

河南瑞贝卡发制品股份有限公司

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 中喜会计师事务所（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	瑞贝卡	600439	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡丽平	徐振
电话	0374-5136699	0374-5136699
传真	0374-5166016	0374-5166016
电子信箱	rbk600439@rebeccafashion.cn	rbk600439@rebeccafashion.cn

1.6 经公司 2016 年 04 月 06 日第六届董事会第五次会议审议通过的 2015 年度利润分配预案如下：提取法定盈余公积 9,546,051.03 元（以母公司实现的净利润为基数），以截止 2015 年 12 月 31 日总股本 943,321,200 股为基数，拟以公司未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），共计派发现金 47,166,060.00 元，剩余未分配利润结转以后年度。本年度不进行公积金转增股本。上述预案须提交股东大会审议批准。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及经营模式

本公司主营业务为发制品系列产品的研制、生产和销售，主要产品有工艺发条、化纤发条、人发假发、化纤假发、教习头、纤维材料等六大类，是目前我国最大的发制品生产和销售企业。

发制品是以人发或纤维发丝为原材料，经过传统工艺加工而成的发型装饰品，主要用途为满足全球女性“顶上时尚”发型装饰需求以及其它功能性需求，帮助消费者塑造个性气质和体现个体差异，提升和美化其外在形象。假发制品是全球非裔女性的生活必需品，欧美白人女性的传统时尚佩饰品，亚洲时尚女性的发型装饰品，全球少发、脱发人群的日常佩戴品以及其它演艺、律师、美容教学的功能性需要。

公司业务遍及全球多个国家和地区，产品主要销往北美、非洲、欧洲以及亚洲等地区，公司在境外设立 8 家销售型子公司（非洲 6 家，英国、巴西各 1 家）和 3 家生产型子公司（尼日利亚、加纳和柬埔寨各 1 家）。北美市场，由于历史传承以及全球发制品产业转移等原因，美国终端销售渠道被经销商所控制，公司在北美市场目前主要采取 ODM/OEM 经营模式，根据经营商订单安排生产；非洲市场，产自公司本部以及非洲生产子公司的产品，通过公司非洲销售子公司以及当地经销商以自主品牌“Noble”、“JODIR”、“COUTURE”等进行销售；欧洲市场，公司在欧洲市场主要通过全资子公司亨得尔进行销售，以英国市场为依托，以自有品牌“SLEEK”直接销售为主，辅之以通过其他经销商销售；国内市场，公司自建终端销售渠道，采取品牌连锁和双品牌经营战略，以自营和加盟为主、其他销售为辅的营销模式，重点面向国内大中城市，主要消费对象为时尚女性，兼顾其他实用性消费群体，目前公司已在北京、上海、广州、成都、西安、重庆、郑州等国内大中城市拥有 200 多家门店。

（二）公司所处行业情况

发制品行业周期性特征不是特别明显，主要受经济发展水平和经济波动影响，全球宏观经济的变化可能给公司业绩的持续增长带来不确定性。目前，全球发制品主要消费群体是非裔人群，由于其人种天生的生理特性，假发对其而言属于不可或缺的生活必需品，非裔女性只要具备经济条件，即从少年时期佩戴发制品，非裔男性出于追求形象的个性化，发制品的消费欲望也远高于其他人种男性，原生发及种族特点等原因形成了非裔种群对假发制品的刚性需求。另一方面，假发制品消费频次高、消费周期相对较短，化纤发条使用周期通常为 15-20 天，工艺发条使用周期通常为 30-60 天，人发假发使用周期通常为 150 天左右，从这个意义上来说，发制品又具备快消品的特点，收入水平较高的消费者会长期、高频次、重复性对发制品进行使用与消耗。

北美市场是目前全球最大的发制品消费市场，是全球最具消费能力的国家，也是全球非裔人群居住数量最多的发达国家，该地区非裔人群消费水平显著高于全球其他国家，这也是美国成为全球最大发制品需求市场的根本原因。自 2008 年美国金融危机以来，非裔人群消费能力出现下降，发制品需求结构也发生了较大变化，由高档人发产品向中低端产品转变，产品的使用周期延长，致使美国发制品市场需求出现疲软。美国是全球经济最为发达的国家，经济活力和自我恢复能力较强，目前美国经济正在逐步走向复苏，发制品市场也将因此而受益。另外，美国是移民国家，非裔总人口 4000 多万，占美国总人口数量的 10% 以上，随着非裔移民数量的增加，也将带动该国发制品市场的持续发展。

非洲市场是全球第二大发制品消费市场。非洲地区是全球非裔人群居住最为集中的地区，非洲大陆人口约 10 亿，其中非裔人种占 70% 左右，目前发制品在非裔人群中普及率并不是很高，庞大的人口基数决定了非洲市场的增长潜力，如若非洲整体经济持续发展，将进一步带动当地居民生活条件的提高，非洲人均假发消费量亦将有一个持续提升的过程，消费单价也将随着收入水平的提高逐步上升，市场需求也将由低价化纤产品向高价格人发产品转变。

欧洲是发制品行业发源地，行业历史最为悠久，市场也已经趋于成熟，消费群体比较稳定，以白人群体的时尚消费为主要需求，总体消费档次较高，其次为非裔群体日常使用的发条产品。近年，欧洲经济受欧债危机影响，增速有所放缓，发制品市场也受到了波及，市场需求不振。

