

证券代码：002154

证券简称：报喜鸟

公告编号：2018-007

# 报喜鸟控股股份有限公司 2017 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 1,263,285,008 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 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

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	报喜鸟	股票代码	002154
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	谢海静	包飞雪	
办公地址	浙江省永嘉县瓯北镇双塔路 2299 号	浙江省永嘉县瓯北镇双塔路 2299 号	
电话	0577-67379161	0577-67379161	
电子信箱	stock@baoxiniao.com	stock@baoxiniao.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### （一）从事的主要业务

报告期内，公司主要从事品牌服装的研发、生产和销售，产品品类涵盖西服、西裤、衬衫、夹克、羊毛衫、休闲裤等全品类男士服饰，运营品牌包含报喜鸟、HAZZYS（哈吉斯）、恺米切、lafuma（乐飞叶）、东博利尼、云翼智能、宝鸟等，产品能满足中产阶层不同场合下的着装需求。各品牌情况如下：

品牌	发展阶段	品牌标识	品牌风格	目标消费群体
----	------	------	------	--------

报喜鸟	成熟		中高档商务男装品牌	30-50岁自信、儒雅、尊贵的白领、商务人士
哈吉斯	成长		中高档英伦风格男装、女装品牌	20-40岁时尚、品味的新锐人士
恺米切	成长		极具性价比的意大利专业衬衫品牌	22-45岁的中产阶层、商务人士
乐飞叶	潜力		高档户外休闲品牌	30-50岁户外休闲爱好者
东博利尼	调整		意大利轻奢男装品牌	35-45岁追求精致生活的中产阶层人士
柯兰美	初创		中高档美式时尚休闲品牌	25-40岁的高级时尚白领
千行	初创		具备东方文化元素的极简男装品牌	30-40岁崇尚文化情怀、极简生活理念的男士。
亨利 格兰	初创		中高档英伦高尔夫风男装品牌	30-40岁追求轻松、品味生活理念和健康活力生活方式的男士。
云翼智能	潜力		中高档私人定制服务平台	定制店、定制品牌商、服饰品牌商、定制贸易商
宝鸟	成熟		职业装团购品牌	具有统一着装需求的高端商务组织

## (二) 公司经营模式

公司主要经营业务为品牌服装的生产、研发和销售，公司在温州永嘉、上海松江、安徽合肥建立了三大生产基地，主导产品以自制生产为主，拥有西服产能120万套、衬衫产能70万件，其他产品主要采用贴牌生产方式进行生产，包括衬衫、T恤、夹克、羊毛衫等。零售品牌销售模式分为线下销售为主和线上销售为辅，线下销售主要为加盟和直营相结合的销售模式，通过开设品牌专卖店、商场专柜/专厅进行品牌服装零售；加盟商合作模式分为买断制和非买断制，买断制加盟商以发货确认收入，非买断制加盟商以终端实现销售确认收入；直营模式以终端实现销售确认收入。线上销售主要通过报喜鸟定制官网（www.bxn.com）推广定制业务，同第三方平台如天猫、京东、唯品会等主流电商平台进行合作，开设天猫旗舰店、京东旗舰店实现线上线下同款同价，通过唯品会等平台进行品牌特卖。其中职业装品牌宝鸟、公司各品牌定制业务，通过招投标、市场开拓等形式获取客户订单，根据客户订单需求进行自主生产或委外加工。

## (三) 行业情况说明

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）及中国证监会公布的上市公司行业分类结果，公司所属的行业为“纺织服装、服饰业”。根据国家统计局数据显示，2017年国内社会消费品零售总额36.6万亿元，同比增长10.2%，增速持续下滑，较上年同期下滑0.2个百分点。经历前期的高速发展，中国进入经济增速放缓并趋于稳定的新常态，实体经济低迷，新兴商业模式的涌现，消费者消费理念发生重大变化，电商和传统渠道将进入新的平衡，融合线上线下全渠道是品牌服装发展的唯一出路。

