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 致同会计师事务所（特殊普通合伙）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

公司拟以2016年12月31日总股本574,637,150股为基数，每10股派发现金股利10.00元（含税），本次实际分配的利润共计574,637,150.00元，剩余未分配利润125,259,644.97元，结转以后年度分配。

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	上海证券交易所	九牧王	601566	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴徽荣	张喻芳
办公地址	厦门市思明区宜兰路1号	厦门市思明区宜兰路1号
电话	0592-2965789	0592-2965789
电子信箱	ir@jeeone.net	ir@jeeone.net

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务及经营模式

公司是中国商务休闲男装品牌的领先企业，国内男裤行业的龙头企业，主要从事男士商务休闲品牌服饰的生产和销售，主要产品包括男裤、茄克、衬衫、T恤和西装等。公司凭借强劲的品牌知名度、庞大的营销网络、"专业好品质"的产品、业务执向一体化带来的高价值供应链优势，公司核心产品九牧王男裤及茄克已经占据市场领导者地位。

公司主要采用以自制生产为主、委托加工生产为辅，直营与加盟相结合的销售模式，生产和销售九牧王品牌的服饰产品。公司的主营业务商要流程如下所示：

采购方面，公司主要采用自主采购的模式，采购对象根据不同的生产模式而有所不同，在自制生产模式下，公司采购用于生产男裤及茄克等所需的面料、辅料；在完全委托加工生产模式下，公司直接采购委托合作生产厂商生产的服饰成品，如平衣、皮具、领带等；在部分委托加工生产模式下，公司采购生产所需的面、辅料并委托加工生产厂商，向公司交付成品。公司制定了规范的面辅料采购流程，严格控制采购的每个环节，包括跟踪面辅料进度、面辅料入库检验及面辅料的货款结算等，确保公司所需的面辅料符合公司的要求。

生产方面，公司主要采用自制生产为主、委托加工生产为辅的生产模式。自制生产模式主要是通过自身的研发团队设计、使用自身拥有的厂房、生产设备、工人、技术工艺来组织生产，公司的主导产品男裤及茄克基本为自制生产，陕男裤及茄克等主要为自制生产外，羊毛衫、皮具、领带等服饰类非主导产品采用委托加工生产模式。委托加工生产模式是指公司将自身设计出的产品委托给其他合作厂商生产加工，并在程监督其生产加工过程，对其产品质量严格把关验收，再将最终产品通过本公司的终端销售网络统一对外销售。公司目前的委托加工生产模式可以部分为商务、茄克等产品的面辅料、商品的主要委托加工生产厂商的面辅料来购及成品生产均由委托加工生产厂商按公司要求完成，一是商务委托加工生产模式，即公司提供委托加工生产所需的面辅料，而成品的生产由委托加工生产厂商完成。

销售方面，公司主要采用直营和加盟相结合的销售模式，网上销售作为补充。直营模式是指在国内重点的一、二级城市及经济发展好市场潜力大的三级城市，由公司与百货商场合作设立直营商场专柜或者设立九牧王品牌专卖店，直营模式下商场专柜或专卖店人员均由公司派出，并按要公司统一管理运营，经营收益与风险均由公司承担；加盟模式是指在特定地域，特定时间内，公司授予加盟商九牧王品牌服饰的经营权，双方签订经销合同约定双方的权利义务，加盟商在该内只能销售九牧王品牌的服装。网上销售，主要销售渠道为天猫、京东、唯品会、苏宁易购等第三方平台，此外公司还自主开发了线上销售平台九牧王长城站，随着移动互联网的普及，公司正加紧完善新媒体营销方式。

九牧王品牌自推出以来，一直专注于为男士提供商务休闲男装，为消费者提供高品质的产品和消费体验，不断改善产品及服务品质，"男裤专家"、"专业好品质"成为九牧王的核心价值及品牌象征。根据中华全国商业信息中心对全国重点大型零售企业、商业集团的统计数据，公司核心产品九牧王品牌男裤市场综合占有率已为2000年至2015年连续十六年位列国内男裤市场第一位，为中国男裤市场的领跑者。九牧王品牌也荣获了国内权威机构和媒体的认可，先后获得"中国最受消费者欢迎的休闲装品牌"、"中国十大最具影响力品牌"、"中国服装行业年度十佳品牌"、"2011亚洲品牌年度总评榜-中国品牌100强"、"中国创造精工时尚奖"等多项荣誉。公司同时也是中华人民共和国西藏、水洗整理服装国家标准的参与制定起草单位。

