

周大生珠宝股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016 年度是公司发展战略中至关重要的一年，面对经济增长持续乏力、终端市场消费信心不足、珠宝首饰行业景气度进一步下滑、零售实体企业普遍面临转型压力、珠宝行业竞争特别是在零售终端市场更加激烈的严峻市场环境，公司继续依托强大的渠道优势，创新营销方式，强化公司品牌提升，随着镶嵌产品的研发和推广力度的持续深入，进一步加大情景风格珠宝系列、LOVE100 等钻石镶嵌首饰类新产品营销的力度，积极调整产品结构，充分发挥公司钻石镶嵌产品的竞争优势，使得公司产品结构更加优化，提高盈利能力，降低黄金类产品销售大幅下滑的不利影响，周大生管理层及全体员工亲人在逆境中砥砺前行，市场竞争力进一步提升，2016 年度保持了经营业务的持续稳步发展，取得了良好的经营业绩。

公司 2016 年度财务决算报告包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及其财务报表附注。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）已对其进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、主要财务指标

公司 2016 年度实现营业收入 29.01 亿元，较上年同期增长 6.33%，合并报表净利润 4.27 亿元，较上年同期增长 20.84%，截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 23.72 亿元，净资产 16.12 亿元。主要指标及同期比较情况如下：

主要会计数据及财务指标

项目	报告期（2016 年度）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入（元）	2,901,801,324.28	2,729,062,608.31	6.33%
营业利润（元）	513,434,474.41	415,011,688.63	23.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	426,671,266.53	353,076,099.88	20.84%

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	413,989,692.47	334,355,820.06	23.82%
经营活动产生的现金流量净额（元）	418,048,213.44	485,117,252.18	-13.83%
基本每股收益（元/股）	1.064	0.880	20.84%
稀释每股收益（元/股）	1.064	0.880	20.84%
加权平均净资产收益率	28.09%	26.49%	增加 1.6 个百分点
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率	27.25%	25.08%	增加 2.17 个百分点
项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减（%）
总资产（元）	2,371,979,205.21	2,160,970,757.11	9.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,612,010,278.48	1,425,939,011.95	13.05%

二、年度经营情况

1、门店情况

面对激烈竞争的终端市场，公司在稳固既有市场的同时，继续加大拓展力度，2016 年度新开门店 465 家，净增加门店 180 家，报告期末门店数量为 2456 家，其中加盟店 2162 家，自营门店 294 家，门店数量持续增长。

项目	2016 年 1-12 月				2015 年 1-12 月			
	增加	减少	净增减	期末数量	增加	减少	净增减	期末数量
加盟店	428	243	185	2162	346	229	117	1977
自营店	37	42	-5	294	30	70	-40	299
门店合计	465	285	180	2456	376	299	77	2276

2、收入及利润情况

利润简表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减%
一、营业收入	290,180.13	272,906.26	6.33%
减：营业成本	190,537.77	185,567.74	2.68%
二、期间费用	47,644.22	46,577.58	2.29%
三、资产减值损失	-612.01	1,757.15	-134.83%
四、公允价值变动损益	-151.62	-133.68	-13.42%
五、投资净收益	-1,115.09	2,631.06	-142.38%
六、营业利润	51,343.45	41,501.17	23.72%
七、营业外收支净额	5,351.51	5,655.07	-5.37%
八、利润总额	56,694.96	47,156.24	20.23%
九、净利润	42,667.13	35,307.61	20.84%

公司 2016 年实现营业收入 29.02 亿元，较上年同期增长 6.33%，其中镶嵌类产品销售收入 16.87 亿元，同比增长 15.22%，素金类产品销售收入 8.17 亿元，同比下降 7.94%，品牌使用费收入 1.92 亿元，同比增长 2.15%，加盟管理服务类收入 1.21 亿元，同比增长 4.84%；按业务模式划分，2016 年度自营业务实现主营业务收入 11.02 亿元，在主营收入中占比 39.08%，同比下降 7.51%，加盟业务实现主营业务收入 17.17 亿元，在主营业务收入中占比 60.91%，同比增长 16.89%。

主营业务收入按产品品类及业务模式分类

单位：万元

分类		2016 年度			2015 年度	
		金额	占比	同比增减%	金额	占比
按产品 品类划 分	素金首饰	81,718.91	28.99%	-7.94%	88,771.47	33.37%
	镶嵌首饰	168,714.41	59.84%	15.22%	146,433.64	55.04%
	管理服务费	12,082.56	4.29%	4.84%	11,525.31	4.33%
	品牌使用费	19,165.71	6.80%	2.15%	18,762.07	7.05%
	其他	240.51	0.09%	-57.64%	567.76	0.21%
主营收入合计		281,922.10	100.00%	5.96%	266,060.24	100.00%

