

证券代码：002780

证券简称：三夫户外

编号：2016-028

北京三夫户外用品股份有限公司 2015 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

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 67,000,000 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

公司简介

| | | | |
|----------|---------------------|---------------------|--------|
| 股票简称 | 三夫户外 | 股票代码 | 002780 |
| 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 | 周春红 | 王静 | |
| 办公地址 | 北京市西城区马甸南村 4 号楼-5 号 | 北京市西城区马甸南村 4 号楼-5 号 | |
| 传真 | 010-82022052 转 26 | 010-82022052 转 26 | |
| 电话 | 010-62051913 | 010-62051913 | |
| 电子信箱 | sanfoirm@sanfo.com | sanfoirm@sanfo.com | |

二、报告期主要业务或产品简介

（一）报告期主要业务

三夫户外以线下线上连锁零售多品牌、多品类专业户外运动用品为主营业务，同时组织户外活动和户外赛事。是国内首批设立的专业户外用品连锁零售商之一，也是规模较大的全国布点的专业户外用品直营连锁零售商之一。

公司经营的产品主要分为户外服装、户外鞋袜与户外装备三大类别，并陆续引入跑步、儿童户外、滑雪、自驾车、自行车等类别产品，基本覆盖了户外用品的所有种类；经营的品牌约 380 多个，覆盖了户外用品主流品牌，以中高端品牌为主、低端品牌为辅。通过代理、经销、自有品牌设计研发等途径，构建满足多种户外运动需求丰富完整的产品结构。

在渠道方面，线下线上并重，线下以大面积全品类的旗舰店、中等规模的标准店和小面积的精品店相结合的方式拓展；线上除在官方网站 www.sanfo.com 上进行销售，还在天猫、京东商城、亚马逊等多个电商平台开设综合旗舰店，代运营多个户外品牌店，公司同时建设推出了手机端微商城，随时随地为消费者提供专业化、信息化的移动购物体验。

公司下属的北京三夫户外运动管理有限公司，作为专业的户外运动服务公司和户外赛事公司，2015 年在全国范围内组织各类户外活动近千次，参加人数超过 5 万人次，其中组织的山地越野跑、公路马拉松及铁人三项赛和各类户外赛事共计 26 场，参与人数约 3 万人次，并开发了北京、上海等地区的区域性初级越野品牌赛事，成为培养越野跑爱好者一个有效的渠道平台。

报告期内，公司主营业务经营模式未发生重大变化。

（二）主要产品介绍

公司销售的产品主要为户外用品，包括户外服装、户外鞋袜及户外装备三大类，产品主要满足目标消费群体对于专业户外运动、体育运动及旅游休闲的需求，具体分类如下：

| 产品大类 | 主要产品 | |
|------|---|--|
| 户外服装 | 冲锋衣裤、抓绒衣裤、羽绒服、棉服、运动内衣、卫衣、速干衣裤、衬衫、休闲裤、T恤、短袖短裤、滑雪服装、攀岩服装、骑行服、压缩衣、跑步服、帽子、手套、围巾、头巾等 | |
| 户外鞋袜 | 高山靴、登山鞋、徒步鞋、保暖靴、多功能鞋、越野跑鞋、公路跑鞋、休闲鞋、溯溪鞋、凉鞋拖鞋、攀岩鞋、童鞋、羊毛袜、排汗袜、鞋带鞋垫等 | |
| 户外装备 | 登山、攀岩 | 头盔、安全带、绳索、锁具、扁带、冰爪、冰镐等 |
| | 野营、旅行 | 睡袋、帐篷、背包、防潮垫、登山杖、护具、炉/餐具、照明、水具、GPS、登山表、旅行用品等 |
| | 自驾、骑行 | 车顶架、折叠桌椅、营地发电机、保温箱、车载工具、烧烤用品、天幕、自行车、自行车配件等 |
| | 滑雪、水上 | 滑雪板、雪盔、雪杖、雪镜、滑雪手套、滑雪护具、泳衣、救生衣、充气船等 |

各类户外用品如下图：



| 户外鞋袜 | | | | | | |
|---|---|---|---|--|---|---|
|  |  |  |  |  |  | |
| 高山靴 | 登山鞋 | 徒步鞋 | 保暖靴 | 攀岩鞋 | 越野跑鞋 | |
| 户外装备 | | | | | | |
| 登山、攀岩 |  |  |  |  |  |  |
| | 头盔 | 安全带 | 绳索 | 锁具 | 冰爪 | 冰镐 |
| 野营、旅行 |  |  |  |  |  |  |
| | 睡袋 | 帐篷 | 背包 | 炉/餐具 | 照明 | 登山表 |
| 自驾、骑行 |  |  |  |  |  |  |
| | 折叠桌椅 | 车顶架 | 自行车 | 发电机 | 保温箱 | 凉棚 |
| 滑雪、水上 |  |  |  |  |  |  |
| | 滑雪板 | 雪镜 | 滑雪头盔 | 护脸 | 救生衣 | 充气船 |

