

公司代码：600824

公司简称：益民集团

上海益民商业集团股份有限公司 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 立信会计师事务所（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	益民集团	600824	益民商业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钱国富	骆宝树
电话	021-64339888	021-64339888
传真	021-64721377	021-64721377
电子信箱	yimin@yimingroup.com	yimin@yimingroup.com

1.6 根据本公司章程的规定，公司缴纳所得税后的净利润先提取法定盈余公积，再向股东分配红利。2015 年度利润分配预案如下：根据立信会计师事务所出具的审计报告，公司 2015 年度归属于股东的净利润 193,019,956.57 元，母公司 2015 年实现税后利润 96,247,394.70 元，共计提取法定盈余公积 9,624,739.47 元，加上年初未分配利润 239,801,325.90 元，减去 2015 年内分出 2014 年度的红利合计 231,007,600.32 元，本年度实际可供分配利润为 95,416,380.81 元。现以 2015 年末公司总股本 1,054,027,073 股计，拟按每 10 股派发现金红利 0.55 元（含税），共计分配利润 57,971,489.02 元。本次分配后母公司的未分配利润尚余 37,444,891.79 元结转下年度。该分配预案尚需提交公司股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及经营模式说明

上海益民商业集团股份有限公司前身为卢湾区国营大中型商业企业上海益民百货总公司，1993 年 9 月经上海市人民政府财贸办批准改制为上海益民百货股份有限公司，公司股票于 1994 年 2 月 4 日在上海证券交易所挂牌上市，2007 年 10 月，公司更名为上海益民商业股份有限公司；2010 年 11 月，公司再次更名为上海益民商业集团股份有限公司。

经过多年的耕耘与积累，目前公司已经发展成为包括商业批发零售、商业物业租赁、典当产业、餐饮旅游等多种业态的综合性商业企业，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）及中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（证监会公告 2012[31]号），公司所处行业为零售业（代码为 F52），涉及到内衣、黄金珠宝、照相器材、床上用品、物业租赁、典当等多个产业。

商业批发零售：公司旗下现有古今内衣、天宝龙凤、星光摄影、上海床品公司等多个品牌从事商业批发零售业务，上述品牌在市场上具有良好口碑及品牌影响力，截止本报告期末，公司拥有特色连锁品牌实体店柜共 1515 家（自营 718 家，加盟 797 家），分布在全国各大中城市主要商圈及百货商店。

商业物业租赁经营：公司目前自有物业 16.8 万平方米，其中在上海市淮海中路沿线及周边 9.5 万平方米左右，以商铺与写字楼为主；其余物业分布在浦东北蔡、闵行莘庄等地，以厂房为主，上述物业约有 1.7 万平方米为企业经营自用以外，其余均为对外招商出租经营。

典当经营：公司旗下东方典当目前有门店 5 家，集中分布在上海中心城区。

餐饮旅游：公司的餐饮旅游业务主要由下属上海金辰酒店管理有限公司经营，金辰酒店管理有限公司旗下的金辰大酒店为按照较高标准打造的特色精品酒店，拥有各类客房 103 间，并提供餐饮等服务。

线上销售：目前公司旗下古今内衣、天宝龙凤等品牌已经入驻天猫商城、京东商城等主流电商平台并开设了旗舰店，天宝龙凤等品牌还通过微店、电视直销等多种方式进行产品销售并取得了良好的市场反响。

公司经营以自营销售为主，古今内衣、天宝龙凤产品以自己设计、加工和销售为主；星光摄影器材城产品以品牌代理为主，有部分联营销售；上海床上用品商店产品除品牌代理以外，目前正在加大力度开发自有的“上上”品牌产品设计、生产和推广工作。本报告期内，公司联营销售实现销售收入 2.88 亿元，占营业总收入的 9.15%。