（二）服装行业发展情况

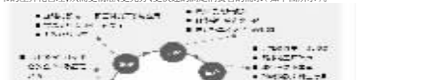
过去的一年，在国内外诸多矛盾叠加、风险隐患交汇的严峻挑战下，宏观经济增速放缓，我国国内生产总值同比增长6.7%，"L型"底部初现。

人民生活持续改善，全国居民人均可支配收入实际增长6.3%，随着居民收入水平的持续提高以及消费观念的转变，消费结构不断改善，人们对服务性消费的需求不断释放，教育培训、医疗卫生、健康养生、文化娱乐、休闲旅游等与个人发展和享受相关的消费快速增长，食品、服装等基础性消费支出占比继续下降。根据国家统计局公布的数据，2016年全国居民人均收看支出增长3.3%，在消费支出中的比重为7.0%，比上年下降0.4个百分点。

2016年前三个季度，我国南北方均遭遇严重洪情灾情，根据中央气象台发布的数据，2016年全国降水量较常年偏多16%，为1951年以来历史同期最多。此外，还有地区多遭台风侵袭，2016年登陆海内陆台风比例为历史最高，全国水雹、龙卷风等对我天气多发重发，极端恶劣的消费者出门购物带来不便，服装行业业绩将端销售受到较大影响。从9、10月份开始，随着天气的正常化，消费者逐渐开始回流到实体终端，部分服装品牌企业，尤其是中高端服装品牌及国际奢侈品牌在中国内的销售于第三季度末及第四季度开始出现回暖迹象。但服装行业在消费环境、产业链环境变化的背景下仍处于深度调整与转型发展阶段。

从消费端看：根据国家统计局2015年度人口统计数据，15-34岁人口占总人口的比例约为30%，80/90后已经成为国内消费市场主导力量，80/90后成长于物质资源相对丰富、互联网技术迅速发展的年代，他们通过互联网和APP可以快速获取品牌、产品信息和时尚资讯，熟悉网上购物和社交媒体，他们崇尚个性、追求时尚、关注品质、同时又注重服务、购物环境、性价比与便利性等体验，品牌线下门店的重要性在逐渐减弱。

品牌与消费者之间的信息不对称被打破，消费者成为拉动行业变革的动力。消费者对消费体验的极致追求，使得市场细分加速，倒逼服装品牌企业加强对企业产品的深度挖掘和各经营环节的差异化管理，从而更精准、更充分、更快速的满足消费者的需求（如下图所示）。



面对日趋多样化的消费需求，单一品牌难以满足目标消费人群全方位生活方式的诉求，为实现经营战略的持续稳定增长，国内服装企业纷纷进行战略转型和外延并购，或围绕主业布局相关时尚消费产业，或搭建多品牌，并后集团化运营模式。

在社交平台上积累了大量粉丝的明星、网红、时尚意见领袖等成为流量变现的重要入口，网红电商/社交电商产业链逐步完善；另一方面，线上服装品牌2016年纷纷布局线下，希望通过线下渠道弥补线上渠道用户体验感，售后服务等短板，并提升品牌形象和品牌知名度，增加消费者的购物信心。

在线上线下渠道加速融合的背景下，传统服装品牌企业通过提升信息管理系统，进一步打通线上线下商品、物流、用户、服务等环节，实现全渠道运营，为消费者提供更多选择、更便捷的购物体验。

同时，服装品牌企业的渠道精简与调整仍在持续，与渠道数量减少、开店速度放缓同时存在的，是消费体验的持续强化和零售运营的精细化发展，为满足消费者对购物体验的诉求，增加消费者在门店停留的时间，品牌展会活、O2O体验活、生活交化体验活等新兴渠道业态应运而生，单店面积逐渐增加，服装品牌对优质渠道资源的争夺更加激烈。国际品牌代理商和独家经销商，由于入驻百货商场的成本较高，三四线城市的消费市场呈现出更大的发展潜力，服装品牌渠道纷纷下沉，抢占市场空间，为了更快速地对市场需求作出反应，服装品牌企业渠道日趋扁平化，直营化与加盟类直营化作用成为趋势。