在传统品牌服装和新兴商业模式的巨大竞争中，公司继续坚持多品牌发展战略，重点发展优势品牌，坚决淘汰落后品牌，形成一个集正装、商务休闲装、英伦休闲装、专业衬衫、职业装等多品牌、多品类的生态圈，满足了中产阶层各个不同场合的着装需求。在生产上，重点推进全品类私人定制业务的开展，实施工业4.0智能化生产，提高产品品质，实现快速反应，提升生产效率，被中国工信部授予“全国智能制造试点示范”荣誉称号。

### 3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	2,601,152,800.24	2,008,224,818.63	29.52%	2,241,510,854.30
归属于上市公司股东的净利润	25,928,830.34	-386,697,100.08	106.71%	100,017,098.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,608,342.78	-432,815,063.12	101.06%	21,469,408.44
经营活动产生的现金流量净额	451,462,195.10	277,631,330.04	62.61%	307,585,774.13
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.33	106.06%	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.33	106.06%	0.09
加权平均净资产收益率	1.06%	-14.90%	15.96%	3.63%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	4,256,100,375.09	4,161,668,665.19	2.27%	4,533,691,866.20
归属于上市公司股东的净资产	2,465,391,698.86	2,399,000,188.15	2.77%	2,797,274,257.63

#### (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	554,057,024.85	593,648,476.68	536,696,227.50	916,751,071.21
归属于上市公司股东的净利润	14,062,924.97	-44,665,522.16	-1,546,695.31	58,078,122.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,343,253.47	-48,310,717.69	-41,708.10	43,617,515.10
经营活动产生的现金流量净额	-31,117,586.36	-13,594,503.58	113,086,982.56	383,087,302.48

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

### 4、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	114,453	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	109,920	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	
吴志泽	境内自然人	9.98%	126,056,099	94,542,073	质押	92,500,000	

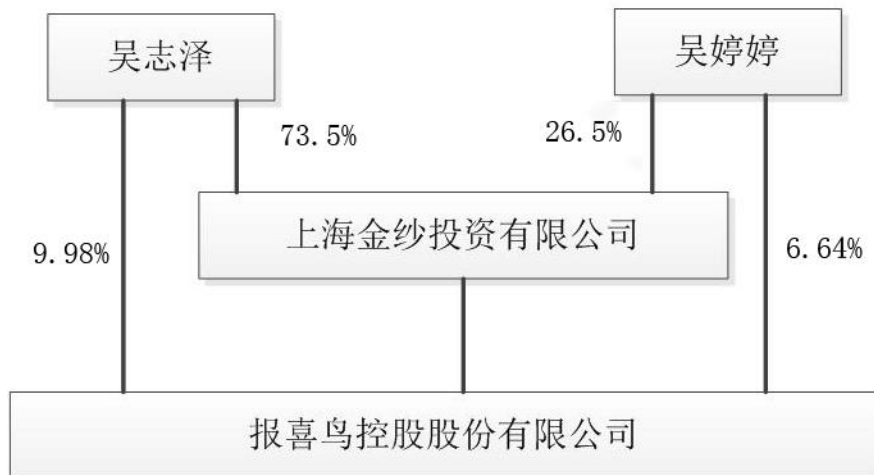
吴婷婷	境内自然人	6.64%	83,866,654		
吴真生	境内自然人	3.45%	43,600,932		
余建隆	境内自然人	2.35%	29,639,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.92%	11,587,600		
黄嘉霜	境内自然人	0.87%	11,000,000	10,750,000	
张袖元	境内自然人	0.84%	10,603,000	10,452,250	
叶庆来	境内自然人	0.79%	10,000,000		
吴利亚	境内自然人	0.79%	10,000,000	10,000,000	
葛武静	境内自然人	0.79%	10,000,000	10,000,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东吴志泽、吴婷婷为一致行动人，与前十名其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；未知前十名其他股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	余建隆通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 29,639,000 股股份；叶维琳通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 5,024,200 股股份。				

