

证券代码：000587

证券简称：金洲慈航

公告编号：2018-21

金洲慈航集团股份有限公司 2017 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
张金铸	董事	公务原因	汪洋

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	金洲慈航	股票代码	000587
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	韩雪	韩雪	
办公地址	北京市朝阳区建国路 91 号金地中心 A 座 30 层	北京市朝阳区建国路 91 号金地中心 A 座 30 层	
传真	010-64106991	010-64106991	
电话	010-64100338	010-64100338	
电子信箱	jjnye000587@163.com	jjnye000587@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内公司主要有两大业务：一是黄金珠宝业务；二是融资租赁业务，具体情况如下：

（一）黄金珠宝业务

主营业务为黄金珠宝首饰研发设计、加工制造、批发零售及品牌加盟等。公司拥有建筑面积三万平方米、集加工制造与工业旅游为一体的黄金珠宝文化产业园，是世界黄金协会（World Gold Council,WGC）、国内商业银行、国内外珠宝品牌的黄金珠宝产品供应商；公司自主开发产品有万纯至尊、吉祥金等概念黄金精品系列，精彩希腊、心运动等文化黄金精品系列，唯有金、炫雨等时尚黄金精品系列，围爱主义、魔力情缘、完美爱人等钻石精品系列；产品定制服务客户涵盖了世界黄金协会、

中国黄金协会等专业机构，交通银行、招商银行等各大金融机构以及数十家国内珠宝知名零售品牌；渠道建设方面，利用“金叶珠宝”品牌已经建立的自有零售品牌优势及签约品牌形象代言人的宣传优势，采取在青岛和武汉等区域中心城市设旗舰店、品牌加盟、并购整合等形式，深化银行渠道建设，积极探索数字营销，线上、线下同步营销，推进电子商务平台资源整合，加快零售终端网络体系建设。

（二）融资租赁业务

融资租赁产业作为现代服务业中的重要行业，是国家重点发展和扶持的对象。丰汇租赁根据不同的业务模式，其经营收入主要包括融资租赁租金收入和委托贷款利息收入。融资租赁租金收入是指丰汇租赁通过售后回租、直接租赁等融资租赁方式为承租人提供融资租赁服务，同时按照《融资租赁协议》约定的租息率和租金支付方式，向承租人收取租金。委托贷款利息收入是指丰汇租赁利用资金，委托银行根据其确定的对象、用途、金额、期限、利率等条件代为发放贷款、监督使用贷款并协助收回本息的利息收入。丰汇租赁是国家税务总局和商务部2009年12月联合审批设立的第六批内资试点融资租赁公司，自取得内资试点融资租赁公司资格以来，融资租赁业务取得了快速的发展，2013至2016年均获得“北京市融资租赁十强企业”，2016年在北京市租赁协会评选中排名第一。报告期内丰汇租赁成功拓展了新的资金解决渠道，通过资产支持计划（ABS）、银行授信、公司债盘活租赁资产并拓宽资金来源，通过项目立项、尽职调查及项目审查、项目评审、合同签订、租赁项目资金发放、租后管理（租息及资产管理）的一整套流程管理来实现对项目的风险控制、并取得项目收益。公司收购丰汇租赁后，致力于融资租赁与现有黄金珠宝业务的产业融合，不断创新发展模式，拓展多元融资渠道，积极尝试以金融创新增加融资渠道、改善融资结构，带动丰汇租赁业务增长。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	11,697,510,001.70	10,564,256,235.16	10.73%	9,923,156,252.15
归属于上市公司股东的净利润	1,021,566,359.17	1,037,290,039.44	-1.52%	297,631,128.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,010,215,708.58	1,014,584,535.29	-0.43%	296,715,389.73
经营活动产生的现金流量净额	1,193,918,261.81	1,550,288,827.50	-22.99%	93,671,822.67
基本每股收益（元/股）	0.48	0.98	-51.02%	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.96	-50.00%	0.46
加权平均净资产收益率	11.41%	12.83%	-1.42%	12.16%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	36,076,338,579.81	34,244,929,434.90	5.35%	19,100,729,120.08
归属于上市公司股东的净资产	9,419,884,463.87	8,441,530,843.27	11.59%	7,569,215,219.28

