

证券代码：002419

证券简称：天虹商场

公告编号：2016-018

天虹商场股份有限公司 2015 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、高级管理人员无异议声明

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
刁伟程	董事长	出差	高书林
欧伟明	独立董事	出差	涂成洲

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 年末公司总股本 800,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.5 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

公司简介

股票简称	天虹商场	股票代码	002419
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	万颖	黄晓丽	
办公地址	深圳市南山区中心路（深圳湾段）3019 号 天虹大厦 19 楼	深圳市南山区中心路（深圳湾段）3019 号 天虹大厦 19 楼	
传真	0755-23652166	0755-23652166	
电话	0755-23651888	0755-23651888	
电子信箱	ir@rainbowcn.com	ir@rainbowcn.com	

二、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务及所处的行业地位

公司主要经营零售业务，采用“百货+购物中心+超市+便利店+电商”的多业态、全渠道组合经营模式为消费者提供服饰、日用品、生鲜、熟食等商品及餐饮、娱乐等服务。公司针对当地顾客需求和竞争情况的差别组合零售业态，使公司的定位更符合目标市场，更容易被目标客户所接受。公司在中国连锁经营协会发布的“2014年中国连锁百强”榜单中排名第23位。

（二）行业的发展阶段

2015年，因中国宏观经济增速放缓和行业自身因素影响，零售行业增速缓慢。与零售市场整体不振形成对比的是网上零售的持续高速增长；购物中心遍地开花，便利店、生鲜超市、水果店等纷纷加速拓展，抢占市场。百货虽然尚未回暖，但经过长期的探索，转型方向初步明确，如跨界合作、拥抱互联网、体验消费、引进买手、商品差异化等。同时，百货越来越关注消费者需求，转型效果将逐渐呈现。

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	17,396,064,948.06	16,997,956,580.93	2.34%	16,032,483,138.63
归属于上市公司股东的净利润	1,208,412,565.12	538,417,036.00	124.44%	615,443,104.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	447,628,169.06	501,125,687.11	-10.68%	570,352,702.65
经营活动产生的现金流量净额	1,242,949,134.54	748,131,305.97	66.14%	492,110,686.76
基本每股收益（元/股）	1.51	0.67	125.37%	0.77
稀释每股收益（元/股）	1.51	0.67	125.37%	0.77
加权平均净资产收益率	24.08%	12.18%	上升 11.9 个百分点	14.93%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	13,884,448,452.48	11,499,050,896.57	20.74%	10,493,571,950.75
归属于上市公司股东的净资产	5,511,398,452.31	4,569,189,880.19	20.62%	4,318,844,844.19

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	4,858,942,473.29	4,035,055,087.92	3,800,808,194.57	4,701,259,192.28
归属于上市公司股东的净利润	158,798,912.06	51,558,987.02	17,442,342.88	980,612,323.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,254,186.24	62,250,301.85	52,117,018.76	191,006,662.21
经营活动产生的现金流量净额	-17,357,731.02	-270,217,357.86	1,437,034,613.65	93,489,609.77

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	20,192	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,464	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	
中国航空技术深圳有限公司	国有法人	43.40%	347,257,000				
五龙贸易有限	境外法人	29.03%	232,294,900		质押	133,000,000	

