



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# 汇银家电（控股）有限公司

Huiyin Household Appliances (Holdings) Co., Ltd.

股份代码：1280.HK

2014年度业绩

2015年3月

B2B B2C O2O C2B

e-business

These materials have been prepared by Huiyin Household Appliances (Holdings) Co., Limited ( “Huiyin” together with its subsidiaries, the “Group” ) independently and have not been independently verified. No representation or warranty, expressed or implied, is made and no reliance should be placed on the accuracy, fairness or completeness of the information, statements, opinions or estimates presented or contained in these materials. The Company or any of its affiliates, advisers or representatives accepts no liability whatsoever for any loss howsoever arising from any information, statements, opinions or estimates presented or contained in these materials. The information, statements, opinions or estimates presented or contained in these materials is subject to change without notice and its accuracy is not guaranteed.

These materials are highly confidential, are being given solely for your information and for your use and may not be copied, reproduced or redistributed to any other person in any manner. Neither these materials nor any copy hereof maybe, directly or indirectly, taken or distributed into the United States or to any U.S. person as defined in Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. You agree to keep the contents of this presentation and these materials confidential and such presentation and materials form a part of the Confidential Information as defined in the confidentiality agreement previously executed by you.

- 1 企业概览
- 2 投资亮点
- 3 业绩回顾
- 4 未来发展与展望
- 5 附件

B2C O2O

e-business



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# 企业概况

e-business

B2C O2O

# 里程碑事件



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN



- 1995 ○ 汇银贸易有限公司成立
- 1999 ○ 确立代理分销模式
- 2002 ○ 首家汇银旗舰店开业  
首家汇银维修服务中心设立  
开展零售连锁售后服务
- 2006 ○ 发展安徽家电连锁业务
- 2009 ○ 开展家电下乡业务  
以旧换新定点企业
- 2010 ○ 香港主板上市
- 2013 ○ “汇银乐虎网” 成立
- 2014 ○ 确立社区生活电商战略方向  
开启彩票O2O运营模式

线上

自营+供应商、服务商合作

家电  
彩票  
生鲜蔬果  
进口食品  
健康日用

线下

2700多家营业网点

社区服务站  
电子提货柜  
便民服务中心  
老年活动中心  
彩票终端

融合

通过高频次强需求类商品引流

透过优惠活动扩展会员

PC、移动终端、点单机、电子货架辅助导入

通过基础状况及消费特性分析，增强客户粘性

目标：中国社区O2O生活电商平台的领导者

## 自营店分析



## 现有线下网点

- 43家自营连锁店
- 73家加盟连锁店
- 45家维修服务网点
- 2700多家代理分销网点

## 社区网点未来计划扩充到10000家

主要通过政府的惠民工程、政府菜篮子工程等项目拿到免费的社区服务网点，网点扩展速度快，资本投入低。



汇银乐虎网  
[www.lehumall.com](http://www.lehumall.com)

汇银乐虎 ( APP )

汇银乐虎彩票 ( APP )

汇银乐虎商城 ( 微商 )

