公司代码:603555 公司简称:贵人鸟

贵人鸟股份有限公司

2014 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上海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。

1.2 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	贵人鸟	603555	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周世勇	于春江
电话	0592-5725650	0592-5725650
传真	0592-2170000	0592-2170000
电子信箱	ir@k-bird.com	ir@k-bird.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	4,205,672,804.50	2,754,749,323.87	52.67	2,541,322,914.87
归属于上市公司股东的净资产	2,235,723,441.46	1,317,882,994.22	69.65	1,288,143,079.75
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	96,988,781.00	202,063,364.33	-52.00	468,200,138.08
营业收入	1,919,650,412.10	2,405,921,409.30	-20.21	2,855,425,143.95
归属于上市公司股东的净利润	312,241,847.24	423,489,914.47	-26.27	527,973,372.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	277,363,546.51	390,003,227.28	-28.88	504,853,079.86
加权平均净资产收益率(%)	14.56	33.34	减少18.78个百分点	50.26
基本每股收益(元/股)	0.5148	0.8066	-36.18	1.0057
稀释每股收益(元/股)	0.5148	0.8066	-36.18	1.0057

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)						9,937
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)						9,503
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
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	质押或冻结的股份数量	
贵人鸟集团(香港)有限公司	境外法人	78.89	484,365,000	484,365,000	质押	63,344,000
亿兴投资发展有限公司	境外法人	4.05	24,885,000	24,885,000	质押	24,885,000
贵人鸟(泉州)投资管理有限公司	境内非国有法人	1.71	10,500,000	10,500,000	无	
福建省弘智投资管理有限公司	境内非国有法人	0.86	5,250,000	5,250,000	无	
中融国际信托有限公司-融盛稳健5号证券投资集合资金信托计划	未知	0.27	1,683,448	0	未知	
全国社保基金四零三组合	未知	0.26	1,599,993	0	未知	
郎洪平	未知	0.19	1,167,700	0	未知	
中国工商银行股份有限公司-银华中小盘精选股票型证券投资基金	未知	0.17	1,047,123	0	未知	
韩华德	未知	0.14	856,900	0	未知	
中国建设银行股份有限公司-华夏收入股票型证券投资基金	未知	0.13	822,943	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	亿兴投资发展有限公司与贵人鸟集团(香港)有限公司、贵人鸟(泉州)投资管理有限公司、福建省弘智投资管理有限公司之间不存在关联关系。贵人鸟(泉州)投资管理有限公司的实际控制人为林清辉、丁翠圆夫妇,林清辉系林天福的弟弟。福建省弘智投资管理有限公司的实际控制人为林思亮、施少红夫妇,林思亮系林天福、林清辉的侄子。贵人鸟集团(香港)有限公司、贵人鸟(泉州)投资管理有限公司、福建省弘智投资管理有限公司的实际控制人均为林氏家族成员,存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 公司与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 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,中国经济继续保持平稳增长,城镇固定投资和社会消费品零售总额稳步上升。虽然服装行业仍然整体相对低迷,但运动鞋服行业复苏的迹象越来越明显。自2011年来,运动鞋服行业一直受到渠道库存、终端运营成本提升等问题的困扰,受租金提高以及人工成本上升等因素影响,经销商运营成本大大提升,而环比产品供应过剩、库存高企,经销商无法通过提高产品销售价格来弥低成本提高带来的冲击,被迫低价出售库存产品,导致经营困难,甚至被迫关店。但运动鞋服行业经过数年的调整,同行业企业大量关闭零售终端,甚至部分行业内实力较差进出市场,同时通过前几年的调整,渠道库存、终端开店已经逐步趋缓,存库压力得以逐步缓解,存库水方面,在国家大力支持体育产业发展背景下,人民愈来愈关注健康并更多的参加体育锻炼以及观赛活动,带动运动鞋服产品需求的提升;在上述因素的共同作用下,运动鞋服行业出现了转暖的趋势。

2014年是在介词发展史上极不寻常的一年,1月公司成功在上交所挂牌上市,迈出了公司在资本市场上最为关键的一步;12月公司成功发行8亿元公司债券,进一步优化了公司债务结构;报告期内公司对发展战略进行了升级,业务发展上由"批发模式"向"以零售为导向"模式的转型升级,战略上从"传统运动鞋服行业经营"向"以体育服饰用品制造为基础,多种体育产业形态协调发展的体育产业化集团"升级。因公司所处行业发展阶段的不同,公司于2014年开始进行调整,调整时间相对行业略晚,受渠道调整、经销商去库库等因素的影响业绩出现一定程度的下滑,2014年公司实现销售收入191,965.04万元,同比下降20.21%,实现净利润31,224.18万元,同比下降26.27%。

