

公司代码：603608

公司简称：天创时尚

天创时尚股份有限公司  
2020 年第一季度报告正文



## 一、重要提示

- 3.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 3.3 公司负责人李林、主管会计工作负责人倪兼明及会计机构负责人（会计主管人员）刘婉雯保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 3.4 本公司第一季度报告未经审计。

## 二、公司主要财务数据和股东变化

### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,612,472,999	2,660,974,365	-1.82
归属于上市公司股东的净资产	2,147,752,468	2,152,476,623	-0.22
期末总股本	430,065,867	431,402,167	-0.31
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	32,650,877	27,647,349	18.10
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	370,258,046	490,991,983	-24.59
归属于上市公司股东的净利润	-5,663,283	38,352,066	-114.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,061,248	35,658,604	-111.39
加权平均净资产收益率(%)	-0.26	1.78	-2.04
基本每股收益(元/股)	-0.01	0.09	-111.11
稀释每股收益(元/股)	-0.01	0.09	-111.11

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-34,964	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,153,688	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	188,315	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,767,821	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	118,166	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,220,461	
少数股东权益影响额（税后）	-250,818	
所得税影响额	676,218	
合计	-1,602,035	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		30,818				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
高创有限公司	91,288,856	21.23	0	无	0	境外法人
平潭禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）	88,830,630	20.66	0	质押	45,661,300	境内非国有法人
平潭尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）	48,100,888	11.18	0	质押	16,400,000	境内非国有法人
李怀状	18,662,830	4.34	8,623,273	无	0	境内自然人
西藏创源文化创意有限公司	11,805,466	2.75	0	无	0	境内非国有法人
富荣基金—王伟军—富荣王伟军单一资产管理计划	10,833,100	2.52	0	无	0	其他
天创时尚股份有限公司回购专用证券账户	9,230,020	2.15	0	无	0	其他
李林	7,400,317	1.72	0	无	0	境内自然人
刘晶	7,289,726	1.70	3,644,877	无	0	境内自然人

林丽仙	6,161,740	1.43	2,844,783	无	0	境内自然人
<b>前十名无限售条件股东持股情况</b>						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
			种类	数量		
高创有限公司	91,288,856		人民币普通股	91,288,856		
平潭禾天投资咨询合伙企业（普通合伙）	88,830,630		人民币普通股	88,830,630		
平潭尚见投资咨询合伙企业（普通合伙）	48,100,888		人民币普通股	48,100,888		
西藏创源文化创意有限公司	11,805,466		人民币普通股	11,805,466		
富荣基金－王伟军－富荣王伟军单一资产管理计划	10,833,100		人民币普通股	10,833,100		
李怀状	10,039,557		人民币普通股	10,039,557		
天创时尚股份有限公司回购专用证券账户	9,230,020		人民币普通股	9,230,020		
李林	7,400,317		人民币普通股	7,400,317		
刘晶	3,644,849		人民币普通股	3,644,849		
林丽仙	3,316,957		人民币普通股	3,316,957		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>梁耀华和李林为公司的实际控制人，其二人与受梁耀华控制的香港高创及受李林控制的平潭禾天于 2011 年 12 月 7 日签订了《一致行动协议》，梁耀华和李林确认自天创有限设立以来至协议签订日，一致同比例间接持有天创有限的股权，且双方一直担任天创有限的董事，双方无论在香港高创/平潭禾天层面还是在天创有限董事会层面均采取和保持一致行动；自协议签订日起，梁耀华、李林、香港高创、平潭禾天一致同意在发行人的董事会和股东大会就任何事项进行表决时及股权转让和锁定方面采取一致行动。协议有效期自协议签署生效之日起 5 年，有效期届满，如各方无变更或终止提议，本协议自动续期 5 年，依此类推。</p> <p>平潭禾天的控股股东李林是平潭禾天及西藏创源股东倪兼明的姐夫。除此之外，公司未知其他流通股股东之间、限售股股东之间、限售股股东与流通股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</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

### 三、重要事项

#### 3.5 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

报告期内公司业务包括两大部分：时尚鞋履业务以及移动互联网营销业务。

2020年初受新冠肺炎疫情影响，国内社会经济运转受到严重冲击。对公司业务的影响一方面对线下实体零售店铺冲击巨大，另一方面体现在移动互联网广告行业中广告主预算及媒体投放等业务均有所下滑。