表格：公司报告期与去年同期各经营模式数据比较：

业态	经营模式	2015年（单位：元）			2014年（单位：元）		
		营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
商业	自营	2,375,340,439.82	1,946,157,645.13	18.07%	2,357,662,116.39	1,902,304,577.95	19.31%
	联营	288,342,575.60	277,916,363.46	3.62%	292,473,684.96	281,663,427.62	3.70%
	电商	163,777,362.60	107,745,198.20	34.21%	146,317,667.58	93,240,288.44	36.28%
	利息收入	39,364,739.95		100.00%	38,968,000.35		100.00%
	其他	15,606,544.88	1,662,228.17	89.35%	11,678,719.72	1,623,532.59	86.10%
	小计	2,882,431,662.85	2,333,481,434.96	19.04%	2,847,100,189.00	2,278,831,826.60	19.96%
旅游餐饮服务业务	餐饮收入	6,276,135.00	3,396,987.37	45.87%	9,111,724.91	5,588,901.02	38.66%
	客房收入	466,756.00	177,409.95	61.99%	15,363,133.47	1,626,964.78	89.41%
	其中：电商	-	-		5,189,143.77	672,643.12	87.04%
	小计	6,742,891.00	3,574,397.32	46.99%	24,474,858.38	7,215,865.80	70.52%
租赁业		243,143,437.28	69,858,911.58	71.27%	219,131,544.57	73,131,409.68	66.63%
其他		18,988,560.05	1,445,346.20	92.39%	32,437,374.33	1,181,489.82	96.36%
合计		3,151,306,551.18	2,408,360,090.06	23.58%	3,123,143,966.28	2,360,360,591.90	24.42%

（二）行业情况说明

2015年，国内经济处于结构调整和转型发展新常态，经济增速和居民收入不断放缓，消费市场增长乏力，行业竞争加剧，消费者消费意向和消费需求不足，整体行业面临着较大挑战。根据上海市统计局公布的数据，2015年度，上海地区全年实现商品销售总额10,055.76亿元，比上年同比增长6.40%，增速下降5%，消费增长乏力趋势凸显；其中无店铺零售额1,250.60亿元，增长26.90%。网上商店零售额1,091.35亿元，增长31.60%，新兴渠道销售增长仍然保持较快增速。

公司主营的商业批发零售、商业物业租赁、典当、酒店餐饮等行业均属于市场化程度较高，充分竞争行业，近年来受到宏观经济调整、消费需求萎缩、电子商务及互联网金融等新业态的冲击较大，同时在品牌竞争、渠道竞争、刚性成本上升等多重因素影响下，传统商业模式受到极大挑战，连锁百货、招商工作和典当行业的原有经营模式正面临转型发展，以满足消费者个性化、特色化的消费需求目标，依靠服务延伸品牌内涵，不断提升产品附加值，发展体验式购物经济预计将成为行业发展方向。

公司所处的上海地区，各类知名连锁品牌的企业众多。内衣品牌中，爱慕、欧迪芬、黛安芬、华歌尔等内外资品牌在沪上及全国均建立起了较为完善的批发及零售渠道网络；黄金珠宝品牌中，老凤祥、老庙黄金、亚一珠宝等均为国内知名的领军品牌；典当行业中，华联典当、国盛典当等均为沪上知名的典当连锁企业。和行业内众多知名品牌相比，公司旗下的古今内衣在上海和全国建立了较为完善的批发零售网络，建立起了自身完整的仓储、物流与配送体系，在各大知名电商平台的旗舰店销售快速增长，具有较高的知名度和品牌影响力；天宝龙凤在产品设计和网点布局及销售规模上与行业龙头品牌存在较大差距，而且连锁门店基本上集中于上海地区，目前尚属区域性的品牌，行业影响力较小；星光摄影器材城是沪上摄影器材专业市场的龙头品牌，在摄影爱好者群体中具有良好口碑，但近年来受到电商渠道冲击、消费者群体范围不大等多重因素影响，也面临了转型发展的压力；东方典当为沪上知名的典当品牌，在业内具有良好的口碑，近年来由