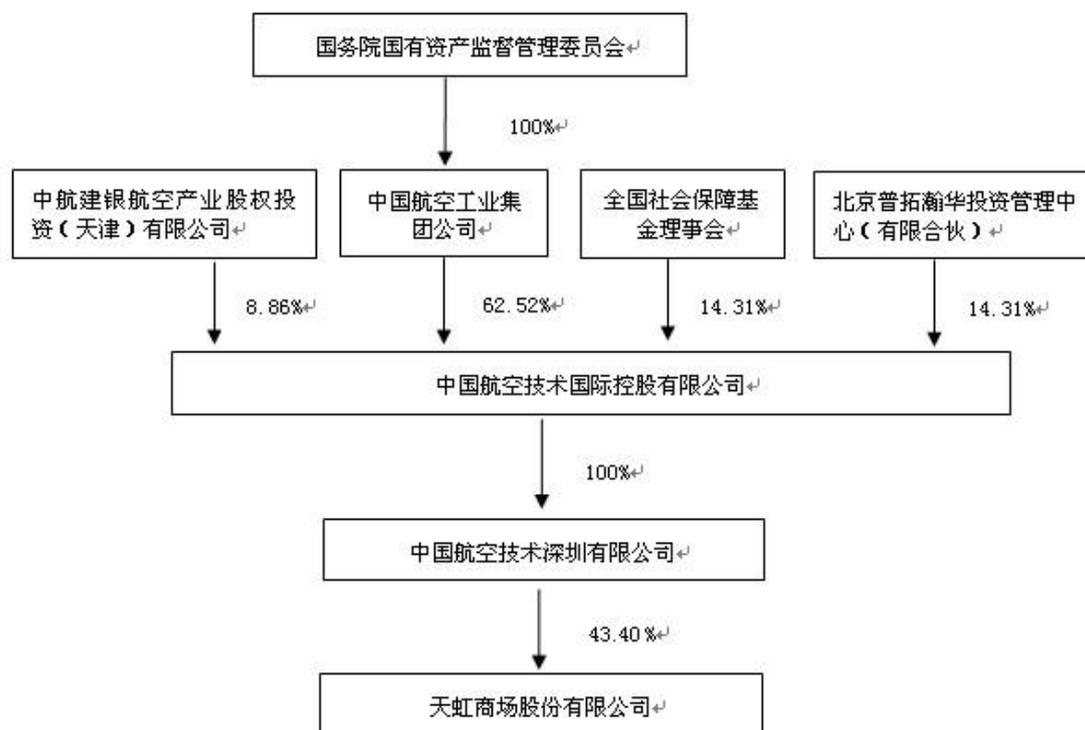
公司						
深圳市奥尔投资发展有限公司	境内非国有法人	2.46%	19,682,904			
前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合	其他	1.98%	15,870,014			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.54%	12,310,900			
中航国际投资有限公司	境内非国有法人	0.88%	7,004,753			
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	境内非国有法人	0.71%	5,704,865			
前海人寿保险股份有限公司—万能型保险产品	其他	0.52%	4,139,376			
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.38%	3,016,000			
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.33%	2,616,258			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中：1、中国航空技术深圳有限公司与中航国际投资有限公司构成一致行动人关系；2、前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合、前海人寿保险股份有限公司—自有资金与前海人寿保险股份有限公司—万能型保险产品三者之间存在关联关系或一致行动人关系。除前述情形外，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）	无					

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

（一）公司经营发展情况

2015年，公司紧紧围绕“打造体验式消费商场”、“构建O2O新零售方式”、“重塑全渠道供应链”和“扁平化和网络制的组织模式变革”稳步推进各项经营工作。

1、打造体验式消费商场方面。有效推进实体店“三化”转型，进一步提升体验式消费的内容在实体店的面积占比；并成功打造了若干转型店以及生活方式主题编辑馆。

2、构建O2O新零售方式。移动电商发展迅速，无论是移动端会员数还是销售均取得突破性增长，并且在报告期内成功推出官方APP——虹领巾；全渠道购物场景已打通，门店电商化取得显著进展，包括跨境电商体验店的快速拓展，天虹到家业务的探索推广。

3、重塑全渠道供应链。报告期内，源头采购供应链建设实现突破，初步搭建全球采购网络，在全球20多个国家精选地标性商品，满足顾客消费升级的需求；推进了专柜品牌的更新换代，提高百货商品的时尚性，包括自营家居、女杂集合馆，代理国际时尚品牌等。

4、扁平化和网络制的组织模式变革。报告期内，公司人力资源变革实现扁平化、专业化、无边界、分享机制，激发组织活力，控制人工成本。

通过不断努力，2015年度，公司实现营业收入173.96亿元，同比增长2.34%；实现利润总额16.71亿元，同比增长116.26%；实现归属于上市公司股东净利润12.08亿元，同比上升124.44%。

（二）报告期内重大经营事件回顾

1、持续优化和完善公司门店网络

公司继续在优势区域和重点发展区域市场深耕。2015年，公司开设惠州开城天虹、南昌象湖新城天虹，合计2家综合百货；在业态组合和销售内容上均实现了重大的创新，开业效果良好。微喔便利店快速拓展，新进入厦门、南昌等地，且取得了较好的效果。

2、全渠道的业务快速推进

报告期内，公司构建了“微信+虹领巾+微品”的移动电商平台，通过“天虹到家+跨境电商体验店+自提点”的方式实现门店电商化。报告期内，公司电商销售同比增长70%。

（1）截至报告期末，公司完成了基于微信的门店电商化销售平台的构建，成功开创了主题编辑销售模式。2015年，公司全面实现门店微信支付，优化购物便利体验。

（2）天虹移动端本地生活服务平台“虹领巾”APP于8月测试上线，10月正式发布。截至报告期末，“虹领巾”已经上线移

动购物、门店营销、跨境电商和超市直送天虹到家等业务模块，完成了电商的整体布局，公司开始全面移动化转型。

(3) 微品使全体天虹人深度参与线上销售，尝试全新的社交电商模式，完成了自身的互联网改造和转型。同时，微品向天虹外部拓展店主。公司计划与微品业务主要管理人组成的合伙企业及深圳微品致远信息科技有限公司成立深圳市天虹微品电子商务有限公司，独立运营天虹微品。

