

证券代码：002029

证券简称：七匹狼

公告编号：2016-021

福建七匹狼实业股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一、重要提示

1、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。

■ 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
郑振龙	独立董事	出差	王志强

■ 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

■ 是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2015 年末总股本 755,670,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），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

2、公司简介

股票简称	七匹狼	股票代码	002029
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	陈平	袁伟艳	
办公地址	福建省晋江市金井镇南工业区	福建省晋江市金井镇南工业区	
传真	0595-85337766	0595-85337766	
电话	0595-85337739	0595-85337739	

电子信箱	zqb@septwolves.com	zqb@septwolves.com
------	--------------------	--------------------

二、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务介绍

公司主要从事“七匹狼”品牌男装的设计、生产和销售，主要产品包括衬衫、西服、裤装、茄克衫、针织衫等。相关产品通过直营与加盟相结合的方式进行销售。自2014年下半年开始，公司新增了针纺类产品的经营。

2、报告期公司主要业务发展状况

近年来，受外部环境影响，传统男装行业景气度持续下滑。报告期内在消费需求仍未有明显复苏的大环境下，服装消费也基本延续了去年的疲软态势，报告期内公司实现营业总收入248,646.91万元，营业利润21,337.16万元，净利润27,303.08万元，较上年分别上升3.99%、下降24.77%、5.43%。

报告期内，公司改革的方向也从单纯的转型升级转向精细化和平台化管理，将公司的战略发展方向由“纯实业”转化为“实业+投资”的运营方式。在“实业”方面，公司在稳健发展的基调上，持续进行产品、渠道和供应链等方面的深化改革；在“投资”方面，积极和专业的投资机构合作，参与线上线下的时尚消费业态，努力发掘新的利润增长点。

■坚守“实业”基础，紧控市场趋势及消费者偏好，积极推进公司深化改革，实现从产品、供应链至渠道的升级改造和精细化管理，确保“七匹狼”主品牌的创造力和生命力。

➤ 品牌建设

国内品牌建设已经过了“广告轰炸”阶段，从单纯的投放电视广告更多地转向事件营销。虽然行业处于景气度下降阶段，但公司并未缩减相应的品牌营销费用，以期在弱市中保持品牌知名度。

报告期内，公司通过多种形式和途径，多角度、多层面地诠释公司的企业文化和品牌内涵，不断提升品牌知名度和美誉度。在持续完善品牌宣传、推广活动对终端销售促进作用的基础上，积极对接国际优质资源，加强公司品牌在国际时尚舞台的展示。同时继续推动跨界合作再升级，使七匹狼的产品融入到更多的业态，实现更广的名牌认知度。

2015年3月，七匹狼携手《彭博商业周刊》共同发起“新狼性”商业论坛，与各路名家齐聚一堂，揭秘在新形势下，中国商场上潜藏的“新狼性”浪潮。

2015年5月，七匹狼“名士堂”携手北大“未名大讲堂”，开启了双方的正式合作。公司邀请央视名嘴敬一丹老师为七匹狼的“名士堂·北大未名大讲堂”开启首讲，分享自己的人生感悟。

2015年6月，七匹狼作为中国男装企业的代表品牌，亮相米兰世博会中国企业联合馆，向全世界讲述了品牌诞生25周年以来所经历的大事记，展现了中国男装品牌领导者的开拓进取之路，演绎了民族艺术与现代时尚的传奇碰撞。

2015年7月，万众瞩目的国际奥委会第128次全会在马来西亚吉隆坡举行。七匹狼作为北京冬奥申办委员会官方选定正装品牌，为每一位陈述人以及委员会成员提供一流的定制正装，与委员们一同见证申冬奥成功这一激动人心历史时刻。

2015年8月，“米兰见证设计的骄傲——七匹狼2016春夏新品发布会暨代言人李治廷签约仪式”在厦门举行，七匹狼男装正式签约新生代影视明星李治廷为七匹狼代言人。

2015年9月，七匹狼狼文化系列产品以及潮流设计师品牌“圣沃斯”亮相意大利杂志《VOGUE》时尚之夜，向世界展示了中国民族品牌的时尚力量与创新能力。

2015年11月，由《英才》杂志发起，联合新浪网、北京青年报等主流媒体共同举办的2015第十五届年度管理大会在北京柏悦酒店隆重举行。在晚宴重头戏中，七匹狼携手十八位企业家、商界新秀推出了“智道茄克”——Talents' Jackets，烘托出企业家们优雅大气的智道名士之风。