(三) 公司所属行业的发展概况

纵观欧美国家和部分亚洲国家的户外市场发展轨迹，结合国内行业发展实际情况，从行业整体发展阶段来看，2015 年度属于市场的导入期完成阶段。目前户外用品市场具备了导入期完成的主要特征，即参与人口初步达到一定规模(大约为全国人口的 5%左右)，户外生活理念逐渐被大众接受，各种户外运动基本都有一定数量的参与者，活动组织经营者开始初具规模，户外用品被大众认知，并在种类和数量上供应充分(国内和国外品牌势均力敌，国内强势品牌阵营形成，国际主流品大多进入)，在全国各级城市市场的各零售主渠道获得主力地位，伴随电商下沉到城镇乡村，流通格局基本完成。随着政府政策推动、消费升级、移动互联网、自驾时代、资本介入等多重因素加入，产业扩容和升级已是大势所趋。

随着近年来中国社会经济的快速发展，各种经营性和国家投资的户外场地(滑雪场、步道、国家森林公园、水上基地、极限公园、露营地、攀岩馆等)不断扩张、户外生活方式广为接受、各种户外类运动项目的不断丰富、户外运动和户外休闲参与者将大大增加，参与人数和人均消费将成倍增长，无论是从以户外运动人群为基础的存量市场还是以户外休闲人群为基础的增量市场，都会获得长足稳定的增长，整体市场将迎接更大的发展机遇。

(四) 行业地位

三夫公司是国内首批成立的专业户外用品连锁零售商之一，也是规模较大的全国布点的专业户外用品直营连

锁零售商之一，在专业户外运动用品连锁零售领域处于领先地位。根据 COCA 发布的中国户外用品 2015 年度市场调查报告数据，公司销售额占全国户外店零售总额的 10%左右。报告期内，公司不断加强内部管理，先后获得 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、GB/T28001 职业健康安全管理体系认证。公司在连锁化、规模化发展过程中，与主管部门、供货商、消费者建立了合作共赢的关系，在行业内塑造了独特的公司形象，成为行业内具有影响力的企业之一。

三、主要会计数据和财务指标

注：本摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数可能存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

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：人民币万元

| | 2015 年 | 2014 年 | 本年比上年增减 | 2013 年 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 32,757.03 | 29,150.46 | 12.37% | 28,396.99 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 3,080.21 | 2,785.1 | 10.60% | 3,258.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 3,065.64 | 2,750.42 | 11.46% | 3,220.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,141.32 | 1,725.67 | -33.86% | 331.45 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.62 | 0.56 | 10.71% | 0.65 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.62 | 0.56 | 10.71% | 0.65 |
| 加权平均净资产收益率 | 14.46% | 14.44% | 0.02% | 19.61% |
| | 2015 年末 | 2014 年末 | 本年末比上年末增减 | 2013 年末 |
| 资产总额 | 42,840.08 | 25,224.63 | 69.83% | 23,142.54 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 36,021.38 | 19,768.76 | 82.21% | 17,893.51 |

2、分季度主要会计数据

单位：人民币万元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 6,743.88 | 6,776.19 | 7,058.23 | 12,178.73 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 143.99 | 782.78 | 162.81 | 1,990.63 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 113.39 | 781.86 | 191.66 | 1,978.73 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,509.64 | 3,381.36 | -3,117.44 | 3,387.03 |

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

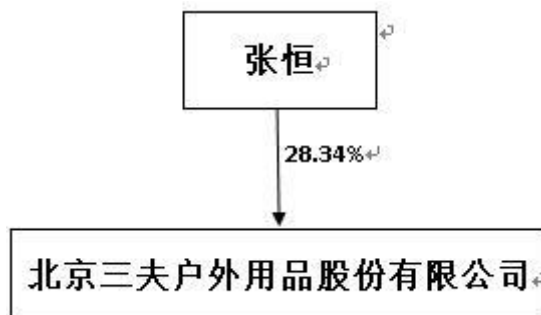
| 报告期末普通股股东总数 | 27,789 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 9,836 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|--------------------------|---------|---------------------|------------|-------------------|---------|---------------------------|---|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 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 | |
| 张恒 | 境内自然人 | 28.34% | 18,989,600 | 18,989,600 | | | |
| 天津亿润成长股权投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 9.33% | 6,248,820 | 6,248,820 | | | |
| 朱艳华 | 境内自然人 | 6.88% | 4,608,865 | 4,608,865 | | | |
| 赵栋伟 | 境内自然人 | 5.25% | 3,520,804 | 3,520,804 | | | |
| 倪正东 | 境内自然人 | 4.83% | 3,235,868 | 3,235,868 | | | |
| 陈柳 | 境内自然人 | 4.59% | 3,072,726 | 3,072,726 | | | |
| 孙雷 | 境内自然人 | 4.59% | 3,072,726 | 3,072,726 | | | |
| 博信成长（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 3.70% | 2,479,034 | 2,479,034 | | | |
| 卢弘毅 | 境内自然人 | 3.56% | 2,384,655 | 2,384,655 | | | |
| 王旻 | 境内自然人 | 1.41% | 941,997 | 941,997 | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 无 | | | | | |
| 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

