

证券代码：002776
公告编号：

证券简称：柏堡龙

广东柏堡龙股份有限公司 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 104880000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

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	柏堡龙	股票代码	002776
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	江伟荣	刘志伟	
办公地址	普宁市流沙东街道新坛村新美路南 侧大德北路西	普宁市流沙东街道新坛村新美路南 侧大德北路西	
传真	0663-2678887	0663-2678887	
电话	0663-2769999	0663-2769999	
电子信箱	bobao1on@163.com	bobao1on@163.com	

二、报告期主要业务或产品简介

（一）、报告期内公司所从事的主要业务。

公司是一家专注于服装设计，同时根据客户要求对公司设计款式提供配套组织生产服务的专业设计企业。营业收入来源于服装设计和组织生产业务，营业利润主要来源于设计业务。公司自成立以来一直致力于实现服装设计业务的专业化、产业化、规模化运作，主要业务定位于产业链中高附加值的设计环节。公司通过设计产业化运作，使“创意设计”的价值真正实现，形成了一条独特的设计产业链。

作为专业的服装设计企业，公司能够为客户提供完整的设计服务，设计款式时尚畅销，获得了品牌客户的青睐，已建立较强的设计品牌。截至2015年末，设计师人数逾230人，2015年设计款数达8000多款，形成了较高的设计水平及规模化的设计能力。

服装设计是公司业绩成长驱动因素，是公司主营业务的来源；公司将主要资源用于强化设计业务，仅对设计业务进行营销；设计业务是全部客户与公司合作的基础，只有具备较高的设计能力，公司的成长才能得到强有力的支撑。

组织生产业务是设计业务衍生的附属业务，附加值较低，但其能为设计产业化的实现提供必要的配套服务，是设计产业链的重要环节，故公司保留一定的服装自产能力，同时组织外协厂商进行生产。

报告期内，公司主营业务和主要产品均未发生重大变化。

（二）、报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等。

1、公司所属行业的发展概况

服装设计是科学技术和艺术的结合，涉及到美学、文化学、心理学、材料学、工程学、市场学、色彩学等要素。服装设计产业以创造力为核心，是符合时代发展潮流和产业发展方向、实现经济转型、具有商业价值和文化内涵的朝阳产业；具有高知识性、高附加值、强融合性、需求潜力大、市场前景广等特征。大力发展服装设计产业将为服装行业实现由“中国制造”向“中国创造”的转型提供一种新的出路和模式。

2、国外服装设计行业发展概况

服装设计服务业发端于欧洲，最早的专业服装设计师于十九世纪中叶出现于法国。1858年查尔斯·弗雷德里克·沃斯(CHARLES FREDERICK WORTH)在德拉派大街创建了自己的时装店，他创立了自己选购衣料、自己设计、在自己的工作室里制作、雇佣专属自己的时装模特每年向特定的顾客举办作品发布会等一系列独特的经营方式，从而形成了现在巴黎高级时装业的原型。CHARLES FREDERICK WORTH的工作室是世界第一个服装设计工作室，其也是第一个向美国和英国的成衣厂商出售设计的设计师；其成就引来许多设计师的效仿，巴黎逐渐形成高级时装行业，确立“世界时装发源地”和“世界流行中心”的国际地位。服装设计公司（设计工作室）这一形式在国外已发展了很多年，专门满足或补充那些没有设计能力或设计能力不足的中小品牌公司的设计需要。

意大利是全球创意产品第一出口国，在世界设计领域具有强大竞争力，“意大利风格”和“意大利制造”在西方设计界占据了主导地位，其时装发展拥有悠久的历史，拥有Gucci、Prada等知名时装品牌。米兰被认为是世界上真正的时装之都；巴黎是世界高级女装中心，时装在该城市从来就是一门可以与绘画、雕塑和建筑相提并论的艺术；另外，伦敦、纽约也是全球时尚发源地、世界的服装设计中心，上述地区的流行时尚为服装企业对当年全球服装流行趋势的预测提供重要指针。

欧美等服装设计发达国家在设计产业发展、品牌打造方面已有完善的体系，如：（1）频繁举办各大时装秀、设计比赛等；（2）注重时尚设计的教育，如意大利时装协会1997年组织