报告期内,公司在从传统运动鞋服行业经营向体育产业平台型转变的过程中,于基础性业务方面,公司进行了合资公司,并拟以该公司为平台收购盈石模式相对清晰、商业模式相对成熟的体育产业项目;与此外体育成了了体育产业基金,拟以该平台投资体育产业创新项目以及对体育消费生态圈的布局;公司通过参与设立的泉州市泉服投资中心(有限合伙)借助给泉州泉服投资有限公司,由泉服投资设立进行体育部分股权并对此外体育增资,成为其第二大股东,公司旁有泉服投资间接对体育的全面收益,有利于公司分享我国未来体育互联网产业的增长。

报告期内,为适应"以零售为导向"的管理模式,公司对内部管理机构设置进行了调整,构建了符合以零售为导向的组织架构,逐步实现了管理扁平化;根据经销商库存情况指导经销商合理订货,以便能库存控制在合理范围之内,目前大部分经销商的库存已经回到相对合理水平,经销商的平均单店销售也已经出现小幅度增长,终端店面销售环境改善,经销商的盈利能力得到改善;进一步实化渠道分级,合理规划渠道布局,推行多样化的渠道组合策略,加大对门店的调整力度,关闭不盈利店铺或盈利能力较差的店铺,目前终端店面的调整已经基本接近尾声。截至2014年12月31日,贵人鸟品牌营销网络覆盖全国31个省、自治区及直辖市,零售终端3,026家,零售终端总面积330,658平方米,其中按照城市分级划分,一线城市零售终端304家,二线城市零售终端821家,三线及四线零售终端1,901家,按照区域划分,华东1,989家,西南1,113家,华北652家,华南488家,东北336家,华北604家,西北243家。2014年新开零售终端248家,关闭零售终端78家。

报告期内,公司在从传统运动鞋服行业经营向体育产业平台型转变的过程中,于基础性业务方面,公司进行了合资公司,并拟以该公司为平台收购盈石模式相对清晰、商业模式相对成熟的体育产业项目;与此外体育成了了体育产业基金,拟以该平台投资体育产业创新项目以及对体育消费生态圈的布局;公司通过参与设立的泉州市泉服投资中心(有限合伙)借助给泉州泉服投资有限公司,由泉服投资设立进行体育部分股权并对此外体育增资,成为其第二大股东,公司旁有泉服投资间接对体育的全面收益,有利于公司分享我国未来体育互联网产业的增长。

报告期内,为适应"以零售为导向"的管理模式,公司对内部管理机构设置进行了调整,构建了符合以零售为导向的组织架构,逐步实现了管理扁平化;根据经销商库存情况指导经销商合理订货,以便能库存控制在合理范围之内,目前大部分经销商的库存已经回到相对合理水平,经销商的平均单店销售也已经出现小幅度增长,终端店面销售环境改善,经销商的盈利能力得到改善;进一步实化渠道分级,合理规划渠道布局,推行多样化的渠道组合策略,加大对门店的调整力度,关闭不盈利店铺或盈利能力较差的店铺,目前终端店面的调整已经基本接近尾声。截至2014年12月31日,贵人鸟品牌营销网络覆盖全国31个省、自治区及直辖市,零售终端3,026家,零售终端总面积330,658平方米,其中按照城市分级划分,一线城市零售终端304家,二线城市零售终端821家,三线及四线零售终端1,901家,按照区域划分,华东1,989家,西南1,113家,华北652家,华南488家,东北336家,华北604家,西北243家。2014年新开零售终端248家,关闭零售终端78家。

公司代码:603555 公司简称:贵人鸟

贵人鸟股份有限公司

2014 年度报告摘要

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
运动鞋服	1,918,697,412.10	1,132,148,613.55	40.99	-20.24	-20.72	0.36

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
运动鞋	1,028,842,684.23	611,489,834.31	40.57	-3.53	-4.87	增加0.84个百分点
服装	861,592,339.25	502,436,090.15	41.69	-34.68	-34.93	增加0.23个百分点
配饰	28,262,388.62	18,222,689.09	35.52	41.83	39.49	增加1.08个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

无

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东	650,399,954.34	-14.44%
西南	327,064,169.28	-45.83%
华中	211,933,866.40	-7.14%
华南	176,052,430.23	-15.78%
东北	225,243,195.08	4.11%
华北	274,870,340.16	-7.67%
西北	53,133,456.61	-41.05%

主营业务分地区情况的说明

无

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,193,268,070.20	28.37	515,283,937.12	18.71	131.57	主要系公司IPO以及发行债券所致
应收账款	1,286,136,309.02	30.58	1,368,949,233.18	49.69	-6.05	主要系公司加强对应收账款管理,经销商盈利改善所致
存 货	210,938,561.23	5.02	106,931,575.90	3.88	97.26	主要系2014年春节较晚,公司产品发货较晚所致
固定资产	551,669,827.03	13.12	495,248,038.24	17.98	11.39	主要系公司购买办公楼所致
在建工程	45,318,375.38	1.08	31,855,267.27	1.16	42.26	主要系精实商务大厦二三楼装修所致
短期借款	495,400,000.00	11.78	782,050,000.00	28.39	-36.65	主要系公司发行公司债券偿还部分短期借款所致