亚洲发制品市场规模正逐步扩大，成为继非洲之后发制品行业的又一潜力市场。包括中国在内的亚太地区人口占全球人口总量的 50% 以上，但发制品消费仅占到全球消费总额的 10% 左右，

尽管中国是发制品生产制造中心，但其 80-90%的发制品用于出口。随着亚洲经济的持续发展以及该地区居民受教育程度的普遍提高，居民传统观念也进入快速转变阶段，发制品消费观念也慢慢与国际接轨，佩戴发制品正演变成一种引领时尚潮流的行为，越来越多女性消费者愿意尝试佩戴发制品。

中国海关 2015 年统计资料显示，我国发制品生产制造和出口贸易企业合计约 1000 家，主要集中于河南和山东两地，河南占全国发制品出口总额的 50%左右，全国出口规模达到 5000 万美元以上的企业仅仅 5 家，公司出口创汇规模位居国内同行业首位，出口创汇规模排名第二的企业约占公司出口额的 50%，市场份额有向优势企业集中的趋势。多年来，公司出口创汇一直位居国内同行业首位，并在激烈的市场竞争中不断发展壮大，核心竞争能力不断增强，在品牌宣传、渠道建设、产品研发、产业链条等方面积累了一定的行业优势，公司具备较强的市场竞争能力。

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	4,878,929,048.94	4,277,733,073.75	14.05	4,169,552,823.47
营业收入	1,945,191,966.16	1,932,259,979.56	0.67	2,129,142,076.55
归属于上市公司股东的净利润	141,388,157.56	156,325,561.22	-9.56	172,572,916.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	139,570,961.36	152,163,987.57	-8.28	157,693,129.74
归属于上市公司股东的净资产	2,342,059,193.70	2,261,879,829.74	3.54	2,250,326,770.01
经营活动产生的现金流量净额	31,341,520.63	-45,353,300.62	169.11	45,103,986.93
期末总股本	943,321,200.00	943,321,200.00		943,321,200.00
基本每股收益 (元/股)	0.1499	0.1657	-9.54	0.1829
稀释每股收益 (元/股)	0.1499	0.1657	-9.54	0.1829
加权平均净资产收益率(%)	6.11	6.86	减少0.75个百分点	7.81

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	498,022,529.75	544,642,444.45	456,233,996.48	446,292,995.48
归属于上市公司股东的净利润	40,309,395.48	43,723,866.15	46,774,170.07	10,580,725.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,588,819.37	43,766,893.74	46,841,529.37	9,373,718.88
经营活动产生的现金流量净额	-54,563,915.42	-15,236,019.29	39,085,026.91	62,056,428.43

第四季度归属于上市公司股东的净利润较前三季度减少的主要原因是：期间费用增加所致。第四季度非洲地区货币出现明显贬值，公司计提汇兑损失造成财务费用较高，加之管理费用增加致使第四季度利润变化较大。

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

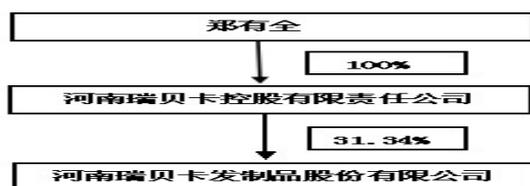
截止报告期末普通股股东总数（户）					91,287		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					87,326		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
河南瑞贝卡控股 有限责任公司	0	295,617,681	31.34	0	质押	153,110,300	境内 非国 有法 人
东方证券股份有 限公司	5,320,146	5,320,146	0.56	0	未知		未知
中国证券金融股 份有限公司	5,069,600	5,069,600	0.54	0	未知		未知
光大永明人寿保 险有限公司一万 能险	5,000,000	5,000,000	0.53	0	未知		未知
新活力资本投资 有限公司—新活 力启航 1 号基金	4,105,455	4,105,455	0.44	0	未知		未知
浙商财产保险股 份有限公司—传 统保险产品	4,022,245	4,022,245	0.43	0	未知		未知
西藏鸿烨投资有	3,200,000	3,200,000	0.34	0	未知		未知

限公司							
丑建忠	80,100	3,068,600	0.33	0	未知		未知
喻荣	2,750,006	2,750,006	0.29	0	未知		未知
光大永明资管— 建设银行—光大 永明资产管理股 份有限公司—永 铭权益集合资产 管理产品	2,699,941	2,699,941	0.29	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，公司控股股东河南瑞贝卡控股有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

报告期内，公司管理层和经营层按照董事会年初制订的“抢抓机遇、加快发展”的经营方针，在全体员工的共同努力下，化危为机，危中求机，主营业务稳定并略有增长。公司全年实现主营业务收入 1,945,191,966.16 元，同比增长 0.67%；实现归属于上市公司股东的净利润 141,388,157.56 元，同比下降 9.56%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 4,878,929,048.94 元，较期初增长 14.05%，净资产 2,342,059,193.70 元，较期初增长 3.54%。

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未发生变化；
- 7.2 报告期内公司未发生重大会计差错更正需追溯重述；
- 7.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围未发生变化；
- 7.4 公司年度财务报告被会计师事务所出具标准无保留审计意见。

河南瑞贝卡发制品股份有限公司

董事长：郑有全

2016年04月08日