

泸州老窖股份有限公司

2016年度财务决算报告

一、2016年度主要经济指标完成情况

营业收入完成83.04亿元，完成计划103.58%；净利润完成19.50亿元，完成计划107.91%；每股收益1.37元，完成计划115.13%。

二、2016年度财务报表审计情况

1、审计意见

公司2016年财务报表已由华信会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见是：泸州老窖财务报表在所有重大方面按照企业会计准则规定编制，公允反映了泸州老窖2016年12月31日的合并及母公司财务状况以及2016年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、主要财务数据和指标

经审计2016年度实现营业收入为83.04亿元，较去年同期增长20.34%；实现利润总额25.30亿元，较去年同期增长28.64%；归属于母公司所有者的净利润为19.28亿元，较去年同期增长30.89%；实现每股收益1.37元，较去年同期增长30.95%；净资产收益率为17.79%，较去年同期增长3.05%；每股经营活动产生的现金流量净额为1.87元，较去年同期增长1609.23%。截止2016年12月31日经审计后的资产总额为136.74亿元，较去年同期增长

3.56%，净资产为111.25亿元，较去年同期增长7.36%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1、资产情况

2016年公司资产总额较2015年增加4.70亿元，增长3.56%，主要情况如下：

流动资产增加 3.00 亿元，增长 3.19%。其中货币资金增加 12.19 亿元，增长 34.38%，主要系随着本期销售收入的增加，收到的货款相应增加影响所致；应收票据较年初减少 3.16 亿元，下降 13.92%，主要系票据到期解汇影响所致；存货较年初减少 3.72 亿元，下降 13.00%，主要系本期中高端产品销量大幅增长影响所致；其他流动资产减少 2.18 亿元，下降 58.74%，主要系年初待抵扣税费在本报告期内抵扣影响所致。

非流动资产增加 1.70 亿元，增长 4.45%，其中长期股权投资较年初增加 1.89 亿元，增长 12.43%，主要系本报告期计提华西证券投资收益增加影响所致。

2、负债情况

2016年公司负债总额较2015年减少2.93亿元，下降10.31%，主要系流动负债减少影响所致。主要情况如下：

流动负债减少 2.67 亿元，下降 9.77%。其中应付账款较年初增加 1.59 亿元，增长 48.78%，主要系应付采购款增加影响所致；预收账款较年初减少 5.28 亿元，下降 33.01%，主要系公司在实施营销战略转型过程中调整销售预收款模式，对销售渠道进行清

理影响所致；应付职工薪酬较期初增加 0.48 亿元，增长 56.38%，主要系根据公司发展需要，新增员工招聘，加强员工福利投入影响所致；其他应付款较年初增加 0.56 亿元，增长 14.06%，主要系收到货款保证金增加影响所致。

3、股东权益情况

2016年末归属于母公司所有者权益较年初增加7.58亿元，增长7.38%，主要系2016年较2015年销售利润增加影响所致。

4、经营情况

(1) 营业收入较去年同期增加 14.04 亿元，增长 20.34%，营业成本较去年同期减少 3.71 亿元，下降 10.62%，主要系公司经营策略调整，本期销售的酒类产品结构变化显著，中高端白酒销量和销售收入增长而低端产品大幅下降共同影响所致。

(2) 税金及附加较去年同期增加 3.27 亿元，增长 63.06%，主要系随着本期销售收入增加，消费税相应增加影响所致；销售费用较去年同期增加 6.65 亿元，增长 76.14%，主要系为了促进销售，本期继续加大广告宣传和市场营销（产品陈列，市场开发等）的力度，导致宣传广告费及促销费分别增加 3.43 亿元和 2.73 亿元共同影响所致；管理费用较去年同期增加 1.01 亿元，增长 22.91%，主要原因：一是随着公司发展的需要，本期员工人数有所增长；二是随着销售收入及利润的增长，本期计提员工绩效奖金相应增加。

5、现金流量情况

(1) 经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 24.72 亿元,增长 1609.23%,主要系本报告期内中高端产品收入增长带来现金流增加,同时低端产品销量减少带来采购成本下降共同影响所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 1.24 亿元,下降 110.24%,主要系本报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加影响所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 0.21 亿元,增长 1.78%,主要系控股子公司 2016 年现金分红金额较去年同期减少影响所致。

6、主要财务指标

(1) 偿债能力指标

2016 年资产负债率为 18.64%,流动比率为 3.93,速动比率为 2.92;2015 年资产负债率为 21.53%,流动比率为 3.44,速动比率为 2.39。公司偿债能力稳步提高,财务状况良好,债务偿还安全性高。

(2) 营运能力指标

2016 年应收账款周转率为 1029.95 次,存货周转率为 1.17 次;2015 年应收账款周转率为 815.05 次,存货周转率为 1.23 次。应收账款周转率明显提高,存货周转率有所下降,主要系公司 2016 年收入规模增长,中高端产品销量上升,低端产品销量下滑影响所致。

(3) 现金流量指标

2016 年每股经营活动现金净流量为 1.87 元，2015 年每股经营活动现金净流量为 0.11 元，增加 1.76 元，增长 1609.23%，主要系本报告期内高端产品收入增长带来现金流增加，同时低端产品销量减少带来采购成本下降共同影响所致。

上述财务状况、经营成果及现金流量表明，公司 2016 年营运能力、偿债能力稳步提升，每股经营活动现金流大幅增长，公司保持快速发展态势。

四、2015 年度利润分配情况

经股东大会通过，2016 年本公司向全体股东每 10 股派发现金红利 8.00 元（含税），总计派发现金股利 11.22 亿元，本次分配已执行完毕。

泸州老窖股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 19 日