

老凤祥股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 众华会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以 2016 年 12 月 31 日总股本 523117764 股为基数，向全体股东每 10 股派发红利 10.00 元(含税)，总金额为 523117764.00 元（B 股红利按 2016 年度股东大会决议日下一工作日中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算）。派发后公司未分配利润余额为 322182272.86 元，结转下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。该预案尚需股东大会审议批准。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	老凤祥	600612	中国铅笔、第一铅笔
B股	上交所	老凤祥B	900905	中铅B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周富良	蔡旭姣
办公地址	上海市漕溪路270号1号楼606室	上海市漕溪路270号1号楼615室
电话	(021) 54480605	(021) 64833388-619
电子信箱	cfp612@126.com	cxj0724@163.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主要从事黄金珠宝首饰、工艺美术品、笔类文具制品的生产经营及销售，主营业务涵盖三大产业，一是以“老凤祥”驰名商标为代表的黄金珠宝首饰产业；二是以“工美”知名品牌为代表的工艺美术品产业；三是以中国名牌和“中华”著名商标为代表的笔类文具用品产业。其中公司核心板块老凤祥有限集“研发、设计、生产和销售”于一体，拥有多家专业厂、子公司以及研究所、检测站、典当行、拍卖行，从源头采购到设计、生产、销售，都有着丰富的经验和成熟的体系，尤其在品牌知名度和渠道覆盖率方面颇具优势，2016年营业收入占到公司总额的98.34%，利润占到公司总额的93.14%，为公司经营业绩的重要来源。

2016年，从国际环境看，受英国脱欧、美国总统选举、美联储加息等国际政治、经济震荡局势的影响，外汇、金融与贵金属市场的波动加剧，金价呈倒V字型震荡波动。从国内环境看，受国际金价剧烈波动影响，零售终端市场观望情绪浓厚、珠宝行业持续低迷、企业分化趋势严重、工厂商铺频频关门。此外，产品同质化低层次价格战竞争愈演愈烈、商标侵权仿冒行为猖獗，整个行业仍处于调整转型、产能过剩和微利期，不少珠宝企业经济数据出现大幅下滑。

面对严峻的市场态势，公司上下坚持新发展理念，以推进供给侧结构性改革为主线，深化改革创新，突出补齐短板，妥善应对风险挑战，引导形成良好的社会预期，全年经济运行顶住了压力，总体上保持稳中趋缓的态势，主要核心经济指标好于预期，也好于整个行业的平均水平，继续成为全国珠宝首饰行业的领军企业，荣列“中国企业500强”第365位和“上海百强企业”第31位。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	14,056,131,961.50	11,560,117,981.89	21.59	11,571,776,031.54
营业收入	34,963,775,085.10	35,712,372,882.39	-2.10	32,835,018,058.80
归属于上市公司股东的净利润	1,057,486,582.70	1,117,351,693.38	-5.36	939,899,401.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	983,884,907.41	926,792,390.07	6.16	850,113,127.90
归属于上市公司股东的净资产	5,061,431,452.89	4,542,400,445.68	11.43	3,946,044,041.82
经营活动产生	-978,589,266.91	956,729,899.41	-202.28	2,579,291,609.85

的现金流量净额				
基本每股收益 (元/股)	2.0215	2.1359	-5.36	1.7967
稀释每股收益 (元/股)	2.0215	2.1359	-5.36	1.7967
加权平均净资产收益率(%)	21.83	26.09	减少4.26个百分点	25.56

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	11,354,813,840.44	8,869,411,726.28	8,337,823,099.51	6,401,726,418.87
归属于上市公司股东的净利润	241,350,064.41	281,545,415.96	280,381,067.35	254,210,034.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	254,093,483.90	227,195,443.88	267,955,417.48	234,640,562.15
经营活动产生的现金流量净额	-2,243,844,677.42	1,370,000,393.47	-1,122,592,234.50	1,017,847,251.54

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数(户)							43,205
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							36,972
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	0	220,171,793	42.09	0	无	0	国家
Golden China Master	0	15,593,813	2.98	0	未知		未知

Fund							
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	-1, 829, 257	10, 987, 017	2. 10	0	未知		未知
GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND	-500, 000	10, 121, 529	1. 93	0	未知		未知
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H. K.) LIMITED	478, 615	9, 414, 219	1. 80	0	未知		未知
中国平安人寿保险股份有限公司—东证资管—平安人寿委托投资 1 号定向资产管理计划	369, 497	8, 974, 483	1. 72	0	未知		未知
东方证券股份有限公司	1, 223, 881	7, 207, 532	1. 38	0	未知		未知
招商证券香港有限公司	-4, 194, 761	5, 920, 281	1. 13	0	未知		未知
NORGES BANK	527, 560	3, 669, 541	0. 70	0	未知		未知
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	312, 208	3, 104, 906	0. 59	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，上海市黄浦区国有资产监督管理委员会与其他 9 名股东无关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；除 Golden China Master Fund 与 GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND 为一致行动关系外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年，公司营业收入达到349.64亿元，完成董事会预算目标367亿元的95.27%，比2015年实际完成值357.12亿元微跌2.10%；利润总额达到18.22亿元，完成董事会预算目标18.52亿元的98.38%，比2015年实际完成值19.01亿元略减4.16%，如果剔除上一年工美公司1.25亿元房地产一次性补偿收益因素，则增长2.57%；归属于上市公司净利润达到10.57亿元，完成董事会预算目标10.85亿元的97.42%，比2015年实际完成值11.17亿元下挫5.37%。