2020年1月份初时尚鞋履业务延续稳定态势，并逐步加大线上业务包括直播平台、微信小程序（微商城）等，加速线上线下进一步融合。从1月份中下旬开始疫情爆发对线下实体店铺冲击逐渐扩大，1月底至3月初公司线下实体店铺大部分均处于闭店停业状态，疫情加速了公司于线上业务开拓。为应对疫情期间，基于公司在前期对全渠道营销、全渠道商品一体化运营的布局与积累，公司各品牌及营销推广部门快速响应，创造了更多线上线下进一步融合的机会，如增加各大平台的品牌/店铺直播，增加直播时长，提高直播质量输出更多优质内容如品牌介绍，科普专业知识等增加互动，以满足消费者在疫情期间因消费观念及消费方式变化而呈现的各种“云消费”需求。报告期内公司线上业务同比增效明显：电商业务收入增长77.25%，收入占比从2019年占比20%提升至30.53%，电商业务毛利率提升至61.38%。

#### （一）公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

##### 1. 资产负债表项目分析：

项目	本报告期末	占比 (%)	上年度末	占比 (%)	变动比例 (%)	原因说明
交易性金融资产	222,400,111	8.51	40,096,493	1.51	454.66	报告期内增加购买理财产品所致。
应收票据	3,538,260	0.14	5,828,130	0.22	-39.29	本期收到的商业承兑汇票减少所致。
预付款项	47,733,009	1.83	36,276,341	1.36	31.58	主要是预付万州项目工程款项所致。
其他流动资产	22,264,561	0.85	12,995,328	0.49	71.33	主要是新收入准则下应收退货成本增加所致
短期借款	94,000,000	3.60	70,000,000	2.63	34.29	主要是报告期内增加银行借款所致。
应付账款	95,779,678	3.67	160,773,653	6.04	-40.43	主要是采购量减少所致。

其他流动负债	34,322,579	1.31	22,849,486	0.86	50.21	主要是新收入准则下应付退货款增加所致
长期借款	50,000,000	1.91	38,000,000	1.43	31.58	主要是报告期内增加银行借款所致。
其他综合收益	767,203	0.03	-171,925	-0.01	-546.24	United Nude 和莎莎素外币报表折算差额变动所致。

## 2. 利润表项目分析:

项目	年初至报告期末 (1-3月)	上年初至上年报告期末 (1-3月)	变动比例 (%)	原因说明
营业收入	370,258,046	490,991,983	-24.59	主要是报告期内受新冠疫情影响销售下降所致。
营业成本	155,786,301	237,233,149	-34.33	主要是报告期内受新冠疫情影响销售下降所致。
税金及附加	3,813,780	7,014,005	-45.63	主要是报告期内受新冠疫情影响销售下降,缴纳的附加税费减少所致。
财务费用	1,017,566	213,879	375.77	主要是报告期内银行借款利息费用增加所致。
投资收益	501,292	2,169,775	-76.90	主要是报告期内购买理财产品到期产生的收益减少所致。
公允价值变动收益	833,398	-	100	主要是报告期内购买理财产品未到期产生的收益增加所致。
信用减值损失	-1,109,934	440,561	-351.94	主要是报告期内坏账计提增加所致。
资产处置收益	-34,964	870	-4,118.85	主要是报告期内固定资产处置增加所致。
营业外支出	5,865,571	516,444	1,035.76	主要是报告期内受新冠疫情影响停工停产损失所致。
利润总额	-7,320,525	43,615,361	-116.78	主要是报告期内受新冠疫情影响销售下降所致。
所得税费用	-2,095,513	4,906,507	-142.71	主要是报告期内受新冠疫情影响销售下降所致。
净利润	-5,225,012	38,708,854	-113.50	主要是报告期内受新冠疫情影响销售下降所致。

## 3. 现金流量表项目分析:

项目	年初至报告期末 (1-3月)	上年初至上年报告期末 (1-3月)	变动比例 (%)	原因说明
----	----------------	-------------------	----------	------

项目	年初至报告 期末(1-3月)	上年初至上 年报告期末(1-3 月)	变动比 例(%)	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	32,650,877	27,647,349	18.10	主要是报告期内购买商品、接受服务支付的现金以及支付各项税费的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-192,575,666	-57,423,891	235.36	主要是报告期内增加理财产品投资所致。
筹资活动产生的现金流量净额	34,526,611	-22,463,092	-253.70	主要是报告期内取得银行借款增加，上年同期回购公司股票支付现金 10,025 万元，本报告期内无此项支出。

