

证券代码：002574

证券简称：明牌珠宝

公告编号：2017-010

浙江明牌珠宝股份有限公司 2016 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 528,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 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	明牌珠宝	股票代码	002574
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	孙芳琴	陈 凯	
办公地址	浙江省绍兴市柯桥区柯桥街道镜水路 1016 号	浙江省绍兴市柯桥区柯桥街道镜水路 1016 号	
电话	0575-88407066	0575-84025665	
电子信箱	sfq@mingr.com	ck@mingr.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要从事中高档贵金属和宝石首饰产品的设计、研发、生产及销售，核心业务是对“明”牌珠宝品牌的连锁经营管理。公司作为黄金珠宝行业的主要企业之一，具有良好的行业地位；报告期内，公司主营业务未发生重大变化。公司采用以批发、零售模式为主的经营模式，通过直营、加盟和经销方式拓展市场，目前，公司在全国各主要区域拥有超过900家门店，并通过天猫、京东等电商平台开设了网络营销渠道。

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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	3,350,374,171.89	5,239,656,335.52	-36.06%	6,842,111,615.99
归属于上市公司股东的净利润	43,713,826.38	61,298,635.91	-28.69%	199,643,811.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,943.33	6,106,401.39	-99.84%	159,856,088.12
经营活动产生的现金流量净额	258,789,614.98	345,828,729.21	-25.17%	371,296,051.72
基本每股收益（元/股）	0.08	0.12	-33.33%	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.12	-33.33%	0.38
加权平均净资产收益率	1.43%	2.01%	-0.58%	6.76%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	4,921,481,006.26	4,950,885,730.92	-0.59%	5,002,358,965.02
归属于上市公司股东的净资产	3,072,884,837.47	3,054,152,591.23	0.61%	3,044,780,139.57

(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	1,279,067,427.38	684,966,233.78	784,499,943.17	601,840,567.56
归属于上市公司股东的净利润	28,108,158.52	13,618,092.84	9,692,201.83	-7,704,626.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,436,207.89	4,698,778.35	-4,151,863.07	-18,973,179.84
经营活动产生的现金流量净额	220,825,825.58	234,770,072.10	-190,557,154.99	-6,249,127.71

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	34,886	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	32,612	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	
浙江日月首饰集团有限公司	境内非国有法人	29.96%	158,172,819		质押	94,670,000	
永盛国际投资集团有限公司	境外法人	21.80%	115,103,281				
崔亚娜	境内自然人	0.91%	4,800,000				

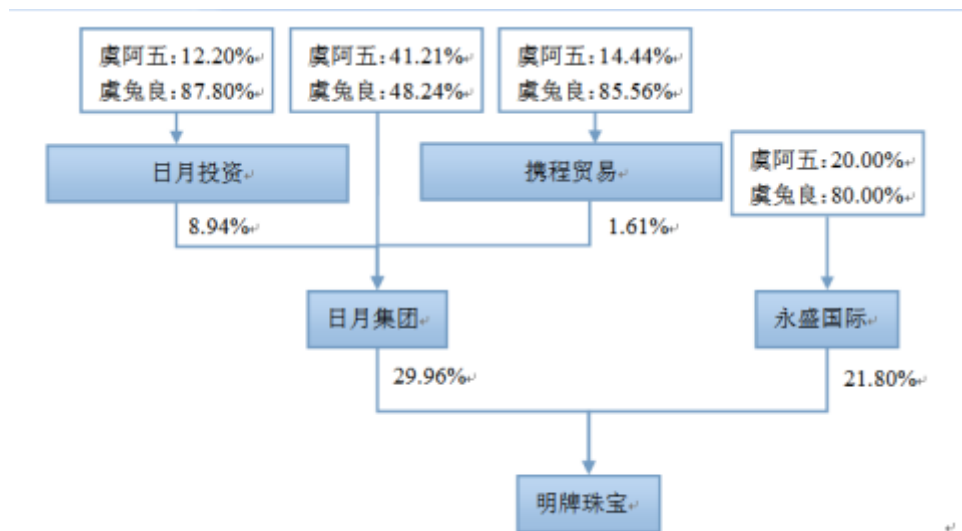
东吴基金—农业银行—东吴鼎利 5027 号资产管理计划	其他	0.78%	4,143,494			
中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金	其他	0.76%	4,000,000			
中国人寿财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	0.61%	3,200,004			
中国建设银行股份有限公司—长城双动力混合型证券投资基金	其他	0.57%	3,000,000			
中国建设银行股份有限公司—长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.57%	3,000,000			
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	其他	0.57%	2,999,974			
华润深国投信托有限公司—项秀雄楚集合资金信托计划	其他	0.49%	2,591,719			
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江日月首饰集团有限公司、永盛国际投资集团有限公司为实际控制人虞阿五、虞兔良控制的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东崔亚娜通过融资融券增持公司股份 4,800,000 股。					