2、 其他情况说明

无

(四) 核心竞争力分析

贵人鸟品牌自创建以来一直致力于为大众消费者提供舒适、时尚、健康的运动鞋服产品。公司将"运动休闲"作为产品开发的重心,塑造了贵人鸟品牌"运动快乐"的内涵,公司的营销推广"紧密围绕"运动快乐"的品牌理念,以运动的休闲化、生活化和时尚化为切入点,极做贴近终端的区域广告等方式进行全方位、多层次、高频率的整合营销活动,使贵人鸟品牌知名度、美誉度和忠诚度不断提升。公司营销网络遍布全国31个省、自治区和直辖市,5,020家贵人鸟品牌零售终端运营稳健,控制严格,在三、四线城市运动鞋服市场具有明显的营销网络布局优势,公司重点布局三、四线城市终端,为公司的持续增长奠定坚实的市场基础,目前贵人鸟品牌消费者忠诚度较高,在三线城市市场,因此形成了本公司的营销网络布局优势。公司共有研发人员264人,具备较强的运动鞋服设计能力,目全部研发设计方案均由团队集体完成,减少过度依赖个别设计师的风险。基于"运动快乐"的核心品牌理念,公司研发设计团队以满足目标消费群舒适、时尚、健康的产品诉求为研发重点和方向,不仅在设计上体现了最新的国际流行趋势,更能最大限度地适应国内大众消费者的身材比例、穿着习惯和审美品味。公司研发团队敏锐的市场前瞻性、准确的判断力,杰出的表现力和综合的成本控制能力是贵人鸟品牌产品获得市场认可的重要保证。

公司目成立以来一直从事运动鞋服的生产销售,运动鞋服是体育产业一个重要的组成部分,同时也是目前我国体育产业盈利模式最成熟的产业。作为体育产业中的一员,公司通过营助运动项目和国家队,参与赛事营运,对于体育产业有自己长期的观察和独特的理解,依托互联网大数据,公司可以掌握未来体育产业消费趋势和热点,为公司布局体育产业奠定了基础。

(五) 投资状况分析

1、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金来源是否为募集资金	是否关联交易	是否为关联交易	是否为诉讼	资金来源并说明是否为募集资金	委托理财是否为募集资金
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.18	5,000	23.18	是	否	否	是
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.18	5,000	23.18	是	否	否	是
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.17	5,000	23.17	是	否	否	是
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.18	5,000	23.18	是	否	否	是
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.18	5,000	23.18	是	否	否	是
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.17	5,000	23.17	是	否	否	是
中国银行普汇支行	保本浮动收益	5,000	2014年12月22日	2015年1月27日	浮动收益	23.18	5,000	23.18	是	否	否	是
合计	/	40,000	/	/	/	185.43	40,000	185.43	/	/	/	/
逾期未收回的本金和委托理财收益的情况(元)						无						
委托理财的情况说明		2014年4月9日,公司召开的第一届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行低风险投资理财的议案》,审议通过公司在总额不超过4亿元人民币进行低风险投资理财,以上额度在该董事会审议通过之日起1年内有效,并可在上述额度内资金可滚动使用。详细内容请见2014年4月9日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上刊登了《2013年度利润分配实施公告》,股权登记日为2014年4月21日,除权除息日为2014年4月22日,现金红利发放日为2014年4月23日。公司2013年利润已经分配完毕。							

(二) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	0	3	0	184,200,000	312,241,847.24	58.99
2013年	0	4.5	0	276,300,000	423,489,914.47	65.24
2012年	0	7.5	0	393,750,000	527,973,372.90	74.58

五、本报告董事会决议

5.1 董事会决议

公司第一届董事会第十八次会议和第一届监事会第十六次会议,第一届董事会第七次会议和第一届监事会第七次会议,审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集项目自筹资金的议案》,同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的同等资金1,366.88万元人民币。

公司代码:603555 公司简称:贵人鸟

贵人鸟股份有限公司

2014 年度报告摘要

5.2 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

5.3 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

5.4 董事会关于本次利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司于2014年4月29日召开的2013年度股东大会审议通过了《2013年度利润分配方案》,以首次公开发行后的总股本61,400万股为基数,每10 股派发现金红利4.5元(含税),共计分配现金红利27,630万元,剩余未分配利润转结以后年度。公司于2014年6月17日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所(www.sse.com.cn)上刊登了《2013年度利润分配实施公告》,股权登记日为2014年6月20日,除权除息日为2014年6月23日,现金红利发放日为2014年6月23日。公司2013年利润已经分配完毕。

(二) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	0	3	0	184,200,000	312,241,847.24	58.99
2013年	0	4.5	0	276,300,000	423,489,914.47	65.24
2012年	0	7.5	0	393,750,000	527,973,372.90	74.58

五、本报告董事会决议

5.1 董事会决议

公司第一届董事会第十八次会议和第一届监事会第十六次会议,第一届董事会第七次会议和第一届监事会第七次会议,审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集项目自筹资金的议案》,同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的同等资金1,366.88万元人民币。