

证券代码：002277

证券简称：友阿股份

公告编号：2015-021

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司 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	友阿股份	股票代码	002277
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	陈学文	杨娟	
电话	0731-82293541	0731-82295528	
传真	0731-82294448	0731-82243046	
电子信箱	cxw5448@126.com	Lemon1973@126.com	

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）	5,951,608,987.13	5,985,846,624.40	-0.57%	5,716,586,379.63
归属于上市公司股东的净利润（元）	352,392,097.64	411,434,858.34	-14.35%	376,005,743.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	348,657,907.15	406,526,678.28	-14.23%	369,818,749.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	-225,497,600.45	385,779,994.40	-158.45%	594,969,239.89
基本每股收益（元/股）	0.6265	0.736	-14.88%	0.673
稀释每股收益（元/股）	0.6265	0.736	-14.88%	0.673
加权平均净资产收益率	12.47%	16.81%	-4.34%	18.11%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	7,908,581,718.29	6,541,539,505.48	20.90%	5,180,374,763.66
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,965,761,848.62	2,669,722,763.24	11.09%	2,260,434,960.14

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

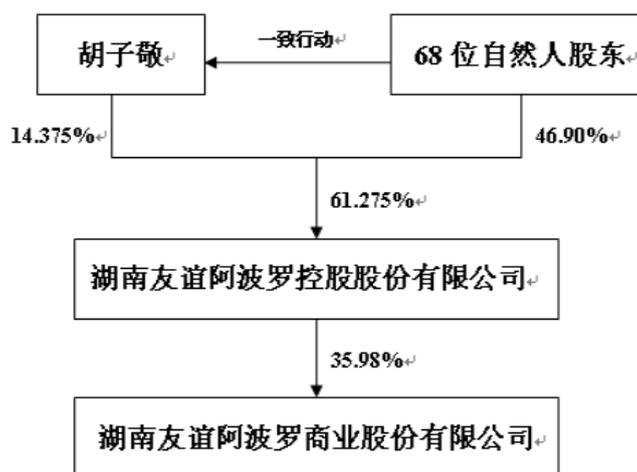
报告期末普通股股东总数	49,222	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	48,125
前 10 名普通股股东持股情况			

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
湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	境内非国有法人	35.98%	203,488,800	0		
任智彪	境内自然人	1.53%	8,667,937	0		
刘国栋	境内自然人	0.41%	2,314,800	0		
陈霖	境内自然人	0.26%	1,481,103	0		
杭州胜佳商务咨询服务有限公司	境内非国有法人	0.23%	1,298,800	0		
李保杨	境内自然人	0.21%	1,212,000	0		
李胜	境内自然人	0.19%	1,076,061	0		
周彦含	境内自然人	0.18%	1,024,271	0		
张群英	境内自然人	0.18%	1,001,356	0		
田自滨	境内自然人	0.17%	971,900	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东存在关联关系或一致行动情况。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		公司股东任智彪通过中银国际证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持股 8,542,064 股；公司股东刘国栋通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 2,303,800 股；公司股东陈霖通过国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 1,285,603 股；公司股东李胜通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 1,076,061 股；公司股东田自滨通过国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 971,900 股。				

（3）前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

（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

（1）报告期内公司整体经营管理情况回顾

2014年，宏观经济增速放缓、三公消费控制、网络零售冲击、房地产市场低迷等负面因素仍持续影响着传统实体零售企业。据中华全国商业信息中心监测数据显示，2014年全国50家重点大型零售企业零售额同比下降 0.7%。面对复杂多变的市

场形势和依旧严峻行业环境，公司从容应对挑战，迎难而上，主动转型、积极寻求变革，为企业今后的发展打下了坚实的基础。

报告期内，报告期内，公司实现营业（总）收入60.45亿元，同比下降0.50%；营业利润4.82亿元，同比下降11.90%；归属于母公司所有者的净利润3.52亿元，同比下降14.35%。报告期末，公司资产总额79.09亿元，归属于上市公司股东的所有者权益29.66亿元，加权平均净资产收益率12.47%，基本每股收益0.6265元。