2016年公司经营管理的的主要成效集中反映在以下五个方面：

1、高起点规划“十三五”发展蓝图

未来五年，老凤祥公司发展任重道远，广大投资者对此寄予厚望。谋划好“十三五”发展规划根本在于向证券市场传递发展预期，增强投资者信心。为此公司高度重视规划的编制工作，相继建立规划编制领导小组和工作小组，凝聚各方共识，几易其稿，高质量地完成了2016年至2020年老凤祥“十三五”发展规划。《规划》全文共分五大部分二十一个小节，全面总结了“十二五”达标情况，系统分析了“十三五”期间行业走势以及自身发展的优势和劣势，前瞻性作出科学判断，确立“坚持创新突破，促进结构调整，保持行业领先，实现规模和效益年均两位数增长”的发展战略，并聚焦主业、市场、产品、管理、人才等五个关键领域，有针对性的明确阐述具体的战略谋划和实施措施。《规划》展望未来，首次提出将老凤祥品牌打造成大中华地区黄金珠宝首饰第一品牌的目标。并围绕这一目标，力争到2020年实现营业收入630亿元，利润总额32亿元，分别比“十二五”期末的2015年增长76.47%和68.42%。

2、市场拓展加快推进

2016年是老凤祥市场调整和发展力度最大的一年，无论是国内市场还是国际市场都在加速推进，以此增强市场整体竞争力。全年根据不同区域，积极完善区域总代理和分公司的销售模式，最大限度的激发区域销售的辐射功能和增长活力，强化零售终端市场管控。先后在安徽、江苏、海南、江西和浙江成立了5家总代理，使老凤祥区域销售公司或总代理突破24家，基本覆盖全国主要黄金珠宝消费市场，此举在非常时期有效带动了批发业务的上扬。同时，凭借这一销售模式的推广，老凤祥的门店扩展并没有受到市场低迷的制约，全年仍新发展了118家专卖店，截至年底老凤祥的销售网点累计达到2988家，其中国内自营银楼和专柜共177家。通过对香港珠宝公司“增资输血”，促使了海外市场布局的提速和销售水平的提振，先后在上水、荃湾、沙田又新增3家门店，至此公司在香港地区已拥有6家零售店铺。全年香港、美国、加拿大三家境外公司实现营业收入21174万元，同比增长135%。

3、产品创新更加注重与市场需求接轨

2016年公司以“迪士尼”开园为契机，紧盯市场热点，不断丰富产品系列，加快新品投放，力求在市场竞争中抢占制高点。在获得“迪士尼”相关产品特许经营权后，充分利用老凤祥珠宝首饰设计优势、品牌优势、制造优势和材质优势，迅速向市场推出“中国风”主题系列产品，包括金镶玉、珐琅、红珊瑚等一批新品脱颖而出，受到“迪士尼”总部和市场的好评。继当年6月迪士尼产品投放市场，已累计售卖15.90万件，完成收入1.37亿元。其中依托“迪士尼”产品的创新设计推出的330余款珐琅产品，实现销售、利润同比分别增长50.9%和63.6%的良好业绩。同时力推老凤祥名师高级定制项目引导消费，拓展高端市场，有力带动了老凤祥饰品在文化、设计、工艺等“产品附加值”上的全面提升，也带动了老凤祥百年工匠精神的传播。

4、精细化管理水平又上新台阶

2016年公司针对“发展与规范、创新与继承、内生性增长与外延性拓展、分散与集聚”四大关系，主动查摆影响公司可持续发展的“短板”问题，梳理出“补短板、破难题、增活力、谋发展”的27项重点目标任务，层层分解落实。这种以解决问题为抓手的责任压力传导，更有针对性和时效性，较好改进了管理方法，提高了工作效率。其中：新成立的公司信息部正在加紧推进零售、批发业务数据信息集成系统的建设，目前该系统已进入调试阶段，为今后公司信息共享、数据传递奠定了基础；初步形成了公司原创新产品运行框架，从设计到生产、销售全流程责任主体更加明晰；从加强对加盟商经营风险预判入手，建立了有效的内部风险信息沟通及应急处置机制，并进一步严格海外银楼和销售类合资公司管控办法；通过窗口指导和过程监控，各级子公司风险

意识得到明显增强，规范操作投融资、对外担保和投资理财等行为，规避了可能带来的风险隐患。

5、投资者关系管理走向常态化、规范化

2016年在“依法、从严、全面”监管的大背景下，公司严守底线，高度遵循市场规则，努力推进投资者关系管理。一是切实履行上市公司信息披露义务，坚守股东利益和公司利益并重原则，以充分全面、严谨合规的信息披露切实维护证券市场公开、公平、公正原则，让参与市场各方全面及时地了解公司最新的发展动态。二是无论股市如何跌宕起伏，积极倡导理性投资和价值投资，坚定不移发展主营业务，依靠稳定的业绩增长和持续的回报能力，增强投资者的信心，自2012年以来，每年的现金分红率远高于公司章程规定的30%的底线，平均达到49.23%，在证券市场树立了良好的公众形象。三是依规依法地与投资者建立良好互动关系，通过与机构投资者、中小投资者以及市场参与方积极沟通，将公司战略意图、执行情况、以及公司最新动态等及时、公开、透明地传达给市场各方，推动投资者对公司运作的深度认知。全年共书面答复上证e互动平台投资者提出的40个问题，现场接待海内外机构投资者达到19批次共35人次。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

1. 本公司报表期末即2016年12月31日纳入合并范围子公司及孙公司共60户，具体披露内容详见附注。

2. 本公司本年度合并范围与上年度相比，注销关闭2户二级子公司，新增1户三级子公司，具体披露内容详见附注。

老凤祥股份有限公司

董事长：石力华

董事会批准报送日期：2017年4月28日