分类		2016 年度			2015 年度	
		金额	占比	同比增减%	金额	占比

按业务模式划分	自营	110,184.32	39.08%	-7.51%	119,136.10	44.78%
	其中：	22,069.99	7.83%		12,259.19	4.61%
	电商模式			80.03%		
	加盟产品销售	140,489.51	49.83%	20.45%	116,636.77	43.84%
	加盟品牌及服务	31,248.27	11.08%	3.17%	30,287.37	11.38%
主营业务收入合计		281,922.10	100.00%	5.96%	266,060.24	100.00%

受益于镶嵌产品比重上升的产品收入结构性变化、存货成本同比降低以及金价持续上涨等因素影响，使得盈利能力增强，报告期整体毛利率有所提高，报告期期间费用总额 4.76 亿元，较上年同期增长 2.29%，其中管理及销售费用总额 4.42 亿元，较上年同期增加 1,985.16 万元，增长幅度为 4.7%，主要由于员工薪资费用、广告宣传、货品检测等费用增加所致。

报告期资产减值损失-612.01 万元，主要由于随着报告期内黄金、铂金市场价格稳步回升，素金类存货计提存货跌价准备转回所致。

三、报告期末资产、负债及股东权益状况

2016 年度末公司资产总额 23.72 亿元，其中流动资产 21.69 亿元，占资产总额的 91.43%，继续保持以流动资产为主的资源整合型轻资产运营模式，报告期末负债总额 7.6 亿元，股东权益 16.12 亿元，报告期末资产负债率 32.04%，较上年度末略有下降。

报告期末资产项目主要包括：货币资金 4.23 亿元，应收账款 6,661.92 万元，存货 16.19 亿元，无形及其他非流动资产 2.03 亿元。

2016 年度末存货余额 16.19 亿元，占总资产比例为 68.26%，其中原料库存 1.64 亿元、委外加工物资 4,935.18 万元、镶嵌成品库存 8.07 亿元、素金成品库存 5.97 亿元。报告期末存货余额较年初增加 14.73%，主要由于随着业务规模增长，公司提高了对于库存商品（尤其是镶嵌饰品）的展厅铺货，进一步完善展厅配货品类，产品结构向钻石镶嵌首饰优化，并加大了在各地季节性订货会、区域巡展等营销活动的备货规模。同时，报告期内推出了部分新系列畅销产品，因此增加了自营门店铺货所致。

2016 年度末公司无形资产等非流动资产余额 2.03 亿元，主要包括坪山项目土地使用权、ERP 信息系统、门店装修等长期待摊费用、固定资产以及企业所得税递延项目。

报告期末负债总额 7.6 亿元，主要项目包括：短期借款 1.2 亿元，黄金租赁形成的交易性金融负债余额 6,766.67 万元，应付账款 2.63 亿元，预收账款 3,582.74 万元，应交税金 6,935.17 万元，其他应付款 1.23 亿元。

随着销售稳定增长，现金流相对充裕，为降低财务费用，报告期内减少银行借款 1.1 亿元，同时黄金市场价格在年内回升趋稳，黄金类存货跌价风险相对释放，报告期内保持相对较低黄金租赁额度。

2016 年度末应付账款较期初增加 9,057.99 万元，主要为应付钻石采购供应商货款及货品检测机构检测费用，主要由于下半年销售形势向好，公司在四季度增加备货而加大了原材料的采购及委外加工产品量所致。

公司第二届董事会六次会议及年度股东大会通过 2015 年度利润分配方案，以公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 6 元，共向股东分配现金股利 2.406 亿元。

报告期末公司股东权益为 16.12 亿元，其中股本总额 4.01 亿元、资本公积 2.94 亿元、累计提取的法定盈余公积余额 1.64 亿元，合并报表未分配利润 7.53 亿元，其中母公司未分配利润 7.01 亿元。

4、报告期公司现金流量情况

报告期末公司货币资金余额 42,310.48 万元，2016 年度现金净流入为 7,491.24 万元，其中经营活动净流入 41,804.82 万元，投资活动净流入 1,589.05 万元，筹资活动净流出 36,191.00 万元。

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	41,804.82	47,397.73
投资活动产生的现金流量净额	1,589.05	-16,803.05
筹资活动产生的现金流量净额	-36,191.00	-28,539.80
汇率变动对现金及现金等价物的影响	288.37	62.44
现金及现金等价物净增加额	7,491.25	2,117.32

2016 年度经营活动产生的现金流量净额较 2015 年度减少 5,592.90 万元，主要是报告期下半年业务规模增长较快、销售形势较好，公司加大备货导致购买商品、接受劳务支付的现金较同期增加了 25,244.09 万元。

公司筹资活动的现金流量主要由新增/偿还银行借款、分配股利和支付利息等构成。2016 年筹资活动现金流净额为-36,191.00 万元，主要系本期向股东支付现金股利 2.41 亿元，同时，期末银行借款余额较 2015 年末减少 1.1 亿元。

周大生珠宝股份有限公司

2017 年 6 月 4 日