（三）公司所处行业的行业地位

从供应端看：我国的服装行业已经形成了完整的产业链体系，服装零售行业的上游基础了从最上游的棉、丝、毛、化纤等原料提供，到纺线行业，纺布行业，再到染整行业和服装加工制造行业，环节较长。同时，由于不同类型企业所使用的专业生产设备及需要的专业能力存在差异，除个别企业具备覆盖相对完整的产业链环节的能力外，大多数企业仅分散于产业链各个环节。上述特点，决定了服装的成本、生产周期及质量受到多个环节的制约。

近年来环境问题频发，政府持续加强环境保护力度，高耗的粗放型生产模式将面临巨大压力，部分落后产能将被淘汰，部分优质企业加大对先进设备、技术的投入力度，提高生产效率，通过规模化生产降低单位成本，进一步提升竞争优势，但也在一定程度上增加了服装企业的采购成本。同时，纺织服装行业属于劳动密集型行业，在劳动力人口下降与流动、刚性劳动保护法律法规的元素的背景下，人工成本持续上升。在消费未见明显改善的背景下，成本上升进一步挤压了服装企业的利润空间。

为此，服装企业一方面的价调整供应商结构，进行集中采购，利用规模化优势降低成本；另一方面加大生产自动化设备的投入，利用规模化、自动化生产效率，或将产能向我国中西部地区及东南亚地区转移，以降低单位人工成本。

消费需求的个性化、多样化要求服装品牌企业建立更具有柔性的快速反应供应链，但在中高端男装行业传统的两季订货会模式下，产品从订货到实际销售周期较长，存在较高的预测失误风险，由于中高端品牌使用较多的非常规面料，其生产周期较长，且面料均有一定的起订量，因此产品预测与服装品牌尤其是中高端品牌短期内难以实现完全的柔性供应链，传统的订货会模式短期内难以根本改变。为此，部分服装品牌企业开始尝试适当增加订货会频次，降低订货会订单占比，提高补单比例等方式短期产品周期，并通过生产、物流的柔性化与智能化改造提高产品周转速度。

注：以上涉及的数据，分别来源于国家统计局、中央气象台。

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：万元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
总资产	552,015.88	539,357.80	2.35	513,152.51
营业收入	227,132.85	225,660.12	0.65	206,781.91
归属于上市公司股东的净利润	42,294.91	40,425.08	4.63	35,062.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,454.03	43,207.17	-15.63	33,634.60
归属于上市公司股东的净资产	445,755.15	428,370.81	4.06	443,439.50
经营活动产生的现金流量净额	44,726.22	54,006.83	-17.18	47,358.64
基本每股收益（元／股）	0.74	0.70	5.71	0.61
稀释每股收益（元／股）	0.74	0.70	5.71	0.61
加权平均净资产收益率（%）	9.73	9.37	增加0.36个百分点	7.88

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 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	58,460.36	39,914.90	55,904.36	72,853.23
归属于上市公司股东的净利润	12,840.42	6,913.63	11,510.92	11,029.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,378.54	5,042.36	9,090.17	8,942.96
经营活动产生的现金流量净额	17,910.83	12,781.63	10,266.66	3,767.10

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）	14,777
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	13,852

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	
九牧王国际投资控股有限公司		308,768,140	53.73		质押	178,010,101	境外法人
泉州市睿智投资管理有限公司		30,150,000	5.25		无		境内非国有法人
泉州市顺茂投资管理有限公司		30,150,000	5.25		无		境内非国有法人
泉州市铂悦投资管理有限公司		30,150,000	5.25		无		境内非国有法人
智立方（泉州）投资管理有限公司		22,050,000	3.84		无		境内非国有法人
九牧王股份有限公司-第一期员工持股计划		18,093,996	3.15		无		其他
全国社保基金一二组合		13,000,000	2.26		无		其他
博时价值增长证券投资基金		13,000,000	2.26		无		其他
中国工商银行股份有限公司-博时卓越品牌混合型证券投资基金（LOF）		5,303,955	0.92		无		其他
全国社保基金一八组合		5,210,789	0.91		无		其他

上述股东关联关系或一致行动的说明：泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加坪为兄弟关系；陈金盾、陈加坪与智立方（泉州）投资管理有限公司实际控制人陈美善为兄妹关系；林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加坪、陈加萍、陈美善的姐夫。除上述关联关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动情况。