（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	2,813,870,684.75	1,427,423,036.78	2,879,284,102.52	4,576,932,177.65
归属于上市公司股东的净利润	108,404,284.06	259,870,029.57	360,078,873.43	293,213,172.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	84,827,829.16	258,122,394.90	340,009,378.89	327,256,105.63
经营活动产生的现金流量净额	244,411,900.26	-489,873,479.74	795,874,436.61	643,505,404.68

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

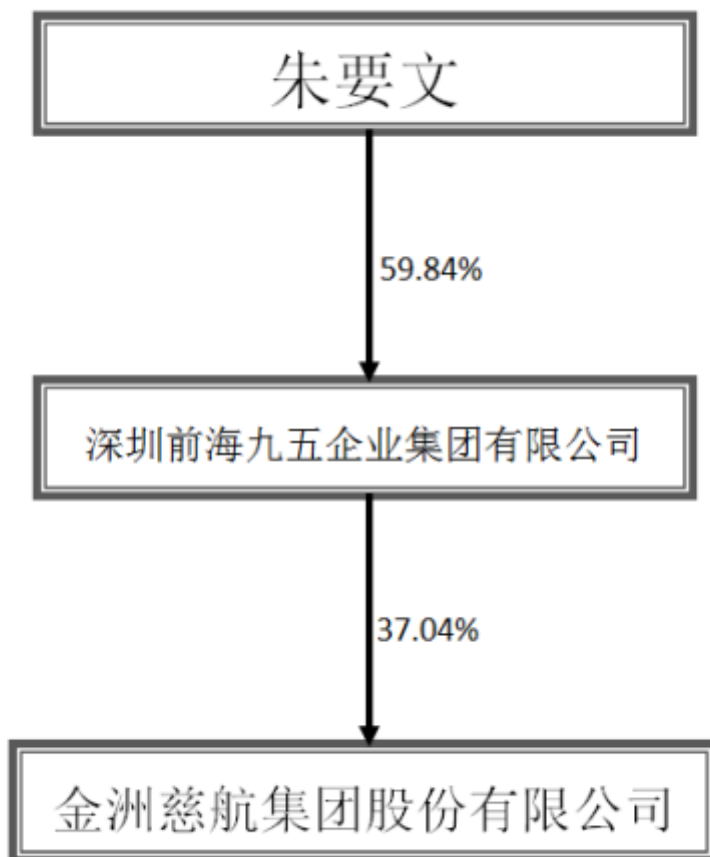
报告期末普通股股东总数	46,945	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	43,082	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
深圳前海九五企业集团有限公司	境内非国有法人	37.04%	786,676,724	452,953,020	质押	785,423,704	
中融（北京）资管—杭州银行—中海晟融（北京）资本管理有限公司	其他	9.39%	199,412,750	199,412,750			
盟科投资控股有限公司	境内非国有法人	8.59%	182,410,654	182,410,654	质押	182,410,654	
安徽盛运环保（集团）股份有限公司	境内非国有法人	7.38%	156,703,438	136,740,382	质押	142,963,056	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.74%	15,790,600				
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	0.58%	12,421,134				
中国金谷国际信托有限责任公司—金谷 信惠 37 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.51%	10,928,014				
中国金谷国际信托有限责任公司—金谷 信惠 51 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.51%	10,897,313				
池连安	境内自然人	0.43%	9,114,800				
国民信托有限公司—国民信托 安民 1 号集合资金信托计划	其他	0.42%	8,960,900				
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司控股股东深圳前海九五企业集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；中融（北京）资管—杭州银行—中海晟融（北京）资本管理有限公司与盟科投资控股有限公司为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。						
参与融资融券业务股东情况	无						

说明（如有）

(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**

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在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
金洲慈航集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一	17 金洲 01	112505	2020 年 04 月 05 日	51,704.4	6.90%

