

证券代码：002291

证券简称：星期六

公告编号：2018-020

星期六股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	星期六	股票代码	002291
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	何建锋	黄金凤	
办公地址	广东省佛山市南海区桂城街道庆安路 2 号	广东省佛山市南海区桂城街道庆安路 2 号	
电话	0757-86256351	0757-86256351	
电子信箱	zhengquan@st-sat.com	zhengquan@st-sat.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)主要业务及产品

公司的主营业务为时尚皮鞋的生产和销售，并批发、零售多元化的时尚产品，公司拥有规范化的销售网络和专业化的品牌运营团队、设计研发中心及制造工厂；在中国大陆设有各类品牌形象专卖店，公司以“引领时尚生活”为使命，逐步发展为国内领先的中高端时尚品牌运营商之一。

目前公司拥有“ST&SAT”（星期六）、“D:FUSE”（迪芙斯）、“SAFIYA”（索菲娅）、“SATURDAY MODE”、“FONDBERYL”（菲伯丽尔）等自有品牌。公司以时尚为核心的品牌群、多元化的产品品类，按消费者需求进行市场细分，满足目标消费群对时尚消费品的需求。

公司新开设品牌集合店,通过销售公司自有品牌、代理品牌及第三方品牌的鞋、包、配饰等时尚全品类产品,打造时尚潮流新零售平台。另外通过收购时尚锋迅、北京时欣等时尚新媒体公司的控股权,打造媒体和社交平台,逐步构建时尚IP生态圈。

(二)经营模式

1、生产模式:

公司的生产模式包括自产和OEM两种生产方式。公司的自产模式是指公司采用集中采购原材料、外购半成品与自产成型相结合的生产模式,以实现少量多样的规模化生产,满足各个品牌的产品需求;OEM生产方式即委托外部加工厂进行加工生产,主要是由本公司提供设计样式、样品及加工要求,由OEM厂家组织具体鞋款设计,采购原材料并组织生产,生产的产品使用本公司产品商标,由本公司独家采购后销售。

2、采购模式:

公司生产所使用的主要原材料为皮革,其他原材料和辅助材料包括半成品(如鞋面、鞋跟、鞋底等)、尼龙、橡胶、胶水等。公司所用原材料和辅助材料主要从国内市场采购,其中大部分来自省内各皮料生产厂商,一小部分来自河南、河北、安徽等皮革大省。原材料市场货源充足,价格波动不大,数量和款式均能充分满足公司的需求。

3、营销模式:

目前公司采用“发展自营店为主、分销店为辅”的营销模式;为进一步扩大公司的销售渠道,公司积极拓展网络销售业务。目前网络销售已逐渐成为公司销售渠道的重要组成部分,推动了网络购物与实体店经营的联动效应。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位:人民币元

	2017年	2016年	本年比上年增减	2015年
营业收入	1,503,548,566.89	1,484,265,341.96	1.30%	1,642,125,054.00
归属于上市公司股东的净利润	-352,045,905.91	20,839,621.11	-1,789.31%	22,534,566.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-355,933,238.27	18,853,794.59	-1,987.86%	18,098,372.56
经营活动产生的现金流量净额	131,221,314.96	110,207,537.85	19.07%	33,798,310.18
基本每股收益(元/股)	-0.880	0.05	-1,860.00%	0.06
稀释每股收益(元/股)	-0.880	0.05	-1,860.00%	0.06
加权平均净资产收益率	-21.18%	1.14%	-22.32%	1.30%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减	2015年末
资产总额	3,183,609,395.15	2,986,830,545.15	6.59%	3,027,584,668.02
归属于上市公司股东的净资产	1,487,326,862.50	1,837,249,598.00	-19.05%	1,813,997,756.70

(2) 分季度主要会计数据

单位:人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	395,765,689.53	393,794,930.84	346,422,575.59	367,565,370.93
归属于上市公司股东的净利润	11,542,551.79	10,771,351.88	-3,115,622.16	-371,244,187.42
归属于上市公司股东的扣除非	10,602,001.01	10,586,427.62	-2,934,790.79	-374,186,876.11

经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	21,653,499.02	21,048,957.12	67,833,552.80	20,685,306.02