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

5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
九牧王股份有限公司2016年公司债券（第一期）	16九牧01	136729	2016年9月26日	2019年9月26日	2.00	3.7%	单利按年计息付息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本期债券的起息日为2016年9月26日，付息日期为2017年至2019年间每年的9月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺次付息期间不另计利息。截止报告期末，因未到付息日，公司尚未对本期公司债券付息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2016年6月，联合信用评级有限公司出具了《九牧王股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）信用评级分析报告》，报告评定公司主体长期信用等级为AA，评级展望为"稳定"，公司拟公开发行"2016年公司债券"的信用等级为AA。

据《联合信用评级有限公司关于九牧王股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）的跟踪评级安排》，联合评级将在本次债券存续期内，在每年本公司年报公告后两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级，跟踪评级结果将在资信评级机构网站和上海证券交易所网站予以公布。

详见公司于2016年9月22日刊载于上海证券交易所网站的《九牧王股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）信用评级分析报告》。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率	0.19	0.20	减少1.31个百分点
EBITDA全部债务比	1.44	1.05	37.14
利息保障倍数	133.00	72.14	84.36

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年是九牧王面向未来、继往开来的一年。公司在行业调整的大趋势下，实现营业收入227,132.85万元，利润总额48,960.37万元，归属于母公司所有者的净利润42,294.91万元，分别比上年同期增长0.65%、-0.33%、4.63%；同时，公司同向未来，积极进行战略部署，对未来长期发展进行等划和布局，厚蓄公司发展战略，初步完成公司战略布局，构建多品牌的业务模式，形成产融结合的四大平台（详见本节第三点"公司关于未来发展的讨论与分析"之"公司发展战略"）。

九牧王品牌

2016年，"九牧王"品牌围绕"零转年"、"做强男裤"为核心开展各项工作。报告期内，实现营业收入214,937.29万元，较上年同期下降2.74%，主要系一方面是2016年第一季度受行业大环境不景气影响，实体终端销售受到较大影响；另一方面是公司加盟商结构调整尚未到位，整体盈利能力较弱。但报告期内，公司在以下方面切实做了实效：

（1）零售转型初见成效：公司自2015年持续推行标准店铺项目，通过对标准店铺的打造，形成可复制的终端零售运营标准，实现零售标准运营落地。至2016年底，零售转型取得一定的成效，报告期内直营既存店效较上年略有增长。

（2）渠道升级效果及区域：二是开始针对重点商场进行位置调整、面积扩大、形象整改、整改后的终端店效比整改前实现了较高的增长；三是收集全国商圈大数据，完成全国商圈图的绘制，便于今后新开店铺的选址，服知店铺开设周期。

（3）商品品牌为通性情商男裤，强化品牌形象及传播：公司在品牌传播上，因大品牌数量不足，品牌形象及知名度大幅提升，但在品牌传播上，提升社交广告的创新性和互动性，加强与消费者之间的互动与传播。公司通过携手雕塑、版画、纺织等艺术家打造"裤爱艺术"大型巡展活动，强化男裤品类，打造裤文化专家形象；通过"父亲节陪跑日"、新坤士活动直播、微信朋友圈广告、H5互动游戏（一系列制作网页互动效果的技术集合），明星微博互动等，线上线下立体传播的方式取得品牌热度，提高品牌影响力。

（4）打造全新会员管理系统，强化会员服务：报告期内，公司对现有会员管理制度进行梳理，打造基于新媒体工具的全新会员管理系统，制订新的会员业务规则与体系，对会员分级、会员生命周期管理、会员积分兑换等方面进行优化，彻底替代实体会员卡单一、纯靠的操作管理模式，新增"线上专属导购"消费订单评价，线上积分管理与兑换，会员生命周期管理，会员积分兑换等功能，强化与消费者一对一的互动，增强粘性管理模式，新增"线上专属导购"消费订单评价，线上积分管理与兑换，会员生命周期管理，会员积分兑换等功能，强化与消费者一对一的互动，增强粘性管理模式，新增会员体系于2016年9月份上线后，会员入数取得突破性增长，上线4个月，会员达到了50万。