B2C O2O

business



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# O2O生活电商平台-运营模型



香港上市公司汇银电器(股票代码01280)旗下网站

区域生活电商平台



社区实体店



社区消费者

汇银物流

线上虚拟/线下实体打通

## 全面保障 核心利益

- ✓ 保障性：供应商准入评估
- ✓ 便利性：商圈整合+社区直达配送
- ✓ 实惠性：产地直供+整合成本

## 快速递增 商业价值

- ✓ 提升：原有家电核心业务价值提升
- ✓ 新业务：彩票、电信、物业服务、菜篮子工程等递增商业价值

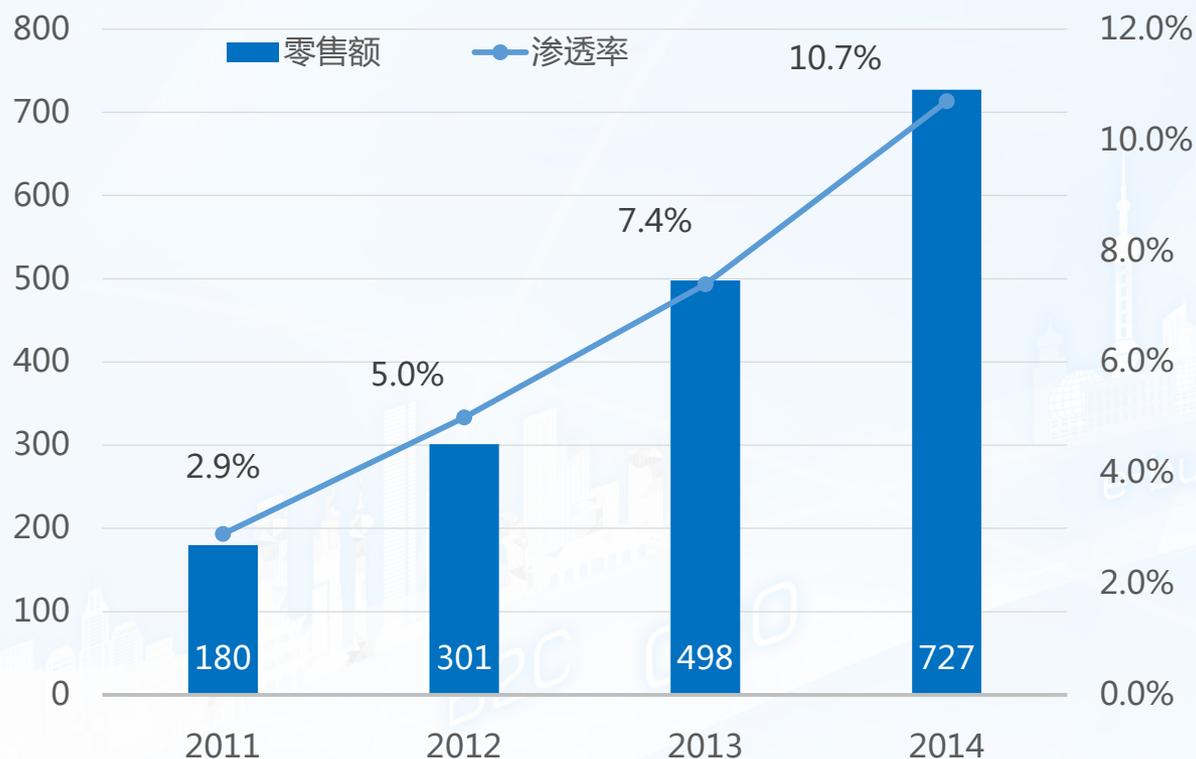
## 持续创造 股东价值

- ✓ 全品类商品销售收益
  - ✓ 平台媒体广告收益
  - ✓ 联营供应商代运营收益
  - ✓ 储值卡衍生的金融产品收益
- .....

