

泸州老窖股份有限公司

2017年度财务决算报告

一、2017年度主要经济指标完成情况

实现营业收入103.95亿元，完成计划的102.64%；实现归属于上市公司股东净利润25.58亿元，完成计划的101.15%。

二、2017年度财务报表审计情况

1、审计意见

公司2017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2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017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2017年度实现营业收入为103.95亿元，较去年同期增长20.50%；实现利润总额34.34亿元，较去年同期增长34.16%；实现归属于母公司所有者的净利润为25.58亿元，较去年同期增长30.69%；实现每股收益1.798元，较去年同期增长28.79%；加权平均净资产收益率为20.30%，较去年同期增加2.18%；每股经营活动产生的现金流量净额为2.60元，较去年同期增长32.65%。截止2017年12月31日经审计后的资产总额为197.56亿元，较年初增长41.46%，净资产为153.13亿元，较年初增长37.90%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1、资产情况

2017年公司资产总额较年初增加57.90亿元，增长41.46%，主要情况如下：

流动资产增加 42.93 亿元，增长 43.04%。其中货币资金增加 36.23 亿元，增长 75.07%，主要系本期非公开发行A股股票，实际募集资金 29.53 亿元以及经营活动产生的现金流量净额增加影响所致；应收票据较年初增加 3.40 亿元，增长 15.79%，主要系销售增长，收到的银行承兑汇票增加所致；预付账款较年初增加 1.06 亿元，增长 115.72%，主要系公司加大品牌广告宣传力度，预付 2018 年广告款影响所致；存货增加 2.98 亿元，增长 11.86%，主要系本期销售增长，加大生产备货所致；其他流动资产减少 0.84 亿元，下降 53.57%，主要系上年待抵扣税费在本报告期内逐步抵扣影响所致。

非流动资产增加 14.97 亿元，增长 37.52%，其中长期股权投资较年初增加 1.13 亿元，增长 6.58%，主要系本报告期计提华西证券投资收益影响所致；在建工程增加 13.83 亿元，增长 752.37%，主要系酿酒工程技改项目建设投入增加影响所致。

2、负债情况

2017年公司负债总额较年初增加15.82亿元，增长55.27%，主要系流动负债增加影响所致。主要情况如下：

流动负债增加 15.92 亿元，增长 57.34%。其中应付账款较年初增加 2.32 亿元，增长 45.58%，主要系应付供应商采购款增加影响所致；预收账款较年初增加 8.68 亿元，增长 79.73%，主要系本期随着销售收入的增长，预

收货款相应增加影响所致；应交税费增加 6.79 亿元，增长 219.84%，主要系随着本期销售收入的增长，应交的企业所得税、增值税和消费税相应增加影响所致。

3、股东权益情况

2017年末归属于母公司所有者权益较年初增加41.62亿元，增长37.80%，主要系本期销售利润增加以及非公开发行A股股票影响所致。

4、经营情况

(1) 2017 年，公司深入贯彻“坚持、创新、冲刺、激励”的发展主题，推动经营规模和盈利水平良性快速增长，实现了营收重返“百亿阵营”的经营目标。营业收入实现 103.95 亿元，同比增长 20.50%。

(2) 税金及附加较去年同期增加 4.77 亿元，增长 55.65%，主要系本期酒类产品销售收入增长，同时从 2017 年 5 月 1 日起，根据川国税函[2017]246 号文件对公司部分酒类产品消费税最低计税价格进行核定，使得公司消费税税基有所提高，消费税相应增加影响所致。

(3) 销售费用较去年同期增加 8.54 亿元，增长 54.86%，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，导致广告宣传费及市场拓展费用增加 7.47 亿元影响所致。

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 9.44 亿元，增长 34.33%，主要系本报告期销售增长带来现金流入影响所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 11.60 亿元,下降 490.57%,主要系本报告期内公司建设酿酒工程技改项目支付了土地款、工程款、设备款等影响所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 25.60 亿元,增长 207.54%,主要系本期非公开发行股票募集资金带来现金流入所致。

6、主要财务指标

(1) 偿债能力指标

2017 年资产负债率为 22.49%,流动比率为 3.27,速动比率为 2.62; 2016 年资产负债率为 20.49%,流动比率为 3.59,速动比率为 2.69。公司具有充足的偿债能力,债务偿还安全性高。

(2) 营运能力指标

2017 年流动资产周转率 0.83,固定资产周转率 9.00,总资产周转率 0.62; 2016 年流动资产周转率 0.85,固定资产周转率 7.50,总资产周转率 0.63。流动资产周转率和总资产周转率保持基本稳定,固定资产周转率略有提高,公司销售能力和资产投资的效益逐步增强。

(3) 现金流量指标

2017 年每股经营活动现金净流量为 2.60 元,2016 年每股经营活动现金净流量为 1.96 元,增加 0.64 元,增长 32.65%,主要系本报告期销售增长带来现金流入增加,同时采购增长和税金增长带来现金流出增加共同影响所致。

上述财务状况、经营成果及现金流量表明，公司 2017 年营运能力、偿债能力均保持良好状态，每股经营活动净现金流保持增长，公司处于稳步快速发展态势。

四、2016年度利润分配情况

经股东大会通过，2016 年度本公司向全体股东每 10 股派发现金红利 9.6 元（含税），总计派发现金股利 13.46 亿元，本次分配已执行完毕。

泸州老窖股份有限公司

董事会

2018 年 4 月 11 日