## （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



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

### （1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
2011 年公司债券	11 报喜 02	112051	2018 年 11 月 24 日	30,000	7.40%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，“11 报喜 02”以 2017 年 11 月 23 日为债权登记日，除息日为 2017 年 11 月 24 日，按时完成债券付息。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2011年8月11日联合信用评级有限公司通过对公司主体长期信用状况和拟发行的2011年公司债券进行综合分析和评价，公司主体长期信用等级为AA；拟发行的2011年不超过人民币6亿元公司债券信用等级为AA。

2012年5月28日联合信用评级有限公司通过公司主体长期信用状况和发行的2011年6亿公司债券进行跟踪评级，确定：公司主体长期信用等级为AA；公司发行的6亿元债券信用等级为AA。

2013年6月19日，联合信用评级有限公司通过公司主体长期信用状况和发行的2011年6亿公司债券进行跟踪评级，确定：公司主体长期信用等级为AA；公司发行的6亿元债券信用等级为AA。

2014年6月17日，联合信用评级有限公司通过公司主体长期信用状况及公司发行的“11报喜01”和“11报喜02”进行跟踪评级，确定：公司主体长期信用等级为AA；公司发行的“11报喜01”和“11报喜02”债券信用等级为AA。

2015年5月29日，联合信用评级有限公司通过公司主体长期信用状况及公司发行的“11报喜01”和“11报喜02”进行跟踪评级，确定：公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司发行的“11报喜01”和“11报喜02”债券信用等级为AA。

2016年6月14日，联合信用评级有限公司通过公司主体长期信用状况及公司发行的“11报喜01”和“11报喜02”进行跟踪评级，确定：公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司发行的“11报喜01”和“11报喜02”债券信用等级为AA。

2017年6月20日，联合信用评级有限公司通过公司主体长期信用状况及公司发行的“11报喜02”进行跟踪评级，确定：公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；公司发行的“11报喜02”债券信用等级为AA。

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	41.54%	42.37%	-0.83%
EBITDA 全部债务比	12.06%	-10.32%	22.37%
利息保障倍数	1.9	-6.23	812.76%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

2017年国内宏观经济平稳发展，中高端商务装终端零售景气度仍处于低位。为应对终端零售低迷的挑战，公司加强多品牌运营管理，对公司业务模块进行更为清晰的划分，通过优化网点结构、加强量体业务的推进、线上线下全渠道营销，通过优化渠道处理库存，实施股权激励计划提升员工积极性，有效提升公司整体运营效率。2017年度，公司实现营业收入260,115.28万元，同比增长29.52%；实现营业利润4,196.48万元，较上年同期上升110.49%；实现归属于上市公司股东的净利润2,592.88万元，较上年同期上升106.71%。2017年度，公司荣获“中国服装时尚定制示范基地2017年度匠心标杆”、“传统制造业改造提升领航者十大典型企业”等荣誉称号。

报告期内，公司坚持“一主一副、一纵一横”的发展战略，以“以创新者为先、以奋斗者为本”的理念，进一步完善业务框架，完善薪酬考核激励机制，并对公司业务模块进行清晰的划分，设立报喜鸟自有品牌业务、国际代理品牌业务、职业装品牌业务和投资管理四大业务模块，形成更为清晰、科学、高效的管理框架。报告期内，公司积极应对终端零售低迷的挑战，坚持“聚焦、简单、标准、可复制、坚守”的思路与原则，实施多品牌发展战略，推进全渠道营销，打造全品类私人定制核心竞争力。报告期内，公司实现主营业务收入246,195.51万元，较上年同期上升30.39%，主要系报告期内公司网点增加，主要品牌报喜鸟、HAZZYS、宝鸟等销售实现增长所致；主营业务成本91,880.60万元，较上年同期上升3.60%；三项费用合计133,751.88万元，较上年上升23.19%，主要系报告期内人工费用、终端投入费用增加，实施限制性股票激励计划新增管理费用等所致；研发费用3,636.95万元，较上年上升8.36%，主要系报告期内研发人员增加所致；经营活动产生的现金流量净额45,146.22万元，较上年同期上升62.61%，主要系报告期内主要品牌实现销售增长所致；计提资产减值准备16,011.20万元，较上年同期下降47.89%，主要系本报告期内公司对商铺及参股公司计提减值较上年同期减少所致。