2015年12月，中国企业领袖与媒体领袖年会在北京举行，七匹狼获颁品牌贡献榜·影响中国2015年度领军品牌。

➤ 渠道建设

渠道整合和再分类一直是改革的重中之重，包括淘汰一些无效店铺，增设一些缺失店铺，调整某些店铺定位，尝试新的店铺运营模式。

报告期内，根据现有的产品策略，公司将渠道终端划分为能够表现品牌形象地位的品牌形象店和以销售高性价比基本款产品为主的工厂店，同时根据划分的类别对终端门店进行相应的改造升级。

报告期内，公司积极尝试新兴商业模式，在部分直营终端试行“概念体验生活馆”以及“优品店”。“概念体验生活馆”集合了男性时尚休闲所需要的方方面面，由男士服饰、高级定制、书籍、咖啡轻餐饮、设计品以及展演活动组成，形成男性时尚体验会所及开放式的艺术时尚空间，为消费者带来了多感官多维度的全新购物体验。而“优品店”则在公司现有的品牌框架下为消费者提供倍率更低、性价比更高的产品，以满足不同客户群体差异化的消费需求。

在线上渠道方面，报告期内，公司线上业务在承担原有的库存清理功能以外，尝试进行了更多的电商新品如户外系列的销售。同时，作为针纺系列产品销售的重要渠道，针纺系列

产品也为公司线上业务贡献了超过2.7亿元的销售收入。2015年，公司电商业务实现营业收入约7亿元，比去年同期增长超过60%。

➤ 产品及供应链建设

性价比一直是本轮男装行业调整的核心。公司的核心目标是为顾客提供中等价格的合适性价比的服装，在产品建设上，报告期公司进行了几个方面的努力，首先通过内部供应链优化降低成本，提高产品性价比；其次，通过挖掘拳头产品，打造核心DNA产品；同时，产品匹配渠道，在诸如“优品店”等渠道降低产品加价率，提高产品性价比。

在供应链建设方面，报告期内，公司继续对原有的供应链体系进行优化，打造优质的供应商队伍，有效把控成本，提升产品质量。充分运用现代化的信息系统，提升物流灵活调配能力，加强快速响应，努力通过精细化的供应链建设促进公司业绩提升。

在消费需求更加多样化，消费者更偏好能够彰显个性的环境下，报告期内，公司持续提升自己的设计能力，引进国际先进的设计理念，开发优质特色面料，积极打造有七匹狼专属“DNA”的系列产品。从最开始的“苗狼”（MIAO）、到“藏狼”（TIBET）、再到米兰走秀的“傣狼”（THAI）等，每一款产品都结合一个民族特色进行创作，努力将“狼文化”系列产品打造成具有核心竞争力的明星产品。在渠道调整整合升级的同时，各类终端商品结构的管理也成为公司产品建设的重中之重。报告期内，公司对产品按照不同的客户群进行细分，并配套不同的供应链以及渠道进行布局，不断提升产品性价比，促进公司转型升级。

■ 以现有资源为基点，汇聚时尚消费精英人士，搭建时尚投资平台，构建“七匹狼”大时尚消费生态圈。

经历了之前的高速发展，整个宏观经济面临转型。服装行业也在日趋理性的消费心态和不断上涨的渠道压力下出现瓶颈，一方面，粗放的经营方式已经无法适应目前的现状，所以服装企业纷纷从整条生态链上进行精细化转型，另一方面，新的商业模式和商业业态在不断涌现，在传统品牌面临压力的同时，一些新的商业模式品牌在逆市发展，同时，整个经济融合度在加强，跨界成为新模式中最重要的一环。在稳步进行“七匹狼”转型的基础上，公司将以投资方式参与到新的商业模式和业态，确立“实业+投资”的战略方向，打造“时尚集团”。

