

证券代码：002154

证券简称：报喜鸟

公告编号：2018-062

报喜鸟控股股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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半年报的董事会会议

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,412,542,719.13	1,147,705,501.53	23.08%
归属于上市公司股东的净利润（元）	39,390,148.45	-30,602,597.19	228.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损	17,194,056.41	-38,967,464.22	144.12%

益的净利润（元）			
经营活动产生的现金流量净额（元）	-65,146,761.63	-44,712,089.94	-45.70%
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.03	200.00%
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.03	200.00%
加权平均净资产收益率	1.59%	-1.27%	2.86%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,117,191,117.44	4,256,100,375.09	-3.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,636,753,055.80	2,465,391,698.86	6.95%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	105,931	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	94,542,074	质押	92,500,000
吴婷婷	境内自然人	9.50%	119,982,645			
吴真生	境内自然人	3.45%	43,600,932			
余建隆	境内自然人	2.34%	29,541,300			
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	9,500,000		
张袖元	境内自然人	0.84%	10,603,000	9,202,250		
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	境内非国有法人	0.84%	10,553,117			
叶庆来	境内自然人	0.79%	10,000,000			
葛武静	境内自然人	0.79%	10,000,000	8,750,000		
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 29,541,300 股股份。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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	1,996.07	7.40%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	34.42%	40.63%	-6.21%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	12.75	3.85	231.17%

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

报告期内，全球经济市场不确定因素增多影响着我国经济的增长，国内实体经济持续低迷，中高端商务装终端零售景气度仍未呈现好转迹象。为应对终端零售低迷的挑战，公司继续坚持多品牌发展战略，利用多品牌的资源优势加强多品牌运营管理，加强风险管控，优化渠道结构、持续推进量体定制业务、加强品牌推广和创新、加强加盟商合作管理、促进线上线下业务的融合发展，提升企业风险控制能力，稳步推进公司发展战略的实施。报告期内，公司实现营业收入141,254.27万元，同比增长23.08%；实现营业利润5,757.16万元，较上年同期上升555.51%；实现归属于上市公司股东的净利润3,939.02万元，较上年同期上升228.72%。2018年度上半年，公司荣获“2017年度中国智能车间杰出应用奖”等荣誉称号。

报告期内，公司以“以创新者为先、以奋斗者为本”的理念，通过报喜鸟本部、凤凰国际本部、宝鸟本部和投资管理业务等四大业务模块，围绕中高端男装品牌的定位，坚持“聚焦、简单、标准、可复制”的经营原则，强化核心业务并利用核心业务优势稳定进入新市场，稳定“品牌+平台”的管理架构，在市场、产品、技术、管理四大方面开展创新，打造高性价比、高单店业绩、高产销率、高周转率、高人效的盈利模式，建立简单、高效、健康的运营体系，努力实现盈利能力的提升，推进“一主一副、一纵一横”发展战略的顺利实施。报告期内，公司实现主营业务收入136,463.21万元，较上年同期上升22.96%，主要系报告期内品牌网点较上年同期增加及加盟商买断制（发货即确认收入，并允许一定比例退换货）合作模式占比提高，报喜鸟、哈吉斯、乐飞叶、恺米切等品牌实现销售收入增长所致；主营业务成本47,850.18万元，较上年同期上升14.69%，主要系报告期内销售收入增长所致；三项费用合计75,854.25万元，较上年上升32.57%，主要系报告期内公司为促进销售增长，公司继续加大市场开拓和市场维护力度导致人工费用、终端投入费用增加所致；研发费用2,150.87万元，较上年上升47.42%，主要系报告期内公司加强产品研发导致人工费用、材料投入增加所致；经营活动产生的现金流量净额-6,514.68万元，较上年同期下降45.70%，主要系报告期内公司网点数量、货品备货增加及销售实现增长导致相关税费和终端费用支出增加所致；计提资产减值准备7,463.86万元，较上年同期下降42.36%，主要系报告期内公司对应收账款、存货计提减值较上年同期减少所致。