(4) 公司在深圳、厦门、长沙、苏州、成都等地共设立了25家跨境电商体验店，并于7月份设立天虹香港供应链管理有 限公司，进一步深入开展跨境电商业务。天虹到家共上线27家门店，社会合作自提点2047个，天虹门店自提点112个。

3、业态转型取得成效

公司通过购物中心化、生活方式主题编辑化推动百货转型。

(1) 购物中心化方面，即时消费业态面积占比超20%。报告期内，全国门店共突破1万场文化活动，增强与外部合作，不断提升顾客参与度。公司实现每个门店均打造快乐驿站，增加了便利服务、趣味内容、舒适小馨位。

(2) 生活方式主题编辑化方面，福民、前进和沙河三家超市进行了主题编辑的调整，国贸、福民两家门店的儿童馆已经开业，深南天虹正在进行百货主题编辑升级。

4、重塑全渠道供应链

通过国内生鲜基地源头采购和国际直采深入超市供应链上游；发展自有品牌、品类集合馆、品牌代理，提升百货的毛利水平。

(1) 2015年，公司累计实现50个国内生鲜基地的源头采购，同时实现韩国、日本、马来西亚、德国、丹麦等20个国家的国际直采，涉及食品、生鲜、日用品等商品。

(2) 公司新开9家家居、女杂品类集合馆，截至报告期末累计开设20家。

(3) 引进3个国际女装品牌的代理，分别为CACHE CACHE、梦美施、JOJO。

5、提高新店开店质量，有效改善亏损店经营

公司报告期内新开门店2家，实现转型后的新业态，开业效果较好，开店质量进一步提升；关闭多年业绩未达预期的4家门店，有效止亏；深圳坂田门店、南昌进贤门店、吉安购物中心实现全年盈利，杭州购物中心、深圳松柏门店实现大幅减亏。

6、“多业态”战略实施取得成效

(1) 购物中心业态发展方面。公司购物中心事业发展趋势良好，购物中心事业部实现整体盈利；其中，杭州购物中心根据市场和顾客需求进行调整，进一步聚焦“欢乐时光”的打造，获得明显的成效，客流量大幅的提升。

(2) 便利店快速有效发展。报告期内新开微喔便利店超过25家。公司将便利店业务拓展到厦门和南昌地区。

7、推进扁平化和网络制的组织模式变革

“以人为本”，为员工创造施展才华的机会，提供充分发挥自身潜能和实现自我价值的空间，坚持“不拘一格”用人，实行“能者上，平者让，庸者下”的用人机制。

(1) 公司所有职能部门实现职位扁平化，不超过三级，提升决策效率。

(2) 总部及区域职能部门由监管转型为服务支持，各事业部快速应对市场。

(3) 广泛应用任务团队工作方法，实现创新突破和高效合作，公司2015年任务团队逾30个，多为自发形成，快速组建、快速决策、快速突破。

(4) 公司在25家试点门店、华南区及项目团队推进利益分享机制，激发了团队活力。

8、创新业务稳步探索发展

(1) 为盘活公司资产、提高资产运营效率，公司以深圳深诚物业管理有限公司100%股权为标的资产开展相关创新型资产运作。

(2) 深圳市天虹小额贷款有限公司已于2015年11月25日成立并投入营运，处于稳步发展趋势。

(三) 连锁发展情况分析

本报告期，公司门店网络得到进一步优化，新开惠阳开城天虹、南昌象湖新城天虹2家“天虹”品牌门店。为减少亏损，公司终止了湖州天虹、泉州天虹、成都红牌楼天虹、厚街天虹4家“天虹”门店的经营。

截止报告期末，公司已进驻广东、江西、湖南、福建、江苏、浙江、北京、四川共计8省/市的18个城市。公司拥有综合百货61家，营业面积约175万平方米，特许经营门店1家；拥有购物中心3家，营业面积约22万平方米；拥有便利店166家。

另外，2016年1月16日湖南湘潭天虹开业，2016年2月7日起公司终止了君尚深南店的经营。

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

主营业务收入：百货	10,861,755,370.27	--	22.15%	0.23%	--	-0.07%
超市	5,359,041,760.57	--	23.25%	4.09%	--	0.53%

具体详见公司2015年度报告全文第四节管理层讨论与分析“主营业务分析”部分。

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

报告期内，公司转让了全资子公司深圳深诚物业管理有限公司100%股权，实现利润总额11.44亿元。

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

本公司2015年度纳入合并范围的子公司共37家，其中新设3家子公司，包括深圳市天虹供应链管理有限公司、天虹香港供应链管理有限公司、深圳市天虹小额贷款有限公司。同时注销2家子公司，包括青岛天虹商场有限公司、泉州市天虹商场有限公司，不再纳入合并范围。

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

天虹商场股份有限公司

法定代表人：高书林

二〇一六年三月九日