期)					
报告期内公司债券的付息兑付情况	正常				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2017年6月28日，大公国际资信评估有限出具《金洲慈航集团股份有限公司主体与相关债项2017年跟踪评级报告》，确定公司主体长期信用等级维持为AA，评级展望调整为负面，“17金洲01”的信用等级维持为AA。前次评级结论：公司主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定，“17金洲01”债券信用等级为AA。此次评级调整不会对17金洲01债券的投资者适当性管理造成影响。评级结果披露地点为中国证监会指定披露网站巨潮资讯网。请投资者关注公司资信评级情况。

(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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	72.53%	83.87%	-11.34%
EBITDA 全部债务比	11.27%	9.40%	1.87%
利息保障倍数	1.82	2.21	-17.65%

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

第一部分 2017年总体经营情况

2017年，在行业战略转型、产业升级的形势下，公司顺应市场形势变化，加强成本管控和内部管理体系建设，专注产品技术研发，提升自身核心竞争力。同时，积极推进公司转型升级，着力加强租赁公司金融资本和黄金珠宝业务资源的产融结合，不断向产业链优化和金融服务领域拓展，构建金融和实业双轮驱动的综合化、多元化投资控股企业集团。

2017年公司主营业务收入完成116.98亿元，实现利润总额13.46亿元，实现归属于上市公司股东的净利润10.22亿元，2017年每股收益0.48元。截止2017年12月31日，公司总资产360.76亿元，归属于上市公司股东的所有者权益94.2亿元，公司2017年度资产营运质量总体良好。

2017年度，丰汇租赁有限公司实现净利润85,226.50万元，扣除非经常性损益后的净利润金额为84,705.55万元，实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益之后的净利润为76,235.00万元。2015年度、2016年度及2017年度丰汇租赁有限公司合计实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益之后的净利润为207,002.34万元，较丰汇租赁三年累计承诺净利润合计数207,000万元多2.34万元，完成了本次重大资产重组提出的三年业绩承诺。

2017年度，公司（不含丰汇租赁）实现净利润25,755.90万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益之后的净利润为25,021.87万元。2015年度、2016年度及2017年度合计实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益之后的净利润为61,636.17万元，较三年累计承诺净利润合计数60,000万元多1,636.17万元，完成了本次重大资产重组时提出的三年业绩承诺。

第二部分 2017年公司完成的主要工作

2017年，在公司董事会领导下，公司主要完成了以下工作：

（一）完善公司黄金金融产业链布局，促进金融资本和黄金业务的资源整合

报告期内，公司收购浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司的5%股份、杭州余杭科技担保有限公司的94.05%股权和杭州众信典当有限责任公司的70%股权，完善金融服务产业布局。通过收购资产进一步提高公司盈利能力、综合竞争能力和持续发展能力，快速提升公司金融服务产业竞争力，更好实现产业与金融结合。

2017年11月，公司审议与紫金矿业集团资本投资有限公司合作设立金洲（厦门）黄金资产管理有限公司，顺应传统黄金产业和互联网科技、金融服务相结合的产业发展趋势，布局互联网黄金金融业务，通过深度参与厦门黄金产业园运营及黄金精炼、加工、批发零售、国际贸易、消费金融支持、旧金回收及旅游文创等多种渠道的产融结合，促进现有产业转型升级，实现黄金产业链业务资源的战略整合。

依托在黄金珠宝产业链深耕多年的管理经验，公司发挥资金、系统管理及人才优势，整合基于现代物流的黄金精炼、生产批发服务网络、品牌客户资源数据库、线上线下终端门店资源，开发升级面向消费终端的数据化智能化消费金融技术平台，加快公司黄金珠宝全产业链的构建，打造黄金实体+互联网技术+金融生态产业圈，逐步形成基于黄金产业链的有机结合、高效运转的产融结合新生态。

（二）提高资产管理及风险控制能力，投租联动等新业务成为业务新常态

基于融资租赁业务模式特性和我国各行业发展周期、经营特点、风险特征等方面存在的共性，公司对存续项目行业分布进行了分析，通过分析对各行业的共性及特性有了进一步的认识和理解，也从行业维度对公司大部分存续项目进行了一次梳理，为后续的项目评审和贷后管理提供了较为系统和稳定的标准，提高了工作效率。