于互联网金融公司和小额贷款公司兴起，分流效应明显，同时典当业内竞争加剧，虽然依托“全国典当互联网+联盟”网上平台，东方典当与全国多家合作单位开展互联网典当合作，但受制于政策监管，目前其主要业务及品牌影响力还是集中于上海区域，在做好风控的同时如何稳步扩张，也是其下一步发展面临的一大难点。未来公司将根据各个品牌自身特点，继续调整产品结构，优化网点布局，提升服务质量，降低采购成本，控制风险，以不断提升品牌影响力和产品竞争力。

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	2,764,982,152.21	2,697,537,930.57	2.50	2,392,511,468.87
营业收入	3,111,941,811.23	3,084,175,965.93	0.90	2,979,866,315.20
归属于上市公司股东的净利润	193,019,956.57	181,647,990.51	6.26	165,036,585.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	150,965,716.40	152,572,024.35	-1.05	121,911,696.05
归属于上市公司股东的净资产	1,954,787,293.99	1,795,312,865.87	8.88	1,666,311,850.26
经营活动产生的现金流量净额	277,840,078.11	273,028,027.35	1.76	144,933,367.98
期末总股本	1,054,027,073.00	878,355,894.00	20.00	878,355,894.00
基本每股收益（元/股）	0.183	0.172	6.26	0.157
稀释每股收益（元/股）	0.183	0.172	6.26	0.157
加权平均净资产收益率（%）	10.27	10.52	减少0.25个百分点	10.24

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	912,113,060.79	1,017,808,789.47	882,937,031.20	299,082,929.77
归属于上市公司股东的净利润	56,395,677.03	66,244,071.17	50,095,753.79	20,284,454.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	41,107,463.84	53,747,060.53	44,119,313.91	11,991,878.12
经营活动产生的现金流量净额	103,532,687.34	124,813,622.07	4,605,929.84	44,887,838.86

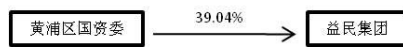
五 股本及股东情况

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

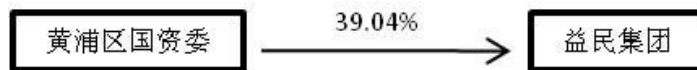
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					85,604		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					83,413		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	
上海市黄浦区国有资产 监督管理委员会	68,582,755	411,496,529	39.04		无		国家
上海工艺美术有限公司	975,188	6,600,000	0.63		未知		未知
湖北省高新技术产业投 资有限公司		4,000,000	0.38		未知		未知
银河资本—兴业银行— 励石万琰 7 号资产管理计 划		2,454,224	0.23		未知		未知
香港中央结算有限公司		2,323,703	0.22		未知		未知
齐斌		1,900,000	0.18		未知		未知
银河资本—兴业银行— 励石万琰 5 号资产管理计 划		1,820,524	0.17		未知		未知
中意人寿保险有限公司 —传统保险产品—股票 账户		1,690,240	0.16		未知		未知
滕世来		1,660,085	0.16		未知		未知
郑巍		1,652,600	0.16		未知		未知

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

（一）主要经济指标实现稳步增长

报告期内，公司积极应对市场环境多变和行业增速下行的多重挑战，传统主业发展与创新转型并重，全年度公司实现营业总收入 31.51 亿元，同比增长 0.90%；实现利润总额 2.71 亿元，同比增长 5.05%；实现归属于母公司的净利润 1.93 亿元，同比增长 6.26%，主要经济指标实现了稳步增长。

（二）做优做强连锁品牌，全面提升核心竞争力

古今品牌发展更上层楼。报告期内，古今公司不断优化网点布局，推进网点标准化管理，注重提高单店盈利水平；主动适应市场需求，推陈出新，完善品类，全年累计投产新品 105 款，产品系列逐步完善；加大品牌市场宣传推广力度，通过投放户外新媒体、参展业内各类展会、专场时装秀等多种渠道进一步提高品牌市场知名度；充分利用社会资源扩大品牌合作力度，代理的莱卡塑身品牌深受消费者青睐；提升企业信息化水平，完成了 SAP 三期项目和工票管理系统；继续完善电商平台建设，新开设京东平台和公众服务号平台，新开微信商城，全年电商渠道实现销售 1.06 亿元，同比增长 24%。