公司将区分不同的领域及阶段进行相应投资。在服装领域投资上，公司将专注新的商业模式及业态，并以天使投资等早期阶段进入新的业态，培养新的业务增长点。公司也会积极关注成熟品牌特别是国外品牌在国内拓展的机会，整合优秀的人力资源拓展其中国市场，并谋求可能的品牌并购。

在时尚及消费相关领域，公司将更多考虑和各类专业机构进行合作，利用其在相应领域

的人脉及资源，进行相应产业的投资，并以此谋求可能的跨界合作及并购机会。

在出资3亿元与弘章资本合作发起消费类产业基金后，报告期内，公司变更了10亿元募集资金投资设立全资子公司厦门七尚股权投资有限公司。该全资子公司将作为公司的对外投资主体，继续围绕时尚消费生态圈的各个方向，通过直接投资或者组建专项基金的形式去参与时尚产业、零售消费产业的新机会，打造公司的大时尚消费投资平台，开辟新的业务增长点。

公司将以稳健、谨慎的原则进行相应投资，在投资活动尚有资金结余之前，相关资金将用于稳健的理财行为。

三、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

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	2,486,469,112.85	2,391,034,758.56	3.99%	2,773,490,671.66
归属于上市公司股东的净利润	273,030,773.86	288,707,146.75	-5.43%	379,069,295.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	151,637,985.45	175,899,329.15	-13.79%	325,330,618.00
经营活动产生的现金流量净额	640,989,934.30	766,877,429.24	-16.42%	683,208,817.59
基本每股收益（元/股）	0.36	0.38	-5.26%	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.38	-5.26%	0.50
加权平均净资产收益率	5.57%	6.17%	-0.60%	8.58%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	7,397,808,019.37	6,915,973,070.46	6.97%	6,847,731,416.43
归属于上市公司股东的净资产	5,021,309,292.26	4,814,751,526.54	4.29%	4,581,747,607.04

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	638,000,368.30	492,030,347.11	637,246,464.58	719,191,932.86
归属于上市公司股东的净利润	67,896,726.72	43,604,365.98	70,386,660.75	91,143,020.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,882,736.84	26,944,431.00	20,702,620.93	71,108,196.68
经营活动产生的现金流量净额	102,440,997.84	35,525,754.06	60,044,412.32	442,978,770.08

■ 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

四、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

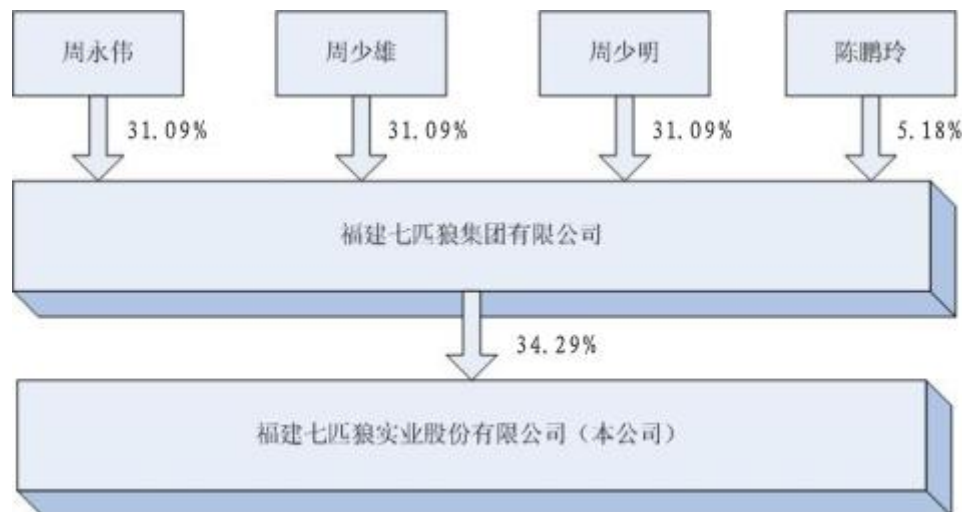
报告期末普通股 股东总数	50,797	年度报告披露日前一个 月末普通股股东总数	46,974	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露日前一 个月末表决权恢复的 优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
福建七匹狼集团有限公司	境内非国有法人	34.29%	259,136,718	0	质押	144,750,000	
厦门市高鑫泓股权投资有限公司	境内非国有法人	8.63%	65,209,425	0	质押	0	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.72%	13,005,000	0			
中国银行股份有限公司－泰达宏利集利债券型 证券投资基金	其他	0.69%	5,246,100	0			
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融 资产管理计划	其他	0.64%	4,853,000	0			
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理 计划	其他	0.64%	4,853,000	0			
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理 计划	其他	0.64%	4,853,000	0			
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理 计划	其他	0.64%	4,853,000	0			
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理 计划	其他	0.64%	4,853,000	0			
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理 计划	其他	0.64%	4,853,000	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，福建七匹狼集团有限公司、厦门市高鑫泓股权投资有限公司（原名：厦门来尔富贸易有限责任公司）两名发起人股东之间，两名发起人股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司前 10 名股东均通过普通证券账户持股。						