## 电商规模持续增长，占比逐步提升

➤ 电商零售额规模占比逐步提升，预计2014年度市场占比突破**10%**

### 电商零售额规模及占比



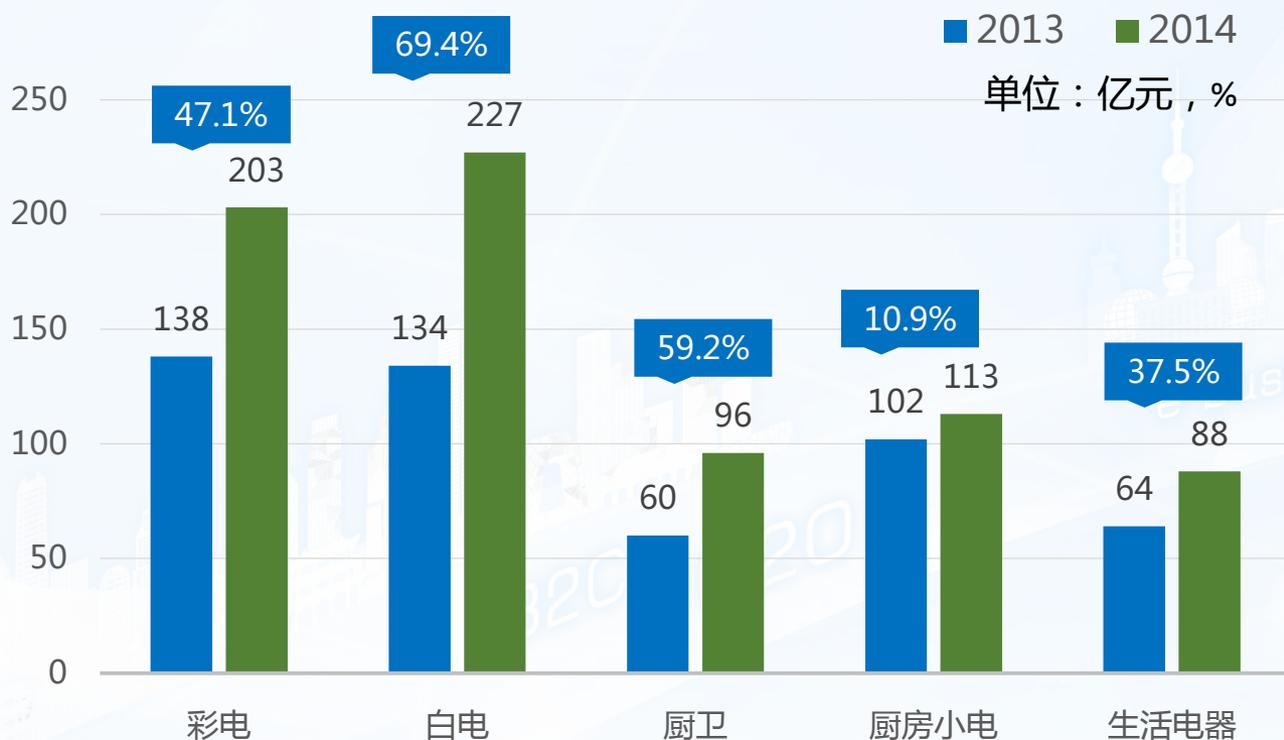
数据来源：奥维咨询（AVC）

# 近期重点业务-家电O2O

## 家电细分龙头优势显著

- 白电、厨卫、生活电器（含净水及空净）保持高速增长，厨房小电及生活电器等商品类电商占比2015年将突破20%

## 各品类电商零售额规模及同比



数据来源：奥维咨询（AVC）

1

## 重点发展增速较高、毛利较好的小家电产品

- 随着居民生活质量的提高，净水器、空气净化器、进口小家电等将成为未来家电业的蓝海
- 小家电供应商付款模式有别于传统大家电，能有效改善现金流状况

2

## 快速拓展代理商线下网点，提高渗透率

3

## 加强安装及售后维修培训服务，售后服务人员协助销售及导流

4

## 通过促销活动，迅速扩展销售额，提高品牌知名度



中国最大的线下彩票运营商

第1家 彩票O2O运营商

江苏省体彩、福彩代理销售授权

安徽省体彩、福彩代理销售授权

上海市体彩代理销售授权

安徽省体彩移动互联网销售试点

线下实体店于**2014年6月**起开始建立，预计未来2年将建成**5000至10000**家代销网点



# 核心优势

## 核心优势

- 2700多家深入社区线下网点+15000新开拓网点
- 迅速发展的网络科技力量
- 优秀的家电服务团队及优秀物流管理体系
- 170多万登记用户
- 卓越的区域品牌影响力及20多家国际品牌战略支持
- 年轻、有效率的管理团队



# 执行董事-资深且稳定的管理团队



曹宽平先生

**创办人**  
**主席兼执行董事**  
**首席执行官**

**拥有近20年的消费领域经营管理经验**

公司创立之前，曾任扬州家电及扬州市广陵区汇银贸易有限公司的总经理  
曹先生获得清华大学行政人员工商管理硕士学位



茅善新先生

**执行董事**  
**创办人之一**

自公司成立，供职至今。拥有10年以上的连锁事业管理经验。茅先生已完成清华大学举办的兼读现代企业CEO项目高级管理研修班及南京大学举办的兼读工商管理核心课程班



莫持河先生

**执行董事**

自公司成立，供职至今。拥有10年以上的消费领域财务管理经验。

莫先生取得江苏农学院（现称扬州大学农学院）的经济贸易计划及统计高级文凭，取得会计(企业)师之资格



# 执行董事-资深且稳定的管理团队



王志瑾先生

**执行董事  
财务总监**

王先生于2008年7月加入公司之前曾任金达控股有限公司（股份代号：00528hk）的财务总监及董事会主席助理，以及普华永道会计师事务所核数经理。

王先生获得上海财经大学会计学学士学位，并系中国注册会计师协会会员。



胡艳宇女士

**执行董事  
投资人关系总监**

胡女士于2014年10月加入公司之前曾任舜宇光学科技（集团）有限公司（02382.hk）董事会秘书及投资关系总监。

胡女士获得上海财经大学工商管理硕士学位及浙江大学管理学学士学位，并取得经济师资格。



路朝林先生

**执行董事  
副总经理**

自公司成立，供职至今。于公司成立之前，路先生曾任扬州市广陵区汇银交家电批发站担任副总经理。路先生已完成清华大学继续教育学院主办高级工商管理总裁研修班。



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# 投资亮点

e-business

B2C O2O

## 汇银家电—社区O2O生活电商资源整合的先行者

1

三四线城市的家电经销、零售、售后服务的领导者

2

轻资产运营的社区生活电商运营商

3

江苏、安徽、上海地区福彩及体彩销售代理权

4

广阔的线下社区终端及营运网点资源

5

强大的资源整合能力及高效的管理执行团队



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# 业绩回顾

e-business

B2C O2O

(人民币百万元)	2014	2013	同比增长
收入	3,093.0	2,849.1	8.6%
毛利	375.0	308.8	21.4%
年度盈利/(亏损)	58.2	(143.4)	-
毛利率 (%)	12.1%	10.8%	-
净利润率 (%)	1.9%	(5.0%)	-
每股基本盈利 / (亏损) (人民币分)	4.69	(14.28)	-
每股净资产 (人民币元)	0.794	0.694	14.4%
每股基本盈利/(亏损) (港币分)	5.945	( 18.16 )	-
每股净资产 (港币元)	1.01	0.88	-