（5）持续推进线上线下一体化："九牧王"品牌电商业务实现营业收入20,891.72万元，较上年同期增长26.81%。报告期内，公司对线上业务进行重新规划，电子商务业务定位由原来的去库存方式，变为销售线上专供款为主，公司建立了线上销售商品的产品研发小组，针对线上销售商品实行单独的商品企划、商品开发和采买。在C2B定制业务上，公司加大了线上线下渠道的拓展，在线上与天猫、京东推出"名师专属订制"约惠毕业季"等活动。

"PUN"品牌

2016年，"PUN"品牌实现高速、良性的增长，报告期内实现营业收入7,443.33万，较上年同期增长153.14%。

商品研发方面，"PUN"品牌以线与金球知名潮流品牌合作推出联名商品，经过前期的筹办，联名设计配合度更高，商品设计更趋成熟，更受潮流人士的欢迎。2016年开启商品品牌联名，引进国际高街潮牌BKIN TRILL，将PUN的设计灵感融入到BKIN TRILL这两个品牌中创造出独特酷动十足的商品。

品牌宣传方面，"PUN"品牌通过举行全国巡回X光潮流艺术展，参加伦敦时装周POP UP（快闪）商发会，集合众多新锐潮流与艺术，颠覆传统的服装设计风格，带来不一样的潮流艺术体验。

渠道拓展方面，2016年"PUN"品牌继续加大渠道拓展力度，以华东区域为主，逐步向周边城市拓展；同时，推出第三代电商品牌，以配合不同产品风格线。

"J1"品牌

公司时尚品牌品牌"J1"于2016年春夏推出，定位于现代、精致、潮流的时尚品质男装，主要客户人群为25-35岁追求品质感的时尚消费者，目前商品风格较为士气偏家居服，报告期内"J1"品牌实现1出19家，实现营业收入432.40万元。

公司在2015年年度报告"董事会报告"中披露了2016年的经营目标，具体如下：

收入计划（亿元）	费用计划（亿元）	新年度经营目标
营业收入23.20亿元	成本和期间费用19亿元	2016年终端预计与上年基本持平

2016年公司实现收入22.7亿元，完成年收入计划的97.83%；成本和期间费用19.08亿元，占年度成本及费用计划的100.42%；2016年终净利润7.3亿。

2 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

2016年12月31日中华人民共和国财政部颁布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），要求全面试行营业税改征增值税后，将"营业税金及附加"科目名称调整为"税金及附加"科目；同时，自2016年5月1日起企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费从"管理费用"科目重分类至"税金及附加"科目；2016年5月1日之前发生的税费不予调整，且比较数据不予调整。根据要求，九牧王股份有限公司（以下简称"公司"）于相关文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

二、会计政策变更的具体情况

（一）变更前所采用的会计政策

本次变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定。

（二）变更后所采用的会计政策

本次变更后，公司按照《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号）所适用的起始日期开始执行。其余未变更部分仍采用财政部颁布的会计准则及有关规定。

三、本次会计政策变更对公司的影响

根据《增值税会计处理规定》，公司将利润表中的"营业税金及附加"项目调整为"税金及附加"项目，同时，将自2016年5月1日起将企业经营活动发生的房产税、土地使用、车船使用税、印花税等从"管理费用"科目重分类至"税金及附加"科目。本次会计政策变更对公司2016年度财务报表的影响："税金及附加"增加3,672,889.32元，"管理费用"减少3,672,889.32元。本次会计政策变更对公司当期及前期损益的总额、总资产、净资产不产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无影响。

四、独立董事和监事会出具的意见

（一）独立董事出具的独立意见

公司根据财政部颁布的《增值税会计处理规定》，对财务报表科目进行的合理变更和调整，符合《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。我们同意公司本次会计政策变更事宜。

（二）监事会意见

本次会计政策变更是根据财政部颁布的《增值税会计处理规定》，对财务报表科目进行的合理变更及调整，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形，决策和审议程序合法、合规。因此监事会同意公司本次会计政策变更事宜。

五、备查文件

1.公司第三届董事会第六次会议决议；

2.公司第三届监事会第四次会议决议；

3.独立董事关于会计政策变更的独立意见；

特此公告。

九牧王股份有限公司董事会

二〇一七年四月二十日

证券代码：601566 证券简称：九牧王 债券代码：136729 债券简称：16九牧01

九牧王股份有限公司第三届监事会第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

九牧王股份有限公司（以下简称"公司"）第三届董事会第六次会议于2017年4月20日在厦门市思明区宜兰路1号九牧王国际商务中心五楼会议室召开，会议由董事长林聪颖先生主持。本次会议通知及相关资料于2017年4月10日以专人送达、电子邮件等方式送达全体董事、监事及高级管理人员。

