911	质押	18,000,000
宁波兆泰投资有限公司	境内非国有法人	7.15%	15,613,368	0		
宁波广联投资有限公司	境内非国有法人	6.75%	14,753,349	0		
张攀峰	境内自然人	3.02%	6,602,075	0		
华夏成长证券投资基金	境内非国有法人	1.07%	2,333,684	0		
周友田	境内自然人	0.59%	1,294,000	0		
中国工商银行-天弘精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.56%	1,212,647	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中：王利平先生通过直接持股及其配偶钟燕琼女士控制的广博投资控股有限公司合计持有公司 29.38% 股份，为公司的实际控制人。广博投资控股有限公司为持股 5% 以上股东，实际控制人王利平先生间接控制的公司。王利平先生与王君平先生虽系兄弟关系，但不构成一致行动关系。宁波兆泰投资有限公司、宁波广联投资有限公司系公司职工出资设立的公司。其余股东公司未知他们之间是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	宁波兆泰投资有限公司持有本公司股份 15,613,368 股，占公司股份总数的 7.15%，宁波广联投资有限公司持有本公司股份 14,753,349 股，占公司股份总数的 6.75%，两家公司持有本公司的全部股份已转入海通证券股份有限公司客户信用担保账户，用于开展融资融券业务，详见公告 2013-018 和 2013-021。					

(3) 前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(4) 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



3、管理层讨论与分析

2014年公司的发展面临国内经济换挡降速、提质增效的经济新常态，在公司董事会的领导下，公司上下通过共同努力来适应这种新形势，着重突出“变、革、新”三个重心，坚持“求突破、抓创新”，把“变革开创新局面”的理念融入到企业实际运营工作中，认真落实年初各项经济指标，坚持以新经济发展趋势为导向，提高公司发展质量和效益为中心，以各产业协同互促发展为抓手，确保了各项工作的有序开展。报告期内公告的关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项，已于2015年3月23日经中国证监会公司并购重组委员会第20次会议审核通过。

1、概述

报告期内公司总体经营情况稳定，公司实现营业总收入90,743.02万元、同比上升6.96%。营业总成本91,421.74万元，同比上升7.74%。其中主营业务收入90,166.49万元，同比上升6.85%；主营业务成本72,978.82万元，同比上升8.95%；研发支出1,558.04万元，同比上升4.83%；期间费用17,315.98万元，同比上升0.43%；经营活动产生的现金流量净额83.13万元，同比下降98.78%；报告期内公司主营产品的毛利率19.06%，同比下降1.56%；归属于上市公司股东的净利润928.79万元，同比下降44.71%。因为近年来市场竞争日趋激烈，人工成本逐年上升，导致公司产品毛利率有所下降，另外受人民币汇率波动影响，远期结售汇收益较去年有所下降，第三，由于公司进行重大资产重组产生相关费用，因上述各种因素影响，导致报告期内公司利润总额下降35.06%。

2、报告期内，公司主要开展了以下几方面工作：

一、大力度开展并购重组工作

2014年公司积极谋求轻资产化发展战略，尝试通过并购、重组等方式探索外延式发展道路，寻求新兴产业与传统产业之间的创新融合，抓住新经济发展机遇，促进公司业绩稳健提升。2014年12月，公司正式与集导航网站广告代理、时尚门户网站、特价导购业务为一体的专业互联网整合营销服务提供商西藏山南灵云传媒文化有限公司签署相关合作协议，进一步完善了公司的产业布局，深化了业务结构调整和转型，增强了自身发展驱动力。未来公司仍将继续寻求并购互联网等相关行业公司的机会，促进公司在新兴产业领域的整合，实现公司持续发展。

二、多渠道开展市场开拓工作

大力发展电商业务。公司电商业务定位于以“集团化采购、个性化服务、精准化营销”为核心，通过发展以京东为代表的合作B2C平台、以天猫为代表的自营B2C平台、及以淘宝为代表的代理C2C平台，来积极推进电商销售业务发展，目前三类电商渠道已经初具规模，已与一号店、苏宁易购、飞牛网等多个主流电商平台开展合作业务，初步形成了以天猫旗舰店为基础发展O2O网络分销商，促进了线上线下深度融合销售。通过提升产品上线率、打造爆款产品、增加门店访问量和销售引流等经营举措，同时启动对线下批发商的电商培训，开拓新的淘宝客户，充分发挥电商带动整体销售增长的作用。

实行重点大项目一事一议管理。针对当前市场的专业化竞争环境，公司外贸工作推行大客户专项跟进机制，通过强化长期战略客户的业务潜力分析，深入开展大单评审、采购挖潜、工艺技术革新、强化设计及服务能力等举措集中精力攻克一批客户大项目，成效比较明显。在知名大客户业务潜力挖掘中取得一定突破，并凭借公司综合实力，使公司成为了部分大客户的主要供应商。