## （二）行业、产品经营情况分析

### 1、报告期内主营业务分行业、分产品情况

因公司从2020年1月1日起执行财政部2017年颁布修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），本集团直营店及部分电商平台店铺营业收入由“净额法”改为“总额法”，故本报告期内营业收入均为新收入准则之营业收入，上年同期收入为原收入准则统计口径“净额法”。

报告期内公司所属行业包括两个部分：

- (1). 时尚鞋履业务：公司为时尚女鞋行业领先的多品牌全产业链运营商之一，主要从事时尚女鞋、包袋及配饰的研发、生产、分销及零售业务。
- (2). 移动互联网营销：为公司全资子公司小子科技业务板块，主要包括移动应用程序推广与分发、以及程序化广告推广。

### 2、主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (百分点)
时尚鞋类业务（皮革制品和制鞋业）	311,748,429	111,994,825	64.08	-21.94	-36.78	增长 8.44 个百分点
移动互联网营销（软件和信息技术服务业务）	57,980,708	43,366,494	25.21	-36.32	-27.25	减少 9.32 个百分点

### 3、报告期时尚鞋履板块之主营业务经营情况

#### （1）报告期内时尚鞋履板块分品牌的盈利情况

单位：元 币种：人民币

品牌类型	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (百分点)
自有品牌	291,272,682	105,297,527	63.85	-22.30	-37.16	8.55



代理品牌	20,475,747	6,697,298	67.29	-16.37	-30.05	6.39
合计	311,748,429	111,994,825	64.08	-21.94	-36.78	8.44

## (2) 报告期内时尚鞋履板块分渠道的盈利情况

单位：元 币种：人民币

渠道类型	2020年1-3月				2019年1-3月				主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(百分点)
	主营业务收入	主营业务成本	收入占比(%)	毛利率(%)	主营业务收入	主营业务成本	收入占比(%)	毛利率(%)			
线下渠道直营店	182,723,654	56,947,718	58.61	68.83	289,731,605	120,183,188	72.55	58.52	-36.93	-52.62	10.31
线下渠道加盟店	33,848,749	18,286,772	10.86	45.98	55,921,471	31,008,341	14.00	44.55	-39.47	-41.03	1.43
电商	95,176,026	36,760,335	30.53	61.38	53,697,021	25,952,714	13.45	51.67	77.25	41.64	9.71
合计	311,748,429	111,994,825	100.00	64.08	399,350,097	177,144,243	100.00	55.64	-21.94	-36.78	8.44

## (3) 报告期内时尚鞋履板块之门店变动情况

品牌	门店类型	2019年末数量(家)	报告期末数量(家)	报告期内新开(家)	报告期内关闭(家)
KISSCAT	直营店	586	549	2	39
	加盟店	349	342	-	7
ZSAZSAZSU	直营店	119	110	-	9
	加盟店	10	10	-	-
tigrisso	直营店	304	295	1	10
	加盟店	107	107	-	-
KissKitty	直营店	122	114	-	8
	加盟店	43	41	4	6
其他品牌	直营店	62	61	-	1
	加盟店	29	26	-	3
合计	-	1,731	1,655	7	83

## 3.6 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

## (一) 可转换公司债券

2019年1月10日，公司第三届董事会第八次会议审议了《关于公司符合公开发行A股可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行A股可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行A股可转换公司债券预案的议案》、《关于公开发行A股可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告的议案》等议案，2019年1月25日公司召开2019年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。公司计划公开发行不超过人民币6亿元（含6亿元）的可转换公司债券，用于公司智能制造基地建设项目以及补充流动资金。

截至目前，公司于2020年3月31日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于核准天创时尚股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕526号），批复的具体内容如下：

一、核准公司向社会公开发行面值总额6亿元可转换公司债券，期限6年。

二、本次发行可转换公司债券应严格按照公司报送中国证监会的募集说明书及发行公告实施。

三、本批复自核准发行之日起12个月内有效。

四、自核准发行之日起至本次可转换公司债券发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告中国证监会并按有关规定处理。

公司董事会将按照相关法律法规、中国证监会上述批复文件的要求以及公司股东大会的授权，在规定期限内办理本次可转换公司债券发行的相关事宜，并及时履行披露义务。

3.7 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的  
警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	天创时尚股份有限公司
法定代表人	李林
日期	2020年4月27日