(人民币百万元)	2014	2013	2012
<b>流动比率</b>	105.6%	148.1%	151.5%
<b>营运现金流</b>	(58.5)	(135.6)	(353.6)
<b>现金及现金等价物</b>	25.3	152.2	75.2
<b>负债比率</b>	55.3%	61.3%	59.7%
<b>净资产回报率</b>	6.9%	-19.7%	-25.7%
<b>资本开支</b>	85.8	31.2	12.3

B2C O2O

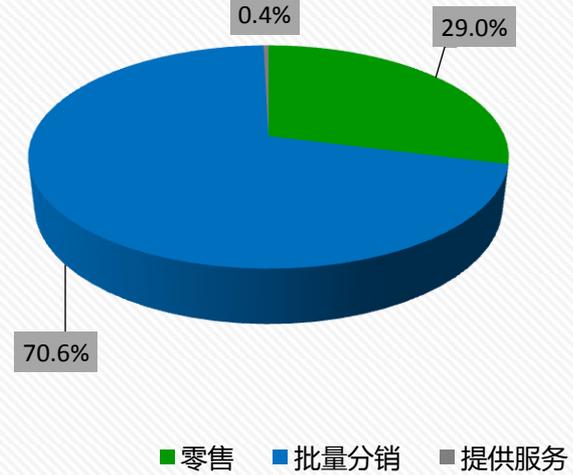
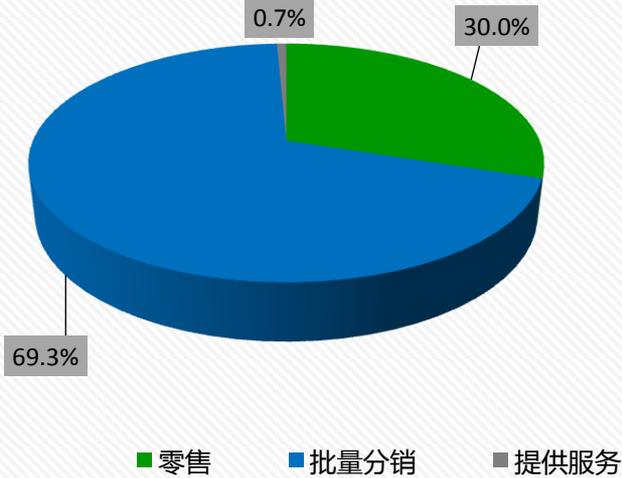
(人民币百万元)	2014		2013		2012	
收入	3,093.0	(占收入比例)	2,849.1	(占收入比例)	2,457.5	(占收入比例)
总营运开支	277.0	8.96%	480.0	16.85%	586.4	23.86%
销售与分销费用	150.4	4.86%	159.9	5.61%	165.6	6.74%
财务费用	38.0	1.23%	28.1	0.99%	46.8	1.90%
行政费用	88.6	2.87%	292.0	10.25% <sup>①</sup>	374.0	15.22%

B2C O2O



# 销售分布-按业务划分

## 销售占比- 按业务划分



## 毛利率- 按业务划分

	2014	2013
零售	15.4%	14.5%
批量分销	10.1%	9.2%
提供服务	74.6%	39.9%
整体	12.1%	10.8%



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# 未来发展与展望

e-business

B2C O2O

- 1 中国经济要实现可持续发展，长远看消费.....
- 2 “新型城镇化”成为中国经济发展主流，中国三、四线城市及乡镇消费能力与意愿显著提升
- 3 智能家居将成就家电业的另一个春天.....
- 4 消费习惯改变--电子商务、移动互联网蓬勃发展，为社区电商业务带来前所未有的契机
- 5 虚拟运营商、移动支付、网络平台等为O2O企业带来新的互联网金融商机