大力发展集团直销业务渠道。公司作为办公产品一体化综合供应商，为进一步抢占政企集团业务，公司在报告期内组建成立了政企直销事业部，在加大各大客户招标参与力度的基础上，通过不断完善管理的系统化流程和提升服务质量，集团直销业务市场取得较大突破。尤其是顺利中标国家电网9100万办公物资采购项目，使公司集团业务市场成功跨出了一大步。同时公司根据政企采购向电商化采购的发展大势所趋，拟通过加快垂直电商平台建设来提高运作效率和抓住发展新机缘。

不断推进品牌化创新发展。公司通过引入形象代言、投放央视广告、导入网络传播等举措，进一步提升品牌知名度，为销售推广打下良好的基础。同时结合市场消费热点积极推进益智文具、时尚生活文具、办公文具及机器设备等新品推广工作，产品开发坚持跑量型与盈利型并重发展。

三、全方位提升生产运行能力

报告期内，公司通过精简人员、加大采购挖潜力度、合理调整产能结构、革新工艺技术等多种举措进行内部挖潜。通过对投标竞价系统进行完善升级，推行实时报价竞标方式进一步降低采购成本，并结合扩大内贸成品采购的招标范围契机，该项工作取得明显成效，同比较大程度降低了采购成本。通过加大工艺技术革新推进力度，进一步明确工艺技术指导服务生产的职能，大大提高了产出效率，降低了外加工费用。

四、高标准开展综合管理工作

加强财务筹划保障公司利益最大化。公司积极开展银行理财，强化内部资金管理，提高资金利用率。根据不同公司的税率、税负情况，合理规划各公司的业务结构，优化公司总体税负，尽量减少税费负担。持续推进内控监督检查工作。充分发挥各部门主管作为管理要求推行“第一执行人和主要推行人”的作用，广泛开展各项管理程序的培训与考试工作，来推动公司各项制度程序的贯彻落实，进一步提升公司的管理水平。在此基础上，针对产、供、销等核心节点开展定期不定期的内控检查，通过对检查发现的问题进行整改落实，促使各部门管理更加规范有序。

3、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增 减	营业成本比上年同期增 减	毛利率比上年同期增 减
分行业						
文具行业	814,060,979.70	652,209,277.92	19.88%	6.49%	9.29%	-2.05%
物流行业	87,603,888.84	77,578,932.78	11.44%	10.31%	6.14%	3.47%
分产品						
本册	223,218,299.50	167,628,475.71	24.90%	-6.91%	-4.54%	-1.87%
相册	61,533,917.85	46,351,930.75	24.67%	8.96%	11.19%	-1.51%
包装物	62,233,229.25	39,392,549.09	36.70%	7.78%	3.67%	2.51%
办公用品	225,356,116.16	184,565,760.17	18.10%	44.23%	53.17%	-4.78%
纸张纸浆	22,682,268.58	22,533,747.43	0.65%	86.62%	87.81%	-0.64%
收购产品	134,032,499.14	129,918,806.99	3.07%	-9.16%	-9.04%	-0.13%
图书	56,258,551.68	40,091,465.15	28.74%	-15.08%	-14.25%	-0.69%
物流	87,603,888.84	77,578,932.78	11.44%	10.31%	6.14%	3.47%
其他	28,746,097.54	21,726,542.63	24.42%	1.86%	11.91%	-6.78%
分地区						
国内	416,217,037.56	339,665,115.97	18.39%	26.49%	30.37%	-2.43%
国外	485,447,830.98	390,123,094.73	19.64%	-5.70%	-4.69%	-0.85%

4、公司未来发展展望

一、行业所处的发展趋势及面临的市场竞争格局

我国文具办公用品行业的发展尤为迅速，产品更新换代较快，品质明显提高，花色品种和国外基本接轨，产品的技术含量也有很大的提高。随着文具专卖店、专业化市场的渐趋成熟，经营者的管理水平和内涵有着向高层延伸的趋势，以品牌为主的中高档产品将成为未来消费的主流。而我国文具产业在前期的发展过程中，缺乏明确有序的管理规范、产品单一、低价竞争、浪费资源等都严重制约阻碍了国内文具新生品牌的发展。面对品种繁多的文具用品，消费者可选择的余地也越来越多，国外竞争对手的涌入也将使得整个市场的竞争压力不断加强，随着竞争的愈演愈烈，文具业应该积极主动的通过各种努力实现品牌化突围。