报告期，公司围绕年初制定的“转型升级”、“积极开拓”、“夯实基础”经营计划积极开展工作：

着力转型升级。一是积极实施线上线下融合的O2O战略。公司积极拥抱互联网，搭建线上平台，为构筑O2O全渠道运营模式打基础。继2014年10月20日上线了“友阿特品汇”后，公司又于2015年1月30日上线了“友阿农博汇”。二是对黄金珠宝品类实施品牌化运作。公司投资成立全资子公司，打造“友阿黄金”等系列品牌，并依托国货陈列馆的复建，开设首家专营黄金珠宝的门店，为发展黄金珠宝的连锁经营打下基础。三是营销活动的升级。公司在开展传统营销活动的同时，注重利用新媒体和O2O平台进行线上线下的联动，并加入创新元素，扩大活动影响力，吸引更大的客流。

积极开拓市场。一是根据既定的市场布局战略，在常德拓展了“水榭花城友阿商业广场”和“常德友阿国际广场”两个项目，并努力推进在天津、郴州、长沙、邵阳等地的已有项目。二是适应移动互联网发展趋势，投资成立友阿网络彩票公司进军彩票销售领域、增资融网汇智公司涉足网络手机游戏行业，既是实现业务多元化的试点，又是O2O平台发展的需要。三是投资参股农银并购基金，拟通过并购基金实现公司的价值链整合和产业扩张。

进一步夯实基础。一是进行品牌策略的调整和供应商资源的整合，为全渠道模式下的供应链整合打基础。二是强化管理和服务，通过手机APP逛店以及在实体店引入移动支付等方式，为顾客提供更为便捷的服务，升级购物体验。三是稳健发展金融板块，增持长沙银行股份。四是夯实融资基础，发行短期融资券并启动中期票据的注册发行，保障企业发展的资金需求。

（2）公司未来发展的展望

①公司发展战略及发展规划

发展战略：以百货零售业务为核心，按照连锁经营，区域做强的总体战略以及多品牌特色高端百货发展思路，坚持立足长沙，拓展湖南，面向全国的布局方针，重点发展高端连锁百货，创新性地开发主题购物广场、品牌代理，丰富百货形式，成为湖南百货零售服务业的市场引领者，将公司发展成为一家规模优势明显、管理科学、主业鲜明、业绩突出的国内一流的百货零售企业。

O2O全渠道战略：以现有的商业资源和网络平台为基础，建立线上线下融合的O2O全渠道运营平台，利用互联网和移动互联网技术实现实体商店全面数字化以及与线上平台的对接，并借助大数据技术实现精准营销，打造全渠道的智慧零售体系。

②2015年经营计划

2015年公司经营目标：力争营业总收入达到66.5亿元，增长10%。（经营计划、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，敬请投资者特别注意。）

2015年，公司董事会将围绕实现经营目标和实施转型升级的O2O战略，重点抓好以下几项工作：

强化品牌，提升服务，巩固门店的竞争优势。公司将进一步通过坚持正品、诚信来增强公众对企业品牌的认同，通过提供更为舒适、贴心的购物体验来提高顾客对企业品牌的依赖，从而巩固现有门店的竞争优势，为实现经营目标奠定基础。

深化转型，变革管理，打造企业发展的新引擎。一是变以“产品”为核心的传统运营模式为以“用户”为中心的互联网运营模式，逐步完成和完善目前正在搭建的O2O平台并升级为提供本地生活化服务场景和整合线下资源的移动生态圈，建立线上线下O2O全渠道运营体系，放大实体渠道价值；二是重构适应全渠道的供应链，改革招商方式，实现品牌资源的掌握，并逐步整合不同品牌商的运营资源，实现商品数字化；三是提升会员管理，逐步打通会员、商品、支付等各个环节；四是进行营销理念、管理制度、管理团队的变革。通过这系列的措施来打造企业发展的新引擎，催生新动力。

加快建设，创新模式，提高区域的市场占有率。公司将加快在郴州、常德、邵阳等投资项目的建设进度，创新其购物中心和商业地产的功能并贯穿于设计、建造、装修、开业、运营，充分发挥地段优势，真正形成在湖南高档百货行业中的强势竞争力，提高区域的市场占有率。

③年度重大投资计划

2015年，公司的重大投资计划为：1、对企业转型升级和线上线下O2O全渠道运营体系建设的投入；2、对在建投资项目和自建总部综合办公楼的建设投入；3、对燕山街棚户区改造（友谊商店AB馆改建项目）拆迁的投入；4、取得相关许可后对小额贷款公司的升级改造；5、继续在省内经济总量排名靠前的地级市布局，开发1-2家大型购物中心或城市综合体。

④公司融资计划和未来发展资金需求

2015年，公司的资金需求主要是O2O平台建设和主业拓展项目的建设。公司将在考虑资金成本、资本结构的前提下，通过向金融机构贷款、续发行短期融资券、发行中期票据以及非公开发行股票等多种筹资方式，保证公司发展的资金需求。