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

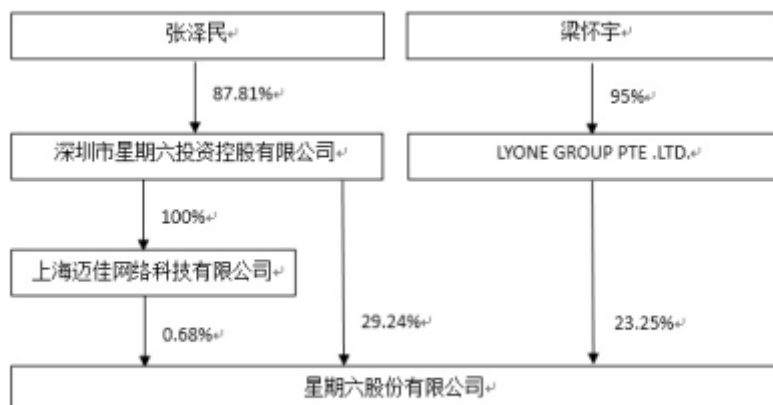
报告期末普通股股东总数	30,609	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	29,117	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
深圳市星期六投资控股有限公司	境内非国有法人	29.24%	116,626,010		质押	79,300,000	
LYONE GROUP PTE. LTD.	境外法人	23.25%	92,731,990		质押	81,000,000	
金鹰基金－民生银行－金鹰筠业琢石资产管理计划	其他	7.39%	29,473,856	29,473,856			
新余创裕投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.01%	4,034,869	4,034,869			
陈建忠	境内自然人	0.77%	3,053,200				
陆官洋	境内自然人	0.73%	2,901,400				
上海迈佳网络科技有限公司	境内非国有法人	0.68%	2,704,000				
朱晓凯	境内自然人	0.61%	2,423,000				
林俐利	境内自然人	0.60%	2,400,280				
张红梅	境内自然人	0.53%	2,100,406				
上述股东关联关系或一致行动的说明	在前 10 名股东中，深圳市星期六投资控股有限公司的实际控制人张泽民先生与 LYONE GROUP PTE. LTD. 的实际控制人梁怀宇女士为夫妻关系，除上述关联关系外未知其他前 10 名股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	其中，公司股东深圳市星期六投资控股有限公司通过普通证券账户持股 92,923,501 股，通过投资者信用账户持有 23,702,509 股；公司股东陈建忠通过投资者信用账户持有 3,053,200 股。						

(2) 公司优先股股东总数及前 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。

(3) 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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
星期六股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 星期 01	112665	2021 年 03 月 22 日	17,000	8.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	截至 2017 年度年报披露日，尚未到达第一个计息年度的付息日				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

经鹏元资信评估有限公司评定，本公司的主体长期信用等级为AA-，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。在本期债券评级的信用等级有效期内，资信评级机构将对本公司进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注本公司外部环境的变化、影响本公司经营或财务状况的重大事件、本公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	52.54%	38.19%	14.35%
EBITDA 全部债务比	-12.89%	10.53%	-23.42%
利息保障倍数	-5.06	1.68	-401.19%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

（一）报告期内经营概况

据国家统计局信息，2017 年全年国内生产总值比上年增长 6.9%，全年社会消费品零售总额比上年增长 10.2%，增速比上年回落 0.2 个百分点。消费转型升级态势明显，消费品市场规模进一步扩大，新业态和新商业模式快速发展，消费品市场业态结构、商品结构、城乡结构持续优化，消费继续发挥经济增长主要驱动力的作用。

报告期内，公司实现营业收入 15.04 亿元，同比增长 1.3%，实现利润总额 -32,458.82 万元，同比减少 1,208.51%，实现归属于上市公司股东的净利润 -35,204.59 万元，同比减少 1,789.31%，实现每股收益 -0.88 元，同比减少 1,789.31%。

由于公司对报告期末的商誉、存货及应收账款等进行减值计提，由此形成了大额资产减值损失，从而导致报告期出现大额亏损。

（二）报告期内开展的主要工作

报告期内，公司继续围绕“打造时尚 IP 生态圈”的战略发展目标，着力于构建“三大平台”的布局，逐步打造“以用户为核心，数据+内容驱动，消费场景打通融合”的新零售业态。为推进上述发展战略的逐步实施，公司报告期内主要工作如下：

（1）并购时尚新媒体，推进战略升级进程

报告期内公司通过参与设立佛山星期六时尚产业并购投资合伙企业（有限合伙），以现金方式完成了对时尚锋迅和北京时欣的控股权收购，时尚锋迅与北京时欣于 2017 年 2 月末起纳入公司合并范围。

通过此次并购，公司得以快速切入女性时尚信息媒体平台，获取流量入口，通过开放式的媒体和社交平台，利用并购标的所拥有的网红资源和内容制作能力，逐步建设自媒体矩阵，进行全渠道传播互动，在全方位影响及满足消费者的基础上增强用户粘性，加速战略升级进程。

（2）继续加大品牌集合店建设，改善渠道结构

2017 年公司继续大力推进品牌集合店“Saturday Mode”的拓展，截至 2017 年 12 月 31 日，公司已在全国开设 149 家品牌集合店。上述集合店为线上线下结合的多品牌、多元化、数字化的时尚潮流集合店，为时尚消费人群打造 360 度全方位的数字化智能店铺和商品零售服务体验，让顾客随时随地、在任意渠道体验和购买产品。作为开放式的时尚 IP 集合店，店铺销售国内外的多品类时尚 IP 产品，未来的 IP 产品库将不断扩充，逐步引入多个国内外潮流品牌和设计师品牌，不断丰富集合店的品牌与产品组合，全面满足消费者不断提升的个性化消费需求。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司品牌连锁店数为 1589 个，较 2016 年末减少 222 个；其中自营店 1188 个，较 2016 年末减少 155 个；分销店 401 个，较 2016 年末减少 67 个。报告期内，公司一方面开设大面积的品牌集合