公司代码：601566 公司简称：九牧王

九牧王股份有限公司

2016 年度报告摘要

本次会议应到董事9人，实到董事9人，公司监事和非董事高级管理人员列席了会议。本次会议符合《公司法》及《公司章程》的规定。

经与会董事以记名方式投票表决，本次会议审议并形成了以下决议：

一、审议并通过了《2016年度报告》全文及摘要

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

二、审议并通过了《2017年第一季度报告》全文及正文

表决结果：9票赞成，0票 反对，0票弃权。

三、审议并通过了《2016年度总经理工作报告》

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

四、审议并通过了《2016年度董事会工作报告》

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

五、审议并通过了《2016年度社会责任报告》

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

六、审议并通过了《2016年度财务决算报告》

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

七、审议并通过了《2016年度内部控制评价报告》

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

八、审议并通过了《关于2016年度利润分配的预案》

本次利润分配预案：公司拟以2016年12月31日总股本574,637,150股为基数，每10股派发现金股利10.00元（含税），本次实际分配的利润共计574,637,150.00元，剩余未分配利润125,259,644.97，结转以后年度分配。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

九、审议并通过了《2016年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

十、审议并通过了《关于授权董事长、总经理办理银行授信申请的议案》

根据公司生产经营需要，公司拟与各银行机构签署总额不超过200亿元的银行授信协议，并授权董事长或总经理办理该授权额度项下的各类金融机构业务具体款作事项，包括申请及签署相关合同及文件。本项授权日股东大会审议通过之日起1年内有效；董事长、总经理应就授信额度的使用情况及时向董事会汇报。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

十一、审议并通过了《关于2017年续聘会计师事务所的议案》

鉴于致同会计师事务所（特殊普通合伙）在审计过程中能够恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，且对公司业务流程等比较了解，为了保障2017年审计工作的连续性、完整，

1.继续聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年年度审计机构，聘期为一年，收费标准授权经营管理层与致同会计师事务所（特殊普通合伙）协商；

2.继续聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度内部控制的审计机构，聘期为一年，收费标准授权经营管理层与致同会计师事务所（特殊普通合伙）协商。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权。

十二、审议并通过了《关于计提减值准备的议案》

2016年12月31日中华人民共和国财政部颁布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），要求全面试行营业税改征增值税后，将"营业税金及附加"科目名称调整为"税金及附加"科目；同时，自2016年5月1日起企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费从"管理费用"科目重分类至"税金及附加"科目。本次会计政策变更对公司2016年度财务报表的影响："税金及附加"增加3,672,889.32元，"管理费用"减少3,672,889.32元。本次会计政策变更对公司当期及前期损益的总额、总资产、净资产不产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无影响。

四、独立董事和监事会出具的意见

（一）独立董事出具的独立意见

公司根据财政部颁布的《增值税会计处理规定》，对财务报表科目进行的合理变更和调整，符合《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。我们同意公司本次会计政策变更事宜。

（二）监事会意见

本次会计政策变更是根据财政部颁布的《增值税会计处理规定》，对财务报表科目进行的合理变更及调整，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形，决策和审议程序合法、合规。因此监事会同意公司本次会计政策变更事宜。

五、备查文件

1.公司第三届董事会第六次会议决议；

2.公司第三届监事会第四次会议决议；

3.独立董事关于会计政策变更的独立意见；

特此公告。

九牧王股份有限公司董事会

二〇一七年四月二十日

证券代码：601566 证券简称：九牧王 公告编号：2017-007

九牧王股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●本次会计政策变更对公司损益、总资产、净资产不产生影响。

一、本次会计政策变更概述

2016年12月31中华人民共和国财政部颁布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），要求全面试行营业税改征增值税后，将"营业税金及附加"科目名称调整为"税金及附加"科目；同时，自2016年5月1日起企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费从"管理费用"科目重分类至"税金及附加"科目；2016年5月1日之前发生的税费不予调整，且比较数据不予调整。根据要求，九牧王股份有限公司（以下简称"公司"）于相关文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