2017年，报喜鸟品牌围绕“扩规模、重定制、提产销”策略积极推进公司实施发展战略。扩规模方面，加快网点拓展以促进增长、提升单店质量以保持规模；加强与全国重点商场的合作，鼓励规模以上加盟商增加网点拓展，形成“专卖店+商场专厅”模式，利用多店提升整体销售规模；定制业务方面，加大量体师巡店活动的推广，有效提升量体业务市场影响力；完善量体信息化系统，制定特体版型制造标准，对各类体型进行分类研究，化繁为简，提升量体效率。产销方面，加强产品研发和商品管理，提升商品企划管理，2017年度整体产销率稳中有升。品牌推广方面，加强新媒体的广告投放，入选第十三届全运会浙江代表团西服赞助品牌，入选CCTV纪录片《致匠心》、《匠心制造》的拍摄蓝本企业；“云翼智能”参展中国国际服装服饰博览会，呈现大规模个性化定制新体验，获得较高关注度；邀请明星艺人、意大利外籍量体师、美女搭配师参与全国巡店活动，大力推广全品类私人定制业务；开展全国正装大师代言人活动，提升品牌关注度，增强VIP客户的品牌粘性；

举办第九届新锐艺术人物盛典，采用现场颁奖和天猫直播相结合，直播点击量超2000万，进一步提升品牌影响力；继续举办大理、三亚集体婚礼，巩固婚庆市场的品牌地位。

HAZZYS品牌，成功举办“千寻之冠”原创插画设计大赛、艺术家跨界合作、明星同款、看点播报、主题等活动，提高品牌知名度，增强会员互动提升会员粘性，带动销售并提升品牌形象。研发供应链方面，扩大女装销售规模及投产量，促进男女装货品比例与结构更加合理化；控制投产，严格把控库存；持续推进国产化，做强主推品类，提升产品品质，加强成本控制。

恺米切品牌，加快网点布局，进一步提升一线城市的网点覆盖率、影响力；根据品牌销售策略，融入少量季节性单品，提升连带率；制定VIP销售占比及复购率考核指标，重点关注提升单店业绩；借助缝纫机巡展、上海时装周等活动进行品牌宣传，提升品牌知名度和影响力。

lafuma品牌通过Digital数字化运营和线下“乐活天下”系列等活动，提升与用户之间的粘性和互动，扩大品牌口碑传播。产品方面继续深化风格，优化结构；提高国内设计研发能力，降低对韩国MD企划的依赖。

东博利尼品牌，重新确立品牌定位，专注裤装产品线。

法兰诗顿品牌加快库存处理，继续收缩。

宝鸟品牌聚焦主流用户、突破大型项目，继续扩大销售规模。强化精细化管理、围绕顾客关系管理、职业化团队管理，持续提能增效。校服品牌衣侣特快速摸索形成，适合中国市场的校服服务模式。

投资方面，报告期内，公司通过出资180万元参股上海浚泉信投资有限公司，持有浚泉信投资18%股权，并拟出资不超过2亿元作为LP参与设立投资基金。截止报告期末，上海浚泉信投资有限公司在中国证券投资基金业协会完成了私募基金管理人备案登记手续，备案编码为P1062697；赣州易正投资管理合伙企业（有限合伙）已在中国证券投资基金业协会完成基金备案登记，备案编码为SW0073；温州浚泉信远投资合伙企业（有限合伙）已在中国证券投资基金业协会完成基金备案登记，备案编码为SW9113。