店“Saturday Mode”，另一方面，也逐步整合原来百货渠道中位置分散的单一品牌专卖店，集中开设面积较大的“ST-SAT”综合店，因此虽然店铺总数有所下降，但实际经营面积基本持平。通过近年来的渠道结构调整，公司经营渠道逐步优化，新兴的品牌集合店的销售占比快速提升，已成为公司的重要销售渠道，为公司未来业绩的改善奠定基础。

(3) 利用新媒体核心优势，不断优化购物体验，尝试打造“人、货、场”有机融合的场景化营销。

2017 年，由 OnlyLady 联合天猫美妆和 KIMISS 主办的“妙想周末彩妆周”，以及 OnlyLady 和聚划算聚名品打造的“时髦生活馆”，均采取了线上+线下结合的方式：线上借助 OnlyLady 强大的媒体优势，与美妆 KOL 合力进行网络传播与互动，线下锁定高客流区的购物中心，活动成功吸引线下客流量超过 20 万人次，并成功实现反向引流至线上，线上曝光量超过 5 亿人次，两次活动帮助 50 余家时尚品牌创造了累计 7000 余万元销售额。通过与天猫、京东等电商平台进行深度合作，有利于逐步发挥时尚新媒体所具备的核心优势，进一步强化对消费者的传播与互动，为公司打造新型的场景化营销奠定基础。

另一方面，OnlyLady 全平台用户总量超过 5600 万的时尚融媒体矩阵也在“新零售”中担当了重要角色，公司拥有深度合作红人专家超过 500 人，直播平台总观看量超过 2 亿人次，时尚活动遍布全球 20 个城市，与 100 余家国际时尚品牌深度合作；与此同时，OnlyLady 还是微博深度战略合作和淘宝图文的 MCN 机构。通过这些优质资源的整合，OnlyLady 逐步掌握了从流量聚集到内容制作再到商业变现的核心能力。

(4) 对时尚 IP 及运营资源进行深度布局

报告期内，公司通过佳斯凡星公司、奥利凡星基金，加速建立属于公司的时尚IP孵化运营平台。公司旗下并购基金奥利凡星已在新媒体、IP资源以及新零售等领域进行布局，基金先后投资专业时尚红人孵化平台“OnlyStar惟星时尚”；时尚新媒体“手边巴黎”、“鲜橙派”；社交电商公司“不错哟”；新零售整合营销服务公司“蜜言糖语”等。通过上述投资布局，公司对时尚红人进行孵化运营，并开始在社交电商及新零售领域进行探索与实验。

(5) 积极利用资本市场支持公司战略推进。

为满足公司经营发展的资金需求，报告期内公司拟公开发行公司债券的申请已取得证监会的批复，发行总额不超过4亿元。同时，公司发行短期融资券的注册申请已获中国银行间市场交易商协会同意。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

由于公司对报告期末的商誉、存货及应收账款等进行减值计提，由此形成了大额资产减值损失，从而导致报告期出现大额亏损。

各项计提减值损失金额如下：

项目	本期计提减值准备
应收账款坏账准备	42,640,841.85
预付账款坏账准备	303,521.25
其他应收款坏账准备	205,630.07
存货跌价准备	197,057,442.83
商誉	184,659,894.46
合计	424,867,330.46

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法。由于上期不存在该项会计政策变更所涉及的交易事项，故本次变更对2017年度财务报表的可比数据无影响。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入116,233.98元，调增资产处置收益116,233.98元。

(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

由公司投资设立的佛山星期六时尚产业并购投资合伙企业（有限合伙），成立于2017年1月12日，自2017年1月开始纳入合并报表范围。

由公司出资300万元设立的控股子公司深圳微速仓科技供应链管理有限公司，成立于2017年6月1日，自2017年6月开始纳入合并报表范围。

由公司设立的全资子公司北京奥利凡星信息技术有限公司，成立于2017年6月19日，自2017年6月开始纳入合并报表范围。

由公司投资设立的佛山星期六时尚产业并购投资合伙企业（以下简称星期六产业）于2017年1月与新余创嘉投资管理合伙企业（有限合伙）、新余讯捷投资管理合伙企业（有限合伙）及李云签订《股权转让协议》，星期六产业购买北京时尚锋迅信息技术有限公司（以下简称时尚锋迅）83%的股权，时尚锋迅购买日公允价值参照广东中广信资产评估有限公司2016年3月31日为基准的《评估报告》（中广信评报字[2016]第272号）确定。时尚锋迅自2017年2月底开始纳入合并报表范围。

星期六产业于2017年1月与新余创嘉投资管理合伙企业（有限合伙）、新余时荣投资管理合伙企业（有限合伙）及李云签订《股权转让协议》，星期六产业购买北京时欣信息技术有限公司（以下简称北京时欣）80%的股权，北京时欣购买日公允价值参照广东中广信资产评估有限公司2016年3月31日为基准的《评估报告》（中广信评报字[2016]第273号）确定。北京时欣自2017年2月底开始纳入合并报表范围。

（4）对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

星期六股份有限公司

董事长：张泽民

二〇一八年四月二十七日