二、变更前后采用的会计政策

（一）变更前所采用的会计政策

本次变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定。

（二）变更后所采用的会计政策

本次变更后，公司按照《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号）所适用的起始日期开始执行。其余未变更部分仍采用财政部颁布的会计准则及有关规定。

三、本次会计政策变更对公司的影响

根据《增值税会计处理规定》，公司将利润表中的"营业税金及附加"项目调整为"税金及附加"项目，同时，将自2016年5月1日起将企业经营活动发生的房产税、土地使用、车船使用税、印花税等从"管理费用"科目重分类至"税金及附加"科目。本次会计政策变更对公司2016年度财务报表的影响："税金及附加"增加3,672,889.32元，"管理费用"减少3,672,889.32元。本次会计政策变更对公司当期及前期损益的总额、总资产、净资产不产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无影响。

四、独立董事和监事会出具的意见

（一）独立董事出具的独立意见

公司根据财政部颁布的《增值税会计处理规定》，对财务报表科目进行的合理变更和调整，符合《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。我们同意公司本次会计政策变更事宜。

（二）监事会意见

本次会计政策变更是根据财政部颁布的《增值税会计处理规定》，对财务报表科目进行的合理变更及调整，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形，决策和审议程序合法、合规。因此监事会同意公司本次会计政策变更事宜。

特此公告。

九牧王股份有限公司董事会

二〇一七年四月二十日

附表1：

2016年度募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额			255,304.99	本年度投入募集资金总额			927.37
变更用途的募集资金总额			91,987.57	已累计投入募集资金总额			53,346.52
变更用途的募集资金总额比例			36.03%				

承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1.营销网络建设项目	是	131,992.60	-	131,992.60	-	40,005.03	-91,987.57	30.31	已终止	38.89	否	是
2.供应链系统优化升级项目	否	12,996.30	-	12,996.30	825.84	3,371.33	-9,624.97	25.94	2013年6月		不适用	否
3.信息系统升级项目	否	14,597.60	-	14,597.60	98.42	9,155.11	-5,442.49	62.72	已结项		不适用	否
4.设计研发中心建设项目	否	5,147.56	-	5,147.56	3.11	815.06	-4,332.51	15.83	2013年6月		不适用	否
合计		164,734.06	-	164,734.06	927.37	53,346.52	-111,387.54			38.89		

募投项目实际投资进度与投资计划存在差异的原因	本公司拟用募集资金投入4个项目，即营销网络建设、供应链系统优化升级、信息系统升级及设计研发中心建设。截至2016年12月31日，募集资金项目尚未达到计划进度的原因： 1.营销网络建设项目：本公司根据宏观经济形势及当前服装行业的实际情况，决定终止公司营销网络建设项目，2014年9月15日召开的本公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于终止营销网络建设项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》，截至2016年12月31日，本公司营销网络建设项目累计投资了22家（已交付22家），已投入使用22家，其中1家为直营店，8家为加盟店，10家为对外出租店；租赁2家，均为战略卸盟店 2.供应链系统优化升级项目：本公司供应链系统优化升级项目进展较慢，主要系该项目中的物流仓储建设项目选址地块的相关建设手续尚未办理完成。 3.信息系统升级项目：已于2016年9月12日实施完毕。 4.设计研发中心建设项目：本公司设计研发中心建设项目进展较慢，主要系该项目选在厦门九牧工业园商务中心，厦门九牧工业园商务中心，厦门九牧工业园区工并没入使用，本公司将根据该项目的实施进度。 本公司募投项目于2010年立项，鉴于近年来外部环境发生急剧变化，本公司决定将上述募投项目进行调整。
项目可行性发生重大变化的情况说明	随着宏观经济和服装行业的市场环境的变化，营销网络建设项目的可行性发生了较大变化，因此本公司决定终止实施营销网络建设项目。2014年9月15日召开的本公司召开的第二届董事会第九次会议及第二届监事会第八次会议审议通过了《关于终止营销网络建设项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》，2014年9月15日本公司召开的2014年第二次临时股东大会审议议案通过了《关于终止营销网络建设项目并将剩余募集资金永久性补充流动资金的议案》，本公司独立董事和保荐机构中信证券股份有限公司对上述事项发表了同意意见。本公司将按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等相关规定履行信息披露义务。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	本报告期无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	本报告期无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2011年8月1日，本公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，决定以募集资金置换已预先投入募集资金