与意大利服装协会和工业设计协会，共同对年轻人进行时装设计的培训；（3）名设计师与纺织、成衣加工生产企业合作，意大利的阿尔马尼于20世纪70年代就重视时装设计与相关领域内的生产企业联合；（4）重视知识产权保护，如1952年法国制定了设计师保护规章，明确了服装设计师的创作是一种艺术创作，其作品受著作权保护；1965年成立的时装业公会以保护时装创作专利为己任。

随着服装工业的发展，服装设计产业链上各环节的分工也不断细化和专业化。在研发和应用新型纺织品环节，欧美发达国家始终处于世界纺织服装工业发展的领先地位，以研发为先导，主导着整个国际服装的发展趋势，并将环保、特殊功能的面料广泛应用于服装生产，增加服装的附加值。在服装设计环节，欧美的第三方服装设计服务公司也进入专业化分工时代，出现了如国际著名专业设计顾问公司法国娜丽罗获设计事务所（NELLY RODI）、做流行趋势预测和发布的The Doneger Group、专注提供男装设计服务的意大利皮耶罗·戈塔佐设计室（PIERO GATAZZO）、时尚与色彩咨询公司法国贝克莱尔（Peclers Paris）等。以法国娜丽罗获设计事务所为例，该事务所创立于1985年，国际网络遍布4个洲的24个国家，主要服务于时装、家具装饰、化妆品领域，为希望提升形象、将产品国际化的纺织服装品牌提供咨询服务，客户包括众多国际时尚品牌，其中国客户包括左岸、威丝曼、舒朗等品牌企业。

3、国内服装设计行业发展概况

我国的现代服装设计起步较晚，较正式的具有行业意义的服装设计行为从20世纪80年代才开始。独立的专业服装设计企业刚开始只是以小型的设计师工作室方式开展工作，服务的范围从最初只提供设计概念图到提供单品或单系列的设计样版和样衣。能为品牌企业提供某一品类整季（春/夏季或秋/冬季）甚至几季的服装设计（从样版到样衣）的服装设计企业近些年开始出现但数量仍有限。随着我国在服装生产加工环节上优势的逐渐削弱，我国服装产业的产业链核心将逐渐向前端服装设计环节转移。

由于专业化分工速度的进一步加快；我国服装产业经过多年发展，品牌服装企业众多，通过设计能获得更大的竞争优势，且设计占服装产业价值链的40%，专业设计产业市场容量有望持续扩大。

目前，我国提供服装设计服务的市场主体主要有以下三类：

（1）品牌服装企业的设计部门

我国大部分品牌服装企业建立了设计部门，主要为其自身品牌服装进行设计，但总体而言，我国品牌服装企业更关注营销及渠道拓展，未能形成自身鲜明的产品风格，因此容易造成多品牌产品同质性严重，产品附加值难以提高，随着竞争加剧，该类企业设计投入逐步提高，且越来越多的企业对外采购专业设计服务。随着专业化分工、物流产业、电商行业的发展，设计全部外包并仅拥有渠道的品牌服装企业越来越多，特别是通过互联网运营的电商企业，更强调渠道的建设和拓展，如凡客诚品（北京）科技有限公司等。

（2）提供规模化设计及配套生产服务的专业服装设计企业

该类企业采取“一对多”的设计服务提供方式，并不按订单进行设计，设计企业主动根据市场潮流趋势进行设计，初始设计不针对特定客户，仅设计款式被客户购买后，才根据客户具体要求提供后续设计服务。该类企业为客户提供包括色彩、面辅料研发、款式设计、打版制样等完整的设计服务，且为客户提供配套生产服务，整合从设计到成品的服装前端价值链，如柏堡龙。提供设计及配套生产服务的专业服装设计企业，通过整合服装前端产业链各环节资源，能够实现为客户提供完整的设计服务，且通过提供配套生产服务，帮助客户缩短了前导时间，降低了产品成本。