推动天宝龙凤转型发展。报告期内，天宝龙凤公司加速产品推新，丰富产品系列，新推出的十二星座系列、“抗战胜利 70 周年”套组等新品广受消费者欢迎；继续优化连锁网点布局，开设了城隍庙加盟形象展示店等 21 个加盟门店；扩大新媒体营销渠道，开通了微店和黄浦青盟等平台，扩大电视购物渠道，积极组织楼宇特卖会；扩大对外合作渠道，投资参股了上海华通白银国际交易中心，在自贸区为白银现货交易提供场所以及配套服务；进一步压缩商品库存，提升高毛利产品销售比例；日前天宝龙凤淮海中路旗舰店还被批准为上海首批享受退税定点政策门店。

打造星光摄影文化高地。报告期内，星光摄影积极开展多方合作，提升品牌内涵：与松下公司合作成立了影像学院，引入了卡西欧体验店和宾得特约维修店等，富士品牌也在星光城设立了其在中国的首家形象门店；推动摄影产业化转化，建设了集暗房、影棚及培训学校于一体的“35mm”多功能影像生活体验中心；组织了米兰世博会等摄影外拍；举办了“星光文化季”，建立了青年摄影中心，扩大了摄影文化影响力。

积极开展各类主题营销活动。公司紧抓节日市场契机，积极开展各类线上线下促销活动。春节期间，公司旗下古今等三大零售品牌联合举办了“2015 年益民与您一起‘咩’进微时代”营销活动；在妇女节促销当日，古今天猫旗舰店销售突破 1,000 万元；天宝龙凤在“七夕节”促销当天成果显著；在“2015 中华老字号博览会”上，公司旗下古今等五家老字号企业深受观众青睐，

荣获“最佳展台奖”

（三）多管齐下推进物业招租和经营工作

报告期内，公司积极应对商业地产现实状况，千方百计推进物业招租和经营工作。通过提高自身物业管理和服务水平，留住了一批老客户，吸引了一批新客户，有效降低了商铺空置率；全面优化招商结构布局，完成了 I DO、金伯利、凯伦、陆心媛和 G-SHOCK 等名优品牌的入驻；加强租金收缴工作，以确保广大股东利益。

（四）以东方典当为平台进一步拓展互联网服务产业

报告期内公司完成了对东方典当的增资工作，有力地支持了其可持续发展及扩张经营；上半年东方典当组织召开“全国典当行业物联网应用合作发展论坛”，创建了“全国典当发展联盟”，打造了首个“全国典当互联网+联盟”网上平台，形成了业内首套典当质押融资标准认证体系，目前已经有 20 余家战略联盟以及合作联盟单位通过该平台开展互联网典当合作；同时，东方典当突破民品鉴定技术难关，开发鉴宝 APP，为收藏品提供估价服务，并构建了国内最有特色的二手奢侈品电子商务平台，加快了绝当品的流通销售；东方典当还与重庆市典当行业协会签订战略联盟协议，合作成立专业鉴定评估中心，使“远程鉴定评估体系服务”落地重庆。

（五）跨界合作谋发展，投资合作业务成效显现

按照公司战略发展的要求，公司积极开展投资合作业务，借助社会资本力量，实现跨界合作发展，积极寻找新的经济增长点，为公司未来可持续发展打下扎实的基础。报告期内，公司投资参与设立的德同益民消费产业基金和鼎东基金，充分利用德同资本和夏鼎资本在各自专业领域的优势，主动出击，积极参与新兴媒体、信息技术、新连锁业态等多个创新项目的投资，取得了较好的成绩。如德同益民消费产业基金所参投的项目中的分众传媒已在国内完成借壳上市，DEXTER 项目也已在韩国创业板上市，这些都为德同益民消费基金健康运作打下了坚实的基础。目前，鼎东基金专注于环保产业投资，所参投的北京乐普四方方圆科技股份有限公司已经在新三板挂牌上市，分享了经济结构调整和新兴产业快速增长的成果。