报告期内，报喜鸟品牌稳步发展，根据加盟商的经营能力和所处市场环境分别实施相对应的货品政策，为提升加盟商和公司的市场竞争力，经和加盟商充分沟通和协商，加盟商货品买断合作模式（发货即确认收入，并允许一定比例退换货）占比提高；渠道上，鼓励优质加盟商多开店，抢占潜力空白市场，加强商场、购物中心的网点拓展；产品上，加强核心品类如衬衫、裤装的开发并适当提升占比，对新开网点实行标准化货品拼盘管理，加强正价与奥莱货品的周转，提升运营效率；定

制业务上，持续推进全品类私人定制业务的开展，并加强云翼智能定制加工的推广和开展，参展上海CHIC展会，开展意大利外籍量体师、美女搭配师参与全国巡店活动等，定制业务实现增长；品牌推广上，加强会员维护和服务，继续举办大理、三亚集体婚礼，巩固婚庆市场的品牌地位，增加新媒体推广，提升品牌影响力和关注度。

HAZZYS品牌，坚持产品为品牌第一核心竞争力，成功开展“温网跨界”活动和美国插画师产品的上市，不断提升品牌形象，并通过明星合作、品类+主题活动、互动活动、巡展活动提高品牌知名度，促进品牌销售；打造阿里智慧门店上线，促进了线上线下融合发展的新零售格局；供应链方面启动产品生命周期管理PLM系统，逐步建立支撑品牌发展现状和未来需求的主体业务平台。

恺米切品牌，渠道上，加快网点拓展，提升在一线城市的网点覆盖率、影响力；产品上，进一步缩减SKU，实现单品做精做细，并适当开发电商专供款促进电商业务的发展；品牌推广上，通过大型缝纫机巡展、CHIC服装展、奥迪跨界活动等提升品牌知名度和影响力。

Lafuma品牌，渠道上，优化店铺结构，提升加盟商网点比例；产品上，优化货品结构，打造核心品类；品牌推广上，主推“乐活天下”、“穿Lafuma去旅行，拍照好看”等活动，扩大品牌口碑传播提升品牌形象。

东博利尼品牌，调整为专注裤装品类，营销上实行买高送低模式，简化价格带，突出性价比。目前仍处于前期投入阶段。

宝鸟品牌，优化市场渠道布局，加强市场开拓，重视客户关系的维护，保持销售团队满编加强员工培训带教提升团队竞争力，促进职业服团购订单的达成。校服品牌衣俪特继续稳健推进校服业务的开展，不断探索适合中国市场的校服业务模式。

投资方面，报告期内，平阳源泉投资合伙企业（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P1068006；公司将赣州浚泉信易正投资合伙企业（有限合伙）（原赣州易正投资管理合伙企业（有限合伙））1.1111%的份额转让给平阳源泉投资合伙企业（有限合伙），转让完成后公司持有赣州浚泉信易正58.8889%的股权。

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	716	17.6385	59,209.02
hazzys	306	3.4111	40,775.61
宝鸟	-	-	19,678.61
lafuma	81	0.7363	6,612.95
恺米切	170	1.1131	7,382.19
东博利尼	19	0.1166	709.01
其他	203	0.508	2,095.83
合计	1,488	23.5245	136,463.21

注：品牌宝鸟收入包含衣俪特，“其他”网点数量为法兰诗顿、所罗、柯兰美、千行等品牌网点数，其中含法兰诗顿+千行融入店103家单独计算面积。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，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）与上一会计期间财务报告相比，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2家，原因为：

公司于2018年3月设立全资子公司微美服饰（上海）有限公司，故2018年3月起将公司微美服饰（上海）有限公司纳入合并报表合并范围；

公司于2018年5月设立全资子公司上海恺蜜兹餐饮有限公司，故2018年5月起将上海恺蜜兹餐饮有限公司纳入合并报表合并范围；

2、本期减少合并单位2家，原因为：

公司于2018年3月注销泉州汉爵斯服饰有限公司，故2018年3月起不再将泉州汉爵斯服饰有限公司纳入合并范围。
公司于2018年6月注销北京卡尔博诺服饰公司，故2018年6月起不再将北京卡尔博诺服饰公司纳入合并范围。