（3）服装设计工作室

服装设计工作室采取“一对一”的设计服务提供方式，即其采取“按订单设计”方式，

接受某个特定客户的设计委托后，才根据客户需求进行定向设计。该类企业一般仅为客户提供设计方案，主要输出设计图稿，国内设计工作室由于与上游原材料等供应商合作较少，故样衣制作成本较高，较多企业不提供设计样衣，难以提供完整的设计服务；该类企业不涉及后续生产业务。

（三）、行业周期性特点

经济发展的周期性对服装行业有一定的影响，服装产品消费量受经济发展周期性影响而呈现一定的变化，对于中高端服装的影响更为显著。服装设计企业为品牌服装企业提供服务，周期性特征与其设计的主要服装品类基本一致，但设计能力、设计品类、客户群体等因素使得不同服装设计企业的受影响程度有所不同，行业周期下行时品牌服装企业对设计的倚重甚至可成为部分设计能力优秀的设计企业的发展机遇。

（四）、公司所处的行业地位

我国各种类型的服装企业众多，服装设计产业由于市场空间较大，且形成规模化设计能力的专业设计企业较少，故竞争相对较弱。服装设计市场的竞争者主要包括：品牌服装企业的设计部门、仅提供设计服务的设计工作室和整合服装前端价值链的专业服装设计企业。公司以设计为先导，塑造了纵向整合服装行业前端价值链的业务模式。通过采取“重研发设计、多款式选择、帮助客户缩短新品上市前导时间、提供一体化组织生产服务”的差异化策略，公司积极介入产业链中高附加值环节。规模化设计能力是公司进一步开拓市场的基础，截至2015年末，设计师人数逾230人，2015年设计款数达8000多款，积累了100多家品牌客户。公司是A股首家时尚设计上市公司，也是截至目前国内唯一的专业从事服装设计的上市公司。

三、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：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	606,673,942.39	549,917,297.00	10.32%	516,212,239.24
归属于上市公司股东的净利润	121,332,691.18	107,380,664.06	12.99%	101,887,525.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	116,232,577.76	106,298,409.91	9.35%	99,486,275.10
经营活动产生的现金流量净额	186,895,696.31	143,251,455.21	30.47%	110,269,773.53
基本每股收益（元/股）	1.32	1.37	-3.65%	1.3000
稀释每股收益（元/股）	1.32	1.37	-3.65%	1.3000
加权平均净资产收益率	17.96%	30.58%	-12.62%	29.41%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,259,220,962.73	585,362,959.17	115.12%	510,282,613.26

归属于上市公司股东的净资产	993,572,315.45	404,891,588.87	145.39%	297,510,924.81
---------------	----------------	----------------	---------	----------------

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	162,643,026.83	146,020,304.41	143,006,700.50	155,003,910.65
归属于上市公司股东的净利润	31,693,367.61	28,613,625.55	28,449,589.35	32,576,108.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,676,367.61	28,460,625.55	25,037,731.85	31,057,852.75
经营活动产生的现金流量净额	46,402,714.36	13,701,248.79	68,269,563.24	58,522,169.92

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	10,336	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	10,326	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	
陈伟雄	境内自然 人	33.88%	35,530,000	35,530,000			
陈娜娜	境内自然 人	21.00%	22,020,000	22,020,000	质押	7,900,000	
陈昌雄	境内自然 人	4.77%	5,000,000	5,000,000	质押	4,600,000	
陈秋明	境内自然 人	4.77%	5,000,000	5,000,000	质押	5,000,000	
嘉兴时代精 选创业投资 合伙企业（有 限合伙）	境内非国 有法人	3.00%	3,150,000	3,150,000			
上海五岳嘉	境内非国	3.00%	3,150,000	3,150,000			