⑤公司面临的主要风险和应对措施

A. 宏观经济和市场竞争风险

进入新常态后的中国经济增速持续放缓，公司除应对传统实体店之间同行业竞争外，传统百货零售业还要面对商业地产、电商等新兴业态的崛起和多位竞争的冲击，如果竞争进一步加剧，公司可能面临市场份额和销售下降的风险。

B. 转型与变革面临的管理风险

公司力图通过转型和变革应对行业竞争，但行业转型与经营创新在资源整合、经营管理、市场开拓等方面对公司提出了更高的要求，如果公司不能引进和培养专业的电商人才，与公司现有业务有效对接，将可能影响到公司O2O全渠道平台项目的建设和运营效果，可能存在对公司未来业绩增长促进作用不明显的风险。

C. 业务拓展面临的风险

公司基本以投资建设购物中心或城市综合体的方式实现在长沙及省内地州市的主业拓展，使公司可能面临项目建设周期不确定、资金需求量大和运营管理难度增加的风险。

公司将采取以下措施应对面临的上述风险：一，通过深化转型，区域扩张，变革管理，提升服务，提升核心竞争力；二，通过大力引进和培养电商人才、购物中心（城市综合体）运营管理人才，提升公司的新业务运营管理能力；三，通过债务融资与权益融资的合理搭配，对资金统筹管控，解决主业拓展所需资金，降低财务风险和财务成本。

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

2014年初，财政部发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第30号—财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号—职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号—合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第2号—长期股权投资（2014年修订）》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，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，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2014年修订）》，要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司根据上述新颁布或修订的企业会计准则衔接要求对财务报告进行了调整，对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

①根据修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定，对于投资方对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产进行核算。本公司将原在长期股权投资中核算的这类股权投资调整至可供出售金融资产中核算，并对前期会计处理进行了追溯调整，2014年1月1日期初余额已在合并财务报表中重述。合计减少“长期股权投资”项目227,842,128.05元，增加“可供出售金融资产”项目227,842,128.05元，对公司2013年12月31日归属于母公司所有者权益无影响；对公司本期及各列报期净损益无影响。

②根据修订后的《企业会计准则第30号-财务报表列报》，本公司新增“其他综合收益”报表科目，并将原在“资本公积”中核算的其他综合收益项目金额予以转出处理。该会计政策变更对2013年12月31日合并资产负债表项目的影响为：减少“资本公积”项目6,041.90元，增加“其他综合收益”项目6,041.90元；对公司本期及各列报期净损益无影响。

本报告期无会计估计变更事项。

（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本公司独家出资成立子公司湖南友阿黄金珠宝有限公司，专业从事黄金珠宝的经营，已于2014年3月10日完成工商登记手续，并取得注册号为430000000107102的营业执照，注册资本和实收资本为人民币1亿元。本期将该公司纳入合并财务报表范围。

②本公司独家出资成立子公司湖南友阿彩票网络科技有限公司，已于2014年4月17日完成工商登记手续，并取得注册号为430000000108718的营业执照；该公司注册资本为人民币5,000万元，实收资本为人民币500万元；主要从事彩票代理销售、营销推广等。本期将该公司纳入合并财务报表范围。

③本公司与深圳市融网汇智科技有限公司共同出资设立湖南友阿云商网络有限公司，于2014年8月14日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为430000000112722的营业执照。该公司注册资本为人民币1亿元，实收资本为人民币1亿元，其中：本公司出资9,000万元，占注册资本的90%；深圳市融网汇智科技有限公司出资1,000万元，占注册资本的10%。主要从事日用百货的销售及网上贸易等。本期将该公司纳入合并财务报表范围。

④本公司与常德金钻置业投资有限责任公司共同出资设立湖南常德友谊阿波罗有限公司，于2014年8月14日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为430700000037961的营业执照。该公司注册资本为人民币5亿元，实收资本为人民币5亿元，其中：本公司出资2.55亿元，占注册资本的51%；常德金钻置业投资有限责任公司出资2.45亿元，占注册资本的49%。主要从事房地产开发经营等。本期将该公司纳入合并财务报表范围。

⑤本公司于2014年9月设立全资子公司常德友阿国际广场有限公司，注册资本人民币1亿元。截止2014年12月31日，该公司尚未实际出资，未开展经营活动。

(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

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

董事长：胡子敬

2014年4月17日