## 目标与布局

- ◆ 做中国O2O生活电商领导者
- ◆ 担负使居民生活更加便捷之使命
- ◆ 快速建设10000家O2O网点

## 品牌建设

- ◆ 线上线下协同发展，巩固并强化“汇银”品牌的知名度

## 人力资源

- ◆ 建设强大的网络科技队伍，打造一流电商平台
- ◆ 加强企业文化建设、精细化管理
- ◆ 升级建设“汇银商学院”，培育更多零售专业人才，为顾客提供专业服务
- ◆ 透过素质培训提升企业运营效率

# 线上线下协同发展

## 线上

- ◆ 移动与PC互联网-销售家电、电话卡、彩票、有机食品、有机蔬菜等高频次强需求商品
- ◆ 电子商务平台-发展若干合格供货商
- ◆ B2B&B2C&C2C--为众多网点及客户提供在线交易

## 服务链接

- ◆ 积极强化销售渠道建设，巩固与供货商的战略合作关系
- ◆ 对所有物流车辆增设全球定位系统管理，完善物流及产品配送程序
- ◆ 进一步建立庞大及稳健的客户数据库

## 线下

- ◆ 电子货架-联盟若干合格供货商，发展网上会员
- ◆ 发展预付卡业务
- ◆ 彩票-与江苏、安徽、上海、等彩票发行机构深入合作；继续拓展广东、浙江等地彩票业务.....



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN

# 问答环节

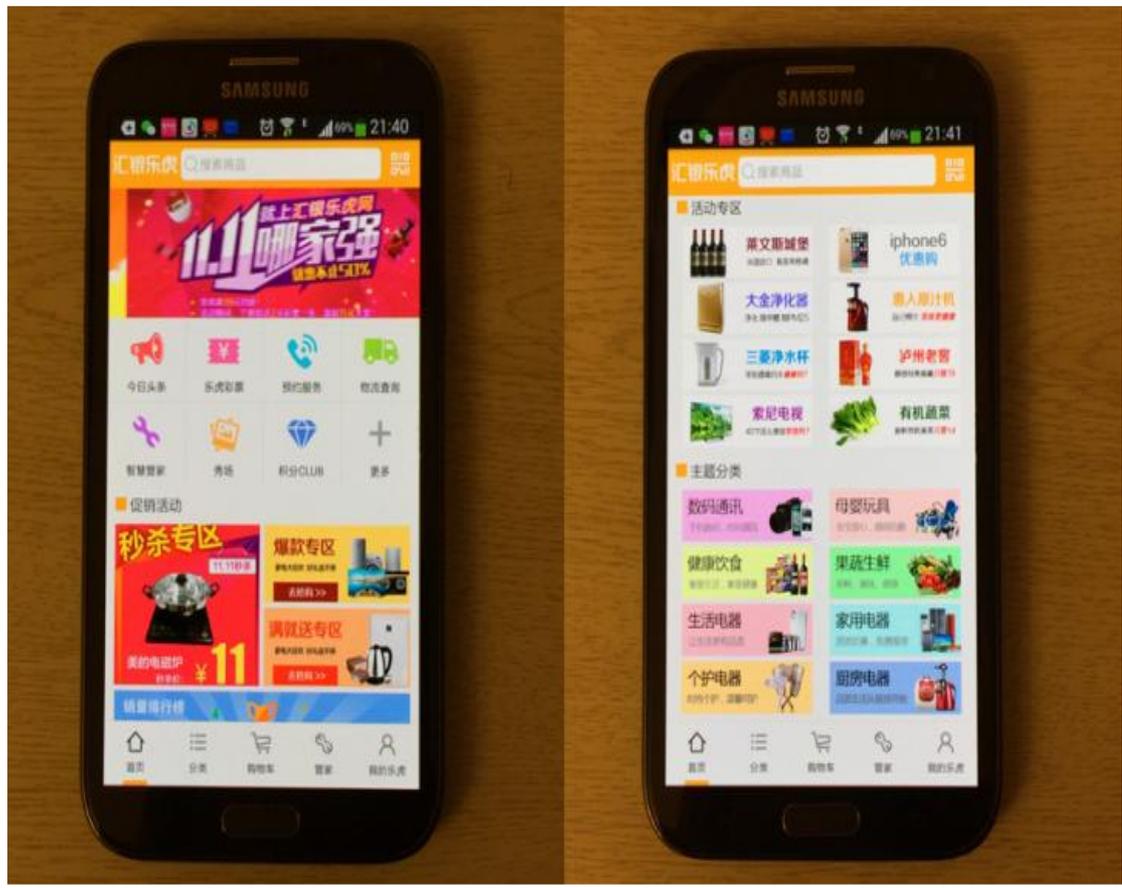
e-business

B2C O2O

# 附件一 :APP界面



汇银家电连锁  
HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCE CHAIN





促销活动

电子货架与网购配送柜