二、未来发展战略及2015年经营计划

鉴于公司在报告期内进行了重大资产重组，与交易对方签署了相关合作协议，并获得了中国证监会审核通过，公司将围绕重组开展以下几方面工作：

（一）加快发展互联网营销业务

保持电商、汽车、游戏在内的大客户在导航网上的效果投放业务稳定增长。扩大技术团队规模和研发能力，尤其加强移动(iOS & 安卓)开发团队的建设，大力拓展游戏客户的海外投放业务，自主移动广告平台的上线，推动移动广告代理业务高速增长；发展自媒体品牌广告业务，在爱丽时尚网站上，实现展示广告与效果广告的有机整合，发挥客户协同效应，实现交叉销售，努力扩大品牌广告客户群体及市场份额。

（二）大力拓展特价导购业务

未来公司将加大投入，建立完善有特色的导购平台，通过不断发现、整合高性价比的流量客户资源，在爱丽时尚网导购平台上完成商品的聚合和展示，并最终在淘宝、苏宁等电商平台完成交易并获取佣金。基于强大的流量资源整合优势和完善的线下品质控制流程，促使该部分业务实现稳定增长，

（三）积极推进国内国际电商业务

加强与京东、苏宁、一号店等B2C电商平台的战略合作，打造办公用品一体化供应的互联网品牌，提升“广博”品牌在B2C平台上的份额，利用电子商务这种新兴的交易工具来拓宽企业现在的销售渠道，改善商业环境，优化和激活整个产业链。加快天猫电商领域旗舰店、专卖店的发展，培育打造一批专业的，有一定规模的天猫广博品牌加盟商。通过自媒体爱丽时尚网和导航网站在流量运营方面的强大优势，为上述旗舰店、直营店和加盟店引流，迅速积累客群，增加访问量及成交量探索跨境电商业务发展，利用美国子公司和灵云传媒的流量导入和自营电商平台优势，伺机开展跨境电商业务。

（四）加强制造业品牌输出力度

公司通过强化海外分支机构销售职能基础上，着重打造产品的设计研发能力，加强以设计研发为核心，通过品牌输出，形成以品牌为纽带，以终端为支点的销售网络，打造强势的品牌渠道，培育供应链合作伙伴。

（五）继续寻求并购整合机会

公司将利用上市公司平台优势积极寻求并购在互联网营销和电商导购领域具有竞争力和独创性的企业，整合上下游产业链，扩大流量来源和变现形式，提高市场占有率，扩大利润来源，为股东创造更大的价值回报。

上述经营目标并不代表公司对2015年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）

三、资金需求、使用计划及资金来源

1、2015年公司将根据经营及投资项目资金需求，合理筹集银行信贷资金；在确保公司日常运营和资金安全的前提下，以自有闲置资金适度进行低风险的投资理财业务，提高公司资金使用效率，获得一定的投资收益，进一步提升公司整体业绩水平，在风险可控的前提下为公司股东谋取更多的投资回报。

2、公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买灵云传媒100%的股权，交易价格为80,000万元，其中现金对价合计16,000

万元。为了更好地提高整合绩效，借助资本市场的融资功能支持公司更好更快地发展，公司拟向控股股东及实际控制人王利平发行股份募集配套资金不超过15,000万元，向核心管理人员出资设立企业宁波融合发行股份募集配套资金不超过5,000万元，配套资金总额不超过20,000万元。配套资金用于支付本次交易的现金对价，其余部分主要用于本次重组的相关费用以及用于本次交易完成后补充标的公司业务发展所需运营资金。如果募集配套资金出现未能实施或融资金额低于预期的情形，公司将采用自筹资金解决本次交易所需资金需求。

四、可能对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的风险因素

(一) 主要风险因素

(1) 市场竞争日趋激烈。文具行业内大多为劳动力密集型企业，市场进入壁垒相对较低，进入充分竞争阶段，渠道进入了终端的竞争，竞争更加直接，更加激烈。

(2) 人民币汇率的较大波动，给公司的外贸业务及所开展的远期结售汇业务带来了很大的不确定性，影响公司的盈利水平。

(3) 公司重大资产所涉标的资产评估增值率较高的风险。灵云传媒100%股权的评估值为80,060.86万元，灵云传媒2014年9月30日100%股权对应账面净资产为3,642.76万元，增值76,418.10万元，评估增值率为2,097.81%。互联网广告行业属于新兴行业，未来的发展前景具有一定的不确定性。虽然评估机构在执业过程中遵循评估相关准则、规定和行业惯例，并履行了勤勉尽责的职责，但由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来出现由于宏观经济波动等可预期之外因素的较大变化，可能导致资产估值与实际不符的风险。

(4) 公司业务转型升级的风险，公司原有业务需进一步适应市场的变化升级发展，公司计划通过公司内生业务升级与外生收购整合优质业务资产相结合的方式实现整体业务的升级与转型。但是不能确保公司在业务拓展及转型方面能够取得预期的效果。

