

广州天创时尚鞋业股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 普华永道中天会计师事务所（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。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天创时尚	603608	天创时尚

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨璐	陈凤弟
电话	020-39301538	020-39301538
传真	020-39301442	020-39301442
电子信箱	topir@topscore.com.cn	topir@topscore.com.cn

- 1.6 经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，本公司 2015 年度实现合并净利润 108,704,241 元，归属于母公司股东的净利润为 104,279,540 元，母公司实现净利润 21,786,580 元。按母公司净利润提取 10%法定盈余公积金 2,178,658 元，加上年初未分配利润 221,741,264 元，减去 2014 年度分红金额 31,500,000 元，2015 年可供全体股东分配的利润为 209,849,186 元。综合公司发展状况和法律、法规要求，公司 2015 年度利润分配为：向股权登记日登记在册的全部股东派发现金红利，每 10 股派发现金红利人民币 2.50 元（含税），2015 年度现金红利分配总额为 70,000,000 元。本公司 2015 年度剩余未分配利润结转入下一年度。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及产品

公司是时尚女鞋行业领先的多品牌运营商之一，主要从事时尚女鞋、包袋及配饰的研发、生产、分销及零售业务，致力于为女性消费者提供时尚、舒适的鞋履及配套产品和服务。公司自主创立并经营“KISSCAT”、“ZSAZSAZSU”、“tigrisso”以及“KissKitty”四个自有品牌，并代理西班牙著名品牌“Patricia”，通过构建不同消费定位、不同风格的多品牌组合，满足不同生活阅历和价值追求的女性消费者的差异化需求。

（二）经营模式

公司采用多品牌、全产业链纵向一体化运营的经营模式，业务涉及品牌规划、产品设计、材料采购、生产制造、仓储物流、品牌营销、零售服务等产业链上各个环节，一体化的运营有效实现了公司资源的协同优化与整合。

1、多品牌组合

公司在中国市场上经营五个处于不同细分市场、提供差异化价值服务的品牌。

2、供应链模式

公司供应链模式实行自主生产为主，辅以外协生产。其中外协生产包括：OEM 和 ODM 生产两类。供应链及生产过程中采购的类别主要包括原材料与半成品，公司综合生产计划需求、材料特性与品质要求、各供应商经营资质与合作条件等多方面评估，采取“战略+按需”的采购模式。

3、营销模式

公司主要采用“实体店铺与电子商务相结合”的营销模式。其中，实体店铺主要通过商场店中店渠道作直营销售经营。公司围绕国内中心城市和重点片区进行开店布局，直营店主要布局于一、二线城市核心商圈的优质百货渠道。截至 2015 年 12 月 31 日公司所有品牌店铺数量共 2,175 家，其中：直营 1,429 家，加盟 746 家；较去年末净增加店铺 62 家，其中：直营 14 家，加盟 48 家。

（三）行业情况说明

1、产业格局

从产业链的角度，目前国内形成以四大制鞋基地为代表的鞋业产业格局，包括：重庆/成都（女鞋）、泉州/晋江（运动鞋）、温州/台州（中档鞋）和广州/东莞（中高档鞋）。随着国内消费需求、商业环境、营销渠道等不断迭代升级，原材料及人工成本不断上升的多重因素下，中国鞋履行业趋势已向拥有高附加值的品牌化运作模式发展，并逐步转向以用户需求为核心导向。

2、女鞋行业情况

长期来看，女性消费特点、消费升级需求等将持续推动品牌女鞋市场的增长。女性消费者具有高频次消费、追求时尚变化、强调品质、注重场合等的消费特点，女鞋的功能也由当初单一的保护性发展到自我个性的表达，促使消费出现时尚化、健康化、场景化等升级需求，其次，庞大的女性人口基数也是女鞋行业持续稳定发展的消费基础，随着女性人均鞋履拥有量逐步上升，女性鞋履消费潜力较大，需求总量趋增。