年内，公司利用上海自贸区政策优势和制度创新，设立“上海益民国际投资控股发展有限公司”及“益民国际投资（香港）有限公司”作为集团对外投资平台，为公司国际化发展打下基础。公司旗下子公司益民商投公司还参投了黄浦数字商圈运营公司，进一步加大了本地业务互联网经济布局的力度。报告期内公司开展的一系列股权投资业务，为企业未来几年可持续发展提供了有力的保障。

（六）调整企业资产结构，培育新的经济增长点

报告期内，公司完成了金辰大酒店的装修改造工作，力争树立全新的精品酒店形象；益民电子商务公司开始营运，通过入驻优购等平台，上上家居旗舰店上线开业，开发采购 3 大类 234 款“上上”家纺产品；完成了红星眼镜 22% 股权及益民互融 40% 股权的转让工作，提高了公司整体资产收益率；完成新光数码的结构调整和品牌转型工作；优化商业房产结构，提高网点储备利用率，推进实施莘庄厂房的升级改造规划。经过多轮调整变动后，企业的资产结构进一步优化，盈利能力不断增强，为企业未来持续发展储备了一批新的经济增长点。

（七）强化公司内部管理，促进企业规范运行

星级工程再创特色。年内公司“星级工程”评选共产生星级门店 26 家，星级店长 28 人，星级营业员 77 人，进一步提高了商业服务质量。

内控水平不断提升。以全面预算和现金池管理为抓手，提高资金使用效率；加强对大额资金、存货和三项费用等监控，降低财务成本；进一步推进财务管理标准化，提升风险防控、指标预警及数据分析能力；扩大内部审计覆盖率，今年已经达到 90% 以上；进一步收缩企业层级，提高企业的经济发展效益；完善项目分层决策机制，促进新设公司规范运行；健全完善档案管理体系，逐步实现档案管理电子化。

各类荣誉喜获丰收。报告期内古今内衣荣获全国文明单位、全国五一巾帼标兵岗等众多荣誉；

在“中华百年老字号品牌联盟大会”上，古今、天宝龙凤、金龙商业、新光光学和床上用品 5 家老字号企业分别获得中华老字号传承创新先进单位；星光城荣获“上海市五星级诚信创建单位”。

安全生产常抓不懈。公司建立和健全了安全生产“党政同责、一岗双责”制度体系，推进安全生产标准化建设，抓好安全生产责任制的落实，着力加强食品卫生管理，以确保安全生产无伤亡、零事故。

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发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海古今内衣集团有限公司
上海天宝龙凤金银珠宝有限公司
上海益民商业投资发展有限公司
上海东方典当有限公司
上海益民置业发展有限公司
上海益民酒店管理有限公司
上海益民创新投资管理有限公司
上海钟表商店
上海国际服务外包产业发展有限公司
上海六一儿童用品商店
上海益民国际投资控股发展有限公司
上海科益达股权投资基金有限公司
上海古今内衣制造有限公司
益民（北京）内衣有限公司
上海古今内衣销售有限公司
济南古今内衣有限公司
上海古今内衣产品发展有限公司
上海古今内衣电子商务有限公司
上海床上用品有限公司
上海龙凤金银珠宝有限公司
上海天宝龙凤金银珠宝礼品有限公司

子公司名称
上海天宝龙凤金银珠宝销售有限公司
上海星光照相器材批发市场经营管理有限公司
上海星光摄影器材有限公司
上海乐拍网络科技有限公司
上海中诚企业集团五金交电有限公司
上海康歌电器有限公司
上海金龙商业有限公司
上海陕西旧货商店
上海淮海旧货商场
上海金腾百货有限公司
上海景茗餐饮有限公司
上海新光光学仪器有限公司
上海益民实业有限公司
上海金雁物业管理有限公司
上海培斯塔实业公司
上海柳林商务中心
上海霞飞新坊购物中心有限公司
上海淮海电子商务有限公司
益民国际投资(香港)有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见年度财务报告附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

上海益民商业集团股份有限公司
 董事长：杨传华
 董事会批准报送日期：2016.04.27