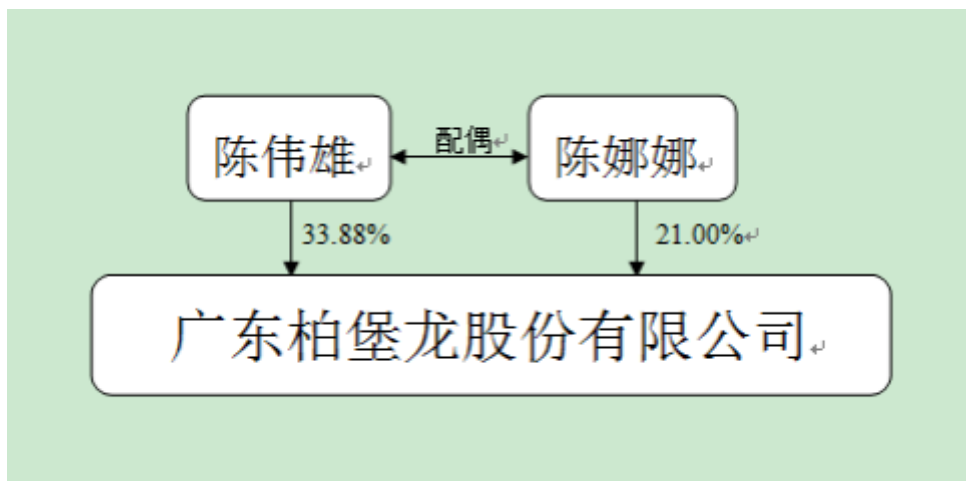
源股权投资中心(有限合伙)	有法人					
新疆昊嘉投资管理有限公司	境内非国有法人	2.34%	2,450,000	2,450,000		
中山五岳乾元股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.25%	2,360,000	2,360,000		
交通银行股份有限公司—浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金	国有法人	0.59%	620,754			
中国建设银行股份有限公司—银河行业优选混合型证券投资基金	国有法人	0.57%	600,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，控股股东陈伟雄、陈娜娜及陈昌雄、陈秋明存在一致行动的可能；上海五岳嘉源股权投资中心（有限合伙）及中山五岳乾元股权投资中心（有限合伙）为同一实际控制人控制下的企业，存在一致行动的可能。					

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

随着我国经济的崛起，我国服装设计等流行时尚产业的增长速度将进一步加快。我国是全球最大的服装市场，2014年，我国规模以上服装企业累计服装产量299.21亿件；目前，消费者越来越追求时尚潮流、个性化设计，服装行业越来越显现出设计时效性强、产品周期短、趋势变化快等特点，设计成为市场竞争的核心决定因素，品牌服装企业对服装设计服务的需求日益增强，时尚设计产业市场容量有望持续扩大。公司作为一家服装专业设计企业，通过率先革新经营模式，以设计进行差异化竞争，契合了服装产业发展潮流；通过多年专注设计，公司以这种较新颖、先进的独特运营模式，建立了较高的设计品牌，形成了先行者优势，取得了良好的经营业绩。

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，公司业务保持稳定增长。报告期末资产总额125,922.09万元，较上期末增长115.12%，主要原因是公司上市募集资金及企业业务运营形成，其中流动资产107,781.59万元，较上期末增长148.64%，非流动资产18,140.51万元，较上期末增长19.45%。

报告期内，公司实现营业收入60,667.39万元，较上年同期增长10.32%；实现净利润12,133.27万元，较上年同期增长12.99%。公司业绩的增长，主要得益于研发设计能力不断提升，设计款式市场销售情况较好，报告期内，公司已销设计款式1346款，较上年同期增长14.75%，组织生产销售服装939.98万件，较上年同期增长10.31%。

报告期内，公司新设了全资子公司-深圳市柏堡龙投资管理有限公司，子公司注册资本为1亿元，资金来源为本公司自有资金，现已投入资金300万元。本次投资设立全资子公司是为了拓展业务，使公司业务更多元化；搜寻并收购与公司时尚设计业务具备协同和促进作用的企业，进一步延伸产业链。

公司拟收购深圳衡韵时装有限公司 100%股权，已签定框架协议，本次股权收购的资金来源为公司自有资金，通过此次股权收购有利于提升公司整体竞争力，提高经济效益，促进公司的持续稳定经营，对公司经营能力和经营业绩的提升将产生积极的影响。

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
组织生产收入	468,833,789.48	61,087,995.14	13.03%	10.17%	11.39%	0.14%
设计收入	137,807,075.15	121,836,121.25	88.41%	10.87%	11.53%	0.52%

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

报告期公司新设立的全资子公司柏堡龙（深圳）投资管理有限公司，属报告期内合并范围。

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