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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

(1) 概述

2015 年度，公司仍然处于对批发模式进行转型和改革的调整过程中。在消费需求仍未有明显复苏的大环境下，服装消费也基本延续了去年的疲软态势，原有业务的收入和利润均受到影响。同时，由于公司于 2014 年下半年开始新增毛利率较低的针纺业务，报告期内公司共实现营业总收入 248,646.91 万元，营业利润 21,337.16 万元，净利润 27,303.08 万元，较上年分别上升 3.99%、下降 24.77%、5.43%。

(2) 宏观经济及与公司相关外部经济环境的情况

近年来，中国经济的增长中枢不断下移，发展进入了趋势性放缓的阶段，品牌服装景气度仍处于低迷状态。

消费心理趋于理性，消费者关注点从单纯的品牌向性价比转移，平价产品市场在崛起，具体到消费业态上，“高周转、低毛利”的商业模式逐步取代“低周转、高毛利”的传统模式，传统品牌服装面临从产品定价到渠道到销售方式等全方位的挑战，需要通过转型寻找机会。

以电子商务为代表的新经济提高了社会运营的效率，各种新的商业模式和商业业态层出不穷，这一轮新的科技革命可能带来未来商业的巨大变革，但在目前这种变革初期，新的商业模式和商业业态仍处于培育发展阶段，传统品牌公司依靠之前积累的资金、渠道和供应链

等优势比社会资本更有机会参与到新模式的变革中，这一轮变革的优胜者可能成为下一轮商业的引领者。

(3) 经营环境分析

项目	对 2015 年度业绩及财务状况影响情况	对未来业绩及财务状况影响情况	对承诺事项的影响
国内市场变化	消费需求仍未有明显复苏，2015 年度公司原有业务的收入和利润均受到影响。	因市场环境并无明显好转的迹象，预计 2016 年业绩仍将受到一定影响。	无
国外市场变化	公司以内销为主，国外市场变化对公司业绩无直接影响。	公司国外市场比例很小，同时由于品牌门槛，出口转内销企业与公司定位不同，对公司市场份额没有重大影响。	无
信贷政策调整	公司运营良好，所处行业为政府鼓励行业，信贷政策调整对公司无重大影响。	影响较小	无
汇率变动	本年度，公司出口业务占总销售比例很小，同时公司进口原材料很少，汇率变动对公司业绩影响较小。	2016 年，公司继续以内销为主，汇率变动预计对公司业绩影响较小。	无
利率变动	本年度，公司进行了部分票据贴现，利率变动增加公司财务费用，但对公司业绩影响不大。	公司资金较为充裕，利率变动影响公司财务费用，但对公司业绩影响不大。	无
成本要素的价格变化	公司为品牌运营企业，在现有模式下可以控制公司毛利率，成本要素价格对公司影响较小。	公司业态决定成本要素的价格变动对公司不会带来太大影响。但随着产品结构的变动、毛利率较低的针纺业务的发展，2016 年度公司整体毛利率可能呈现下行状态。	无