短期来看，中国经济总体增速放缓，消费意愿相对疲软，而消费结构也在发生变化。从消费者方面来看，消费者行为模式转变，消费者需求随工作、生活场景的变化如“休闲、运动、潮流”等生活方式而发生改变。从消费渠道来看，近年来电商渠道崛起及快速发展，分化线下实体店铺客流，百货渠道客流随之减少，其次，跨境电商、海淘、代购等新兴渠道，一定程度上也满足女性消费者的多样化需求。在整体经济环境不景气，互联网科技技术日益改变人们生活方式和消费模式的环境下，时装女鞋企业均普遍面临较大的挑战，也承受了一定的经营调整压力。

3、女鞋行业发展前景

在过去十年国内女鞋行业快速发展的过程中，时尚女鞋品牌多通过品牌集团化运营和外延门店扩张，实现了规模的快速增长，并形成了一定的竞争格局。但由于宏观经济环境、消费市场环境的变化，中国女鞋市场已基本告别依赖外延式增长、渠道为王的发展阶段，并逐步向内升性增长、商品与服务为王的时代演变。在竞争激烈、产品易同质化的女鞋行业，设计、产品和服务才是品牌生命力的核心。未来有核心设计和研发能力、能够为消费者提供优质产品和服务的女鞋品牌企业将更有机会脱颖而出。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	1,408,161,061	1,394,567,110	0.97	1,310,044,629
营业收入	1,630,670,222	1,685,876,461	-3.27	1,509,717,402
归属于上市公司股东的净利润	104,279,540	120,112,313	-13.18	104,054,358
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	93,950,537	119,422,352	-21.33	100,149,065
归属于上市公司股东的净资产	849,149,246	776,369,706	9.37	681,457,393
经营活动产生的现金流量净额	144,651,223	236,261,249	-38.77	109,031,164
期末总股本	210,000,000	210,000,000		210,000,000
基本每股收益（元/股）	0.50	0.57	-12.28	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.50	0.57	-12.28	0.50
加权平均净资产收益率（%）	12.91	16.57	减少3.66个百分点	16.27

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	386,451,964	424,193,477	363,295,805	456,728,976
归属于上市公司股东的净利润	13,044,485	43,384,400	17,590,955	30,259,700
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,795,562	41,083,310	16,542,036	23,529,629
经营活动产生的现金流量净额	2,906,557	53,106,867	8,309,603	80,328,196

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

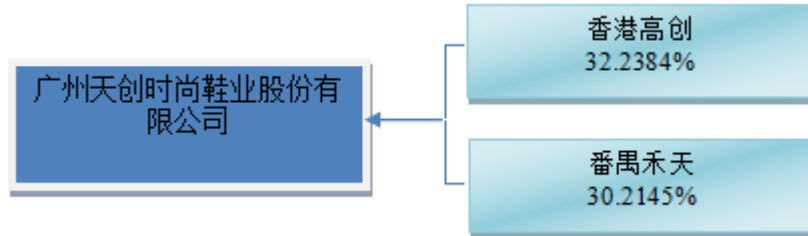
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					8		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					35,561		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
高创有限公司	0	67,700,640	32.2384	67,700,640	无	0	境内非国有法人
广州番禺禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）	0	63,450,450	30.2145	63,450,450	无	0	境内非国有法人
广州番禺尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）	0	37,439,220	17.8282	37,439,220	无	0	境内非国有法人
北京和谐成投资中心（有限合伙）	0	14,280,000	6.8000	14,280,000	无	0	境内非国有法人
广州创源投资有限公司	0	11,243,190	5.3539	11,243,190	无	0	境内非国有法人
沈阳善靓商贸有限公司	0	9,166,500	4.3650	9,166,500	无	0	境内非国有法人
深圳市兰石启元投资企业（有限合伙）	0	4,200,000	2.0000	4,200,000	无	0	境内非国有法人
ShengDian Capital II, Limited	0	2,520,000	1.2000	2,520,000	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	梁耀华、李林、香港高创及番禺禾天于 2011 年 12 月 7 日签订了《一致行动协议》，梁耀华和李林确认自天创有限设立以来至协议签订日，一致同比例间接持有天创有限的股权，且双方一直担任天创有限的董事长与副董事长，双方无论在香港高创层面还是在天创有限董事会层面均采取和保持一致行动；自协议签订日起，梁耀华、李林、香港高创、番禺禾天一致同意在发行人的董事会和股东大会就任何事项进行表决时及股权转让和锁定方面采取一致行动。协议有效期自协议签署生效之日起 5 年，有效期届满，如各方无变更或终止提议，本协议自动续期 5 年，依此类推。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