公司拓宽贷后管理的思路 and 理念，将贷后管理从项目转向资产，尝试在“大资管”的理念下进行公司资产的管理及盘活。在主动管理好项目的基础上，与同行业、其他金融机构积极沟通，多维度促进资产质量提升，提高公司资产活力。为促进产品研究与风险控制的无缝对接，产品研究人员在2017年通过密切参与评审项目，加深了对公司项目、交易结构、风控措施的理解，使研究成果更贴近实际操作；风控官在审查项目亦能充分借鉴和应用产品研究部的行业研究经验及成果。公司积极探索新的管理方式，将主要精力从各种支出审批中逐步转移到对项目整体进度的把握、关键工程节点的推进、项目风险的预判以及项目接盘方案的准备上，充分调动项目方推进项目进展的积极性，提高管理效率。

在业务经营方面，丰汇租赁积极推进投租联动的主业务方式，积极与各领域客户对接，提供包括资金通道、产业整合、资产交易等全周期、全流程、全方位的投融资服务，全力打造“租赁PE生态圈”，提供全产业链的“成长型股权+租赁”的投资策略，助力传统产业转型升级，推进大项目大基金成立，支持新兴产业发展。

2017年，丰汇租赁深耕体育产业业务领域，选择可作为天然租赁物的装备式体育场馆作为体育产业投资的切入点，通过投租联动的投资模式，将体育场馆作为重资产，以体育生态场馆及体育商业地产的运营思路嫁接轻资产体育运营公司，切入国内庞大的体育培训市场，形成以篮球、足球、羽毛球、排球、网球、游泳及冰球为主要内容的梯队培训体系及专业化运营品牌，形成轻重资产并举、投租模式联动的整体投资框架，在享有融资租赁固定债权收益的同时，分享轻重资产的股权估值溢价收益。同时，基于前期与环保新材料企业良好的项目合作关系，伴随合作企业的迅猛发展，从而获得股权投资机会。

（三）多点发力，继续保持黄金珠宝业务传统优势

本年度，公司为巩固市场，建立适合自身发展的新模式，提升终端顾客的认知度和顾客体验品质，于2017年结合自身优势制定大终端品牌战略，首先以建立华东、华南、华中、华北、西南五大子公司作为区域市场总代理。战略以集团公司为品牌输出源，以区域子公司为市场开拓、产品配送、销售服务等全面开启金叶珠宝品牌战略。公司有效推进建设步伐，2017年上半年，公司在深圳、武汉及青岛等区域中心城市投资的大型零售终端金叶珠宝广场相继开业，标志着金叶珠宝大终端品牌战略华南、华中及华东三大区域运营中心正式成立。同时，为扩展公司的产品种类，公司与比利时塔斯钻石公司达成战略合作协议，双方强调要发挥各自优势，共同打造适合市场的更多优质产品，同时建立在原材料、设计制作、市场模式等多方面战略合作，实现共赢，为中国未来钻石市场发展作有力的推动。

公司以研发生产为核心优势，20多年来一如既往重视珠宝行业的技术创新、工艺改良及设备升级，并不断瞄准行业的前沿顶端技术，大胆引进高新科技设备及高水平的技术人才，不断提升公司产品质量管理水平。2017年，公司不仅加强设计研发中心的构建，在产品工艺上也有创新突破，用于加工镂空产品的水融蜡工艺及对精细化程度要求较高的七彩拉丝工艺均获得了技术提升，使公司技术工艺一直保持业内领先制造水平。公司自主研发产品有概念黄金精品系列、文化黄金精品系列、时尚黄金精品系列、钻石精品系列等；年度还推出一系列激萌灵动的珠宝作品，精美十二星座“神器”等系列金饰。截至目前，公司获得470多项国家专利，包括3项发明专利，50多项实用新型专利，继续保持黄金珠宝业务传统优势。