(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

(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
浙江明牌珠宝股份有限公司2012年公司债券	12 明牌债	112069	2017年03月22日	100,000	7.20%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2016年3月22日，公司完成12明牌债2016年付息，共计7200万元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016年5月3日，鹏元资信评估有限公司出具“浙江明牌珠宝股份有限公司2012年公司债券2016年跟踪评级报告”，2016年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。

(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	2016年	2015年	同期变动率
资产负债率	37.59%	38.31%	-0.72%
EBITDA 全部债务比	1,117.30%	910.75%	206.55%
利息保障倍数	1.45	1.8	-19.44%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素
公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

报告期内，公司主营业务未发生变化，主要从事中高档贵金属和宝石首饰产品的设计、研发、生产及销售，核心业务是对“明”牌珠宝品牌的连锁经营管理，采用直营、加盟和经销业务模式。2016年，我国宏观经济发展更趋复杂，居民消费意愿持续降低，给黄金珠宝零售市场带来更大压力；经营环境的变化，推动了市场、企业的转型和变革，新兴消费需求和特点有望成为未来珠宝行业的增长机遇。面对众多不利因素，公司围绕发展战略，主动调整经营策略，积极防范经营风险，加大新兴业务投入，并努力寻求投资机会，谋求公司未来发展的更广阔空间。

报告期内，公司实现营业收入 3,350,374,171.89元，同比下降 36.06%，实现归属于上市公司股东的净利润 43,713,826.38 元，同比下降28.69%；截至2016年底，公司总资产4,921,481,006.26元，同比减少0.59%，归属于上市公司股东的净资产3,072,884,837.47元，同比增加 0.61%。

报告期内，公司主要完成了以下工作：

(1) 品牌升级，提升明牌珠宝影响力。2016年是公司品牌创新年，知名影视明星刘涛正式代言明牌珠宝，拉开了明牌珠宝品牌升级的帷幕，全新的VI同步推出，配合新的广告语“心有光，自明亮”，明牌珠宝与新时代年轻女性形象完美融合。在营销层面，公司增加了央视的广告投放，提升对加盟渠道的支持，积极加强了自媒体、微信营销，结合传统节日加强落地推广，全年开展各类区域营销活动达35场，有力促进了与消费者的互动。

(2) 积极应对渠道风险。受宏观经济影响，黄金珠宝消费放缓，一些经销商、加盟商经营产生了较大压力，公司即时启动了风险防控机制，在此过程中，爆发了山西一加盟商恶意诈骗案件，公司第一时间向公安部门报案；案件发生后，持续加强了对经销、加盟客户进行严密核查，对销售业务人员强化监管，严格防范此类风险事件，以尽可能减少损失。

(3) 创新产品研发。结合刘涛代言，公司设计推出了虎嗅蔷薇系列和星恋系列两大主题产品，全年共研发推广时趣系列、绮影系列、非凡系列、爱情宣言、福年十二宝等16个系列产品；针对传统渠道、电商渠道以及银行渠道，研发部门进行了差异化设计，以适应不同渠道之间因客户需求而产生的产品差异化需求。

(4) 持续完善自营渠道管理。2016年，随着加盟经销体系风险的不断出现，公司在强化批发业务监管的同时，对自营渠道包括电商渠道进行了较大的资源倾斜，从门店形象、产品研发、人力资源、营销推广、终端培训等进行了持续性投入，如与知名业内培训公司合作，强化自营门店课程培训，驻店指导，以高毛利产品销售业绩提升为重心，以员工素养拉练为手段，以品牌发展为宗旨，以形成一套可以复制传承的有效管理模式。

(5) 筹划重大事项，谋求更广阔发展空间。公司积极寻求投资机会，在2015年底成功投资好屋中国25%股权之后，2016年6月27日，公司股票停牌筹划重大事项，收购苏州市好屋信息技术有限公司75%股权；于2016年9月27日披露了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及相关公告。后由于受2016年第四季房地产调控政策影响，本着对广大投资者负责的态度，经公司第三届董事会第十六次会议审议通过，公司将本次重大资产重组涉及的标的资产审计及评估基准日由2016年6月30日调整至 2016年12月31日。报告期内，该项目尚在推进之中。

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
黄金饰品	2,901,060,509.72	213,617,584.51	7.36%	-38.59%	-24.10%	1.41%
镶嵌饰品	191,371,644.71	62,297,095.23	32.55%	3.54%	1.97%	-0.50%

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

公司2016年归属于上市公司所有者的净利润结构发生变化，主要是由于权益法下核算苏州好屋的投资损益确认，以及计提投资苏州好屋的长期股权投资减值准备和增加应收账款坏账准备。

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

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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。