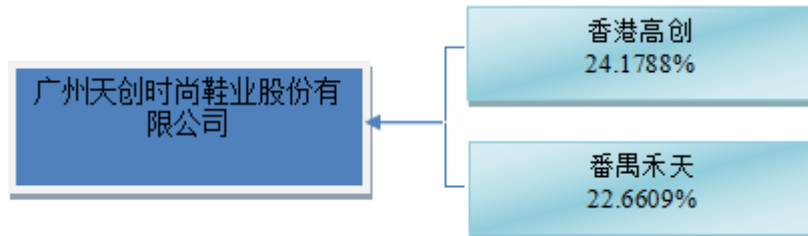
5.2 公司与大股东之间的产权及控制关系的方框图

公司不存在控股股东，由香港高创和番禺禾天两大股东共同控制。

报告期末，发行前：



2016年2月发行后：

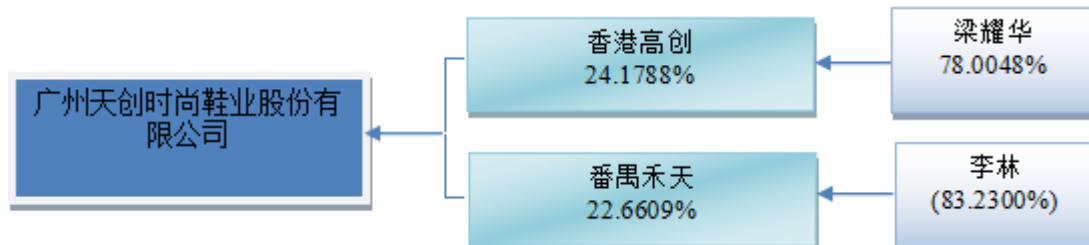


公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

报告期末，发行前：



2016年2月发行后：



六 管理层讨论与分析

公司坚持多品牌发展战略，针对不同的消费群体推行品牌差异化，创始品牌“KISSCAT”以“时尚、舒适”为核心，旨在提供优质的办公与通勤时尚女鞋，自有品牌“tigrisso”和代理品牌“Patricia”分别以中高端精致生活女性和高端商务女性为目标客层，自有品牌“ZsaZsaZsu”及“KissKitty”则以中高端时尚生活女性和年轻态生活的潮流女性为目标客层。

受总体宏观经济环境增速放缓、消费结构变化等大环境影响，鞋服零售行业面临不同程度的经营困境与挑战，报告期内公司实现营业收入 16.31 亿元，较去年同期相比下降 3.27%；实现总体净利润 1.09 亿元，归属于母公司股东的净利润 1.04 亿元，同比下降 13.18%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 14.08 亿元，较期初增长 0.97%，净资产 8.71 亿元，较期初增长 9.6%。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期纳入合并财务报表的所有子公司情况请见 2015 年年度报告第十一节、财务报告，附注九、在其他主体中的权益。

本期的合并财务报表新纳入合并范围的子公司为帕翠亚(天津)服饰有限公司，详见 2015 年年度报告第十一节、财务报告，附注八、合并范围的变更。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 4 月 15 日批准报出。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用