报告期内，各主要品牌网点、面积及收入情况如下：

品牌	网点数量（个）	面积（万平方米）	收入(万元)
报喜鸟	718	16.35	108,386.42
hazzys	303	3.43	65,428.32
宝鸟	-	-	42,005.23
lafuma	85	0.77	11,217.69
恺米切	161	1.09	9,967.96
东博利尼	18	0.17	1,969.00
其他	193	0.61	7,220.90
合计	1,478	21.81	246,195.52

注：“其他”网点数量为法兰诗顿、所罗、柯兰美等品牌网点数，其中含融入店103家未单独计算面积。

## 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
上衣	582,832,420.94	369,801,508.98	63.45%	18.63%	47.51%	14.48%
西裤	506,616,597.81	313,284,667.51	61.84%	35.71%	84.76%	7.26%
衬衫	466,719,114.22	312,009,966.80	66.85%	24.84%	95.61%	9.51%

## 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

## 7、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

#### 1、重要会计政策变更

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	董事会	本期列示持续经营净利润本年金额30,427,000.54元；列示终止经营净利润本年金额0.00元。上期列示持续经营净利润金额-387,170,922.31元，列示终止经营净利润金额0.00元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	董事会	本期调增其他收益1,285,820.87元。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”、“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	董事会	本期营业外收入减少2,282,433.03元、营业外支出减少10,535,039.67元，重分类至资产处置收益-8,252,606.64元；上期营业外收入减少294,334.45元；营业外支出减少244,917.48元，重分类至资产处置收益49,416.97元。

#### 2、重要会计估计变更

本期公司重要会计估计未发生变更。

### (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

#### 1、本期新增合并单位9家，原因为：

公司于2017年1月设立全资子公司浙江凤凰尚品品牌管理有限公司，故2017年1月起将浙江凤凰尚品品牌管理有限公司纳入合并报表合并范围；

公司于2017年1月设立全资子公司浙江锦凡服饰有限公司，故2017年1月起将浙江锦凡服饰有限公司纳入合并报表合并范围；

公司于2017年1月设立全资子公司浙江云翼智能科技有限公司,故2017年1月起将浙江云翼智能科技有限公司纳入合并报表合并范围;

公司于2017年5月设立全资孙公司漳州汉爵斯服装有限公司,故2017年5月起将漳州汉爵斯服装有限公司纳入合并报表合并范围;

公司于2017年6月设立全资孙公司哈尔滨乐飞叶服饰有限公司,故2017年5月起将哈尔滨乐飞叶服饰有限公司纳入合并报表合并范围;

公司于2017年8月设立全资孙公司泉州凯米切服饰有限公司,故2017年8月起将泉州凯米切服饰有限公司纳入合并报表合并范围;

公司于2017年8月设立全资孙公司郑州哈吉斯服饰有限公司,故2017年8月起将郑州哈吉斯服饰有限公司纳入合并报表合并范围;

公司于2017年9月设立全资孙公司沈阳恺米切服饰有限公司,故2017年9月起将沈阳恺米切服饰有限公司纳入合并报表合并范围;

公司于2017年11月设立全资孙公司深圳市圣安服饰有限公司,故2017年11月起将深圳市圣安服饰有限公司纳入合并报表合并范围。

## 2、本期减少合并单位4家, 原因为:

公司因生产经营需要,于2017年3月注销全资子公司大连哈吉斯服饰有限公司,故2017年3月起大连哈吉斯服饰有限公司不再纳入合并范围;

公司因生产经营需要,于2017年5月注销全资子公司大连报喜鸟服饰有限公司,故2017年5月起大连报喜鸟服饰有限公司不再纳入合并范围;

公司因生产经营需要,于2017年6月注销全资子公司昆明哈吉斯服饰有限公司,故2017年6月起昆明哈吉斯服饰有限公司不再纳入合并范围;

公司因生产经营需要,于2017年9月注销全资孙公司沈阳卡尔博诺服饰有限公司,故2017年9月起沈阳卡尔博诺服饰有限公司不再纳入合并范围。

### (4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用