(5) 收购整合风险，此次收购完成后，公司将从人员、业务、管理制度等方面对灵云传媒进行整合，并布局互联网营销领域。灵云传媒所从事的互联网相关业务相对于公司的传统业务，其经营模式、管理方法及专业技能要求都有着较大的不同，发展互联网相关业务，对公司的管理水平要求较高。目前，公司在产业转型的过程中存在着一定的管理经验欠缺的风险。如果公司管理制度不完善，管理体系不能正常运作、效率低下，或者与灵云传媒管理协作缺乏配合，均可能对公司开展业务和提高经营业绩产生不利影响。

(二) 主要应对措施

(1) 针对市场竞争日趋激烈，公司将进一步通过加大产品研发、加强过程管控、打造品牌建设等方面拉动销售发展，完善内部控制制度，提高生产效率和产品附加值。

(2) 针对人民币汇率风险，公司通过分析外销客户市场结构，针对性向新老客户提出根据新的产品核价体系进行报价，直接消化人民币汇率带来的部分影响；建立外销报价与汇率联动机制，在接单环节提高报价，维持产品平均销售毛利水平；及时收款结汇，加快应收账款的回笼速度，尽可能避免汇兑损失；继续开展远期结售汇业务，降低人民币汇率带来的损失。

(3) 针对灵云传媒评估增值率较高所带来的风险，为保护公司股东的利益，业绩承诺方出具了灵云传媒2014年至2018年5年的业绩承诺，承诺期每年承诺利润数均高于《资产评估报告》收益法评估确定的灵云传媒各年度净利润预测值。

(4) 针对公司的业务转型与升级所可能带来的风险，公司管理层将对公司的发展路径进行了深入的探讨与详尽的规划，并聘请相关中介服务机构在公司对内着力优化提升自身产业格局，对外收购整合相关优质资产方面给予专业指导。

(5) 为减少收购整合带来的风险，公司将积极采取相关措施保持灵云传媒原核心运营管理团队的稳定，加强自身高管团队建设，公司的高管团队将会积极学习互联网相关营销、管理知识，提升在互联网相关业务方面的管理与运营水平；广泛吸纳优秀的互联网相关专业人才加入公司的管理团队，不断扩充公司的人才队伍，努力提升公司在新业务领域的管理水平。

4、涉及财务报告的相关事项

(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情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司于2014年10月28日召开公司第五届董事会第七次会议、公司第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。具体内容如下：

一、本次会计政策变更的概述

(一) 变更原因

2014年1月26日起，财政部陆续修订和颁布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》共七项会计准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014年6月20日，财政部对《企业会计准则第37号——金融工具列报》进行了修订，要求执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则对金融工具进行列报。2014年7月23日，财政部发布《财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

(二) 变更日期

本公司自2014年7月1日起执行新会计准则。

(三) 变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行的是财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、

企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

(四) 变更后采用的会计政策

本次会计政策变更后,公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则(不含本次被替换的具体准则)、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定,以及2014年1月26日起财政部陆续修订的《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》等具体准则对前述具体相应准则的替换,以及新颁布的《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等对前述具体准则的补充。

(五) 变更程序

2014年10月28日,公司召开第五届董事会第七次会议和第五届监事会第五次会议,审议并通过了《关于公司会计政策变更的议案》。本次会计政策变更议案无需提交公司股东大会审议。

二、本次会计政策变更及对公司的影响

公司对相关事项采用追溯调整法重述了2014年度财务报表比较数据,具体事项如下:

1. 执行《企业会计准则第30号—财务报表列报》的相关情况

公司根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》,公司资产负债表中的股东权益类单独列示“其他综合收益”。本公司对其他综合收益的定义和列报做出调整。同时对财务报表列报规定的其他调整项目也一并进行了调整,具体调整事项如下:
单位:元

项目	合并年初余额		母公司年初余额	
	调整前	调整后	调整前	调整后
交易性金融资产	5,228,155.00			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,228,155.00		
其他非流动负债	2,997,000.00		2,997,000.00	
递延收益		2,997,000.00		2,997,000.00
外币报表折算差额	-2,120,344.22			
其他综合收益		-2,120,344.22		

2. 执行其他新会计准则的相关情况

执行《企业会计准则—基本准则》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》的相关情况:执行上述新颁布或修订的会计准则不会对本公司2014年度及本期财务报表相关项目金额产生影响。

本次会计政策变更涉及财务报表中部分列报项目数据调整,未对公司净利润、所有者权益产生影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、因公司发展战略安排,2014年12月,公司在北京设立全资子公司北京广盛泰文化传媒有限公司,注册资本200万元,该公司主要从事投资管理。自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。本期纳入合并报表范围销售收入为0万元。

(4) 董事会、监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