(4) 困难与对策分析

2015 年，公司在面临疲软的外部经济环境的同时，也面临零售消费形势的快速变化，要求公司不断进行转型改革，在调整中寻求突破。

➤ 主业：商业模式亟待变革，但无法一蹴而就

困难：变革成为企业的共识，但由于此轮变革涉及的是整个商业模式的调整，影响从商品到供应链到渠道到最终销售的整个内部体系的调整 and 变化，在这个过程中，公司面临的不仅是生产流程的部分更改，还涉及到人力资源、绩效体系、思维模式甚至是企业文化的改革，这些就决定了整个调整和变革的时间和进程，不可一蹴而就。

对策：针对变革，公司在几个方面同步进行。一方面进行相关产品和渠道的改革，同时进行人力资源培养、更换和储备。公司实行合伙人机制，将各个业务模块进行拆分，适当授权予各业务模块负责人，并配套予有效的激励约束机制，调动人员积极性。报告期内，公司电商部分运营合伙人机制取得不错成效，2016 年相关合伙人机制将继续向物流等各部门推

进，通过各部门之间商业化地考量和碰撞来建立新的业务流程和业务模式，通过统一后台把关风控，由此稳健推进商业模式变革。

➤ 投资：尚未搭建有效的投资团队

困难：报告期内，公司积极寻求商业模式的转型，由“纯实业”转化为“实业+投资”的运营方式。但公司在投资领域缺乏足够的人力资源及人脉储备，较难获取到优秀的项目资源。同时由于整个市场情绪带动，项目价格高企，加大了投资风险。

对策：通过组建时尚投资平台，和富含经验的投资机构合作，汇聚时尚投资的精英人士，强强联合，发挥各自优势，通过搭建良好的利益架构，与行业的领军人物合作共享成长，实现公司战略目标。

➤ 管理层展望

变化莫测的商业环境，给公司带来了重重困难，但同时也蕴涵了无限机会。经过多年的稳健经营，公司已夯实了牢固的经济和管理基础，保证公司在面对不利环境下能够继续灵活运作，谋求突破和发展。未来，公司将在继续扎根主业，对“七匹狼”主品牌进行调整升级的同时，着眼新的发展机会，不断开拓进取，打造公司的大时尚消费投资平台，寻找有效资源。通过“实业+投资”的双重驱动和协同发展，为七匹狼开辟出新的征程。

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

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
茄克类	230,112,301.15	108,630,162.18	47.21%	9.81%	8.19%	-0.70%
毛衫类	149,489,886.92	73,091,044.97	48.89%	-17.49%	-15.97%	0.88%
西服类	92,209,067.58	44,232,581.77	47.97%	-23.68%	-21.73%	1.20%
裤子类	425,191,912.82	210,208,061.91	49.44%	-4.58%	-3.28%	0.67%
衬衫类	203,267,338.26	104,475,468.62	51.40%	-18.91%	-18.25%	0.42%
T 恤类	297,510,494.90	152,351,699.66	51.21%	2.70%	-0.69%	-1.74%
外套类	360,294,581.78	176,787,664.68	49.07%	-23.35%	-15.52%	4.55%
其他类	621,765,986.43	181,249,259.04	29.15%	119.50%	155.32%	4.09%
软件产品及服务收入	15,058,765.04	7,934,037.90	52.69%	-35.54%	-54.78%	-22.41%
合计	2,394,900,334.88	1,058,959,980.73	44.22%	5.31%	1.80%	-1.52%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

本报告期内，新设立 5 家子公司纳入合并报表范围，包括：2015 年 5 月投资设立厦门傲物网络有限公司，持股比例 100%；2015 年 8 月投资设立厦门七尚股权投资有限公司，持股比例 100%；2015 年 9 月投资设立厦门无极服饰有限公司，持股比例 75%；2015 年 6 月投资设立厦门七匹狼股权投资有限公司，持股比例 100%；2015 年 10 月投资设立香港七匹狼投资控股有限公司，持股比例 100%。

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

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

福建七匹狼实业股份有限公司

董 事 会

2016 年 4 月 2 日