2015 年是公司发展史上具有里程碑意义的一年，12 月 9 日公司在深圳证券交易所中小板挂牌上市，实现了同资本市

场的对接，为公司拓宽融资渠道、提升法人治理水平、提高品牌知名度和影响力奠定了良好的基础。公司在董事会的正确领导和全体员工的共同努力下，经营业绩实现了稳步增长。

根据中国纺织品商业协会户外用品分会（简称 COCA）发布的中国户外用品 2015 年度市场调查报告显示：2015 年促进户外发展的利好因素不断增加，总体需求不断增长，全行业销售实现持续增长，全国户外用品零售总额达到 221.9 亿元，同比增长 10.51%，出货总额达到 123.1 亿元，同比增长 12.22%。然而，受经济下行、零售业经营环境低迷的影响，行业整体增速较前两年略有减缓，利润水平有所下降。同质化竞争较为激烈，市场集中度进一步提高，市场分化较为明显。经过连续两年增速减缓，全行业企业着力调整转型，更加务实、理性，同时加强上下游和同业协作，共求发展。2015 全行业初步完成导入期迈入成长期。

2015 年，公司实现营业收入人民币 32,757.03 万元，比上年同期增长 12.37%；实现利润总额人民币 4,136.34 万元，比上年同期增长 10.74%；归属于上市公司股东的净利润人民币 3,080.21 万元，比上年同期增长 10.60%。截至 2015 年底，公司资产总额 42,840.08 万元，归属于股东的净资产 36,021.38 万元。

报告期内，公司按照董事会确定的年度发展目标和公司战略规划，稳步有序地推进各项工作：

1、为了给顾客提供良好的购物体验，公司 2015 年对全国部分门店进行了局部装修和整改，增加了会员休息区，为会员提供免费咖啡和无线上网。2015 年 3 月，在管理层的反复研究和论证下，关闭了亏损店铺成都金沙店，并于 4 月开设北京国贸店、8 月开设香山南店和香山北店。

2、加强电子商务渠道建设，线上除三夫官网以外，在天猫、京东商城、亚马逊、珍品网、寺库网等多个电商平台开设综合旗舰店，代运营是多个户外品牌店；公司还建设推出了手机端微商城。

3、加强跑步、儿童户外、自行车、自驾车和滑雪类产品的引进。2015 年除了原有 Salomon、X-BIONIC、ODLO、Reima、绿波、圣伯纳、Trek、DAHON、JAKROO、Colemon、DOWELL、kingcamp、体拓、Uvex、Julbo 等核心品牌，又引进了部分新品牌，包括儿童户外品牌 Northside、Micro 滑板车；跑步品牌 CARFT 和 Nathan，滑雪类品牌 FLOW、GIRO 和 VELL；自驾类品牌黑鹿、INDEL 英得尔；骑行类品牌森地客等，进一步完善产品结构，搭建专业齐全的一站式购物平台。

4、加强自有品牌的设计和研发。公司自有品牌包括三夫（SANFO）和阿尼玛卿（ANEMAQEN），产品涵盖服装、帐篷、睡袋、防潮垫、背包等多种类户外攀登旅行用品。设计人员凭借锲而不舍、潜心钻研的职业精神，在原有公司产品设计理念的基础上，勇于创新，为广大户外爱好者提供高品质，高性价比的户外产品，深受顾客的好评。

5、增加会员活动，加强俱乐部活动建设。作为专业的户外运动服务公司和户外赛事公司，2015 年在全国范围内组织各类户外活动近千次，参加人数超过 5 万人次，其中组织的山地越野跑、公路马拉松及铁人三项赛和各类户外赛事共计 26 场，参与人数约 3 万人次，并开发了北京、上海等地区的区域性初级越野品牌赛事，成为培养越野跑爱好者一个有效的渠道平台。公司 2015 年还设立了“北京三夫梦想旅行社有限公司”，主营境内外户外体验式旅行。未来户外活动、赛事运营和户外旅行将成为公司新的利润增长点。

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 |
|------|----------------|---------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 户外服装 | 187,028,824.85 | 75,171,842.25 | 40.19% | 10.26% | 4.35% | -2.28% |
| 户外鞋袜 | 57,150,060.00 | 28,267,587.17 | 49.46% | 16.99% | 29.86% | 4.90% |
| 户外装备 | 76,236,237.38 | 35,198,042.14 | 46.17% | 10.49% | 13.85% | 1.36% |

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

公司2015年2月15日投资设立了北京三夫梦想旅行社有限公司，该子公司自成立日起纳入合并财务报表的合并范围。

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

北京三夫户外用品股份有限公司

法定代表人：张恒

二〇一六年四月二十六日