在设计研发方面，公司拥有30多人的设计研发中心，设计师在深圳、东莞及国内各大运营中心，每年均向国家工商总局申报研发的外观专利产品、实用新型发明专利产品。2017年，公司不仅继续加强设计研发中心的构建，还在产品工艺上不断创新提升，其中水融蜡工艺、七彩拉丝工艺及、3D技术及合金导模技术等均处于行业领先地位，进一步降低公司生产成本的同时大大提升产品品质。

（四）加强内部控制，完善制度流程，建立健全公司内控体系

本年度公司不断完善内部控制体系建设，使公司内部控制活动及各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，保障公司经营管理的各个层面和各环节，具有规范性、合法性和有效性，适应公司管理和发展的需要。

在风险管控方面，丰汇租赁公司不断完善风险管理控制体系。丰汇租赁在第二季度推动合规部及资产保全部的合并，成立法律合规中心，统一法律事务管理。法律合规中心组建后，承接原合规部及资产保全部的职能，同时扩充部门职责范围，全面负责公司事务中的各项法务工作，进一步加强了贷前贷后法律合规工作的延续性。在实际工作中，针对贷前项目审查，合并原合规意见及保全意见流程，改为由单人跟踪项目评审流程并出具意见，有效节约时间成本，并推动合规人员全面了解项目；在加大对贷后不良项目处置的人力及时间配置方面，原合规部人员发挥较了解项目的优势，为贷后逾期项目提供支持协助，并全面协助处理催款、立案、诉讼等流程。

在运营管理及制度建设方面，2017年丰汇租赁继续开展全范围的内部控制建设及流程梳理工作，推行规范化、标准化管理。于2017年上半年形成《丰汇租赁有限公司业务流程操作指引》，该指引重点关注了流程涉及人员的操作要点，强化了每个控制所需要的资料清单、检查要点，明确提示审批人需要关注的审批重点，确定了每个流程的相关责任人，最终达到公司实际工作情况契合公司的内控体系，同时又满足合规要求。

（五）加强信息化建设，提高企业管理水平和运转效率

公司与信息科技公司加强合作，借助数据化管理工具提升公司运营管理方向，推进大数据在珠宝门店与珠宝品牌中的推广运用，积极探讨新的商业业态和营销模式。

2017年初，丰汇租赁启动了业务系统二期开发项目，并于11月27日正式上线试运行。此次开发是在业务系统原有功能模块的基础上，对系统中的贷后模块及资金模块进行升级，涉及功能模块包括贷后管理、对外理财管理、对外融资管理、ABS/N管理、资金类报表共计五大类，包含49个功能项。在完成上线后，资金中心的日常工作将摒弃所有手工表格及人工传递数据的工作，完全实现资金模块从业务端至财务系统的数据传输功能。

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
黄金类业务	8,030,675,186.32	343,699,032.93	4.28%	2.86%	-18.77%	-1.14%

镶嵌类业务	828,486,817.07	261,679,478.20	31.59%	194.56%	238.29%	4.08%
融资租赁业务	1,064,404,260.69	382,261,747.94	35.91%	-25.33%	-44.44%	-12.35%
短融业务	1,580,255,770.75	562,306,849.61	35.58%	89.78%	-4.92%	-35.44%

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

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

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
冠鼎工贸(香港)有限公司	香港	香港	投资咨询		90	非同一控制下企业合并
HLC Global Opportunity Fund I. L.P.	开曼	开曼	投资管理		90	非同一控制下企业合并
汇中(北京)体育发展有限公司	上海市	上海市	体育运动项目		90	非同一控制下企业合并
上海尹皓投资管理中心(有限合伙)	上海市	上海市	投资管理		90	设立
杭州余杭科技担保有限公司	杭州市	杭州市	融资性担保		94.05	非同一控制下企业合并
杭州余杭众保财务咨询有限公司	杭州市	杭州市	财务咨询		94.05	非同一控制下企业合并
杭州众信典当有限责任公司	杭州市	杭州市	典当	70	28.22	非同一控制下企业合并