

泸州老窖股份有限公司

2018年度财务决算报告

一、2018 年度主要经济指标完成情况

营业收入实现 130.55 亿元，完成计划 100.35%；归属于上市公司股东的净利润完成 34.86 亿元，完成计划 104.91%。

二、2018 年度财务报表审计情况

1、审计意见

公司 2018 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的规定编制，公允反映了泸州老窖股份公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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 2018 年度实现营业收入为 130.55 亿元，较去年同期增长 25.60%；实现利润总额 46.59 亿元，较去年同期增长 35.67%；归属于母公司所有者的净利润为 34.86 亿元，较去年同期增长 36.27%；实现每股收益 2.38 元，较去年同期增长 32.37%；加权平均净资产收益率为 21.81%，较去年同期提高 1.51%；每股经营活动产生的现金流量净额为 2.93 元，较去年同期增长 15.81%。截止 2018 年 12 月 31 日经审计后的资产总额为 226.05 亿元，较年初增长 14.42%，净资产为 171.24 亿元，较年初增长 11.83%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1、资产情况

2018 年公司资产总额较年初增加 28.49 亿元，增长 14.42%，主要情况如下：

流动资产增加 12.26 亿元，增长 8.59%。其中货币资金增加 9.18 亿元，增长 10.86%，主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加影响所致；应收票据较年初减少 1.04 亿元，下降 4.19%，主要系票据到期解汇所致；预付账款较年初减少 0.61 亿元，下降 30.63%，主要系年初预付广告费本期已结算所致；其他流动资产增加 1.21 亿元，增长 166.16%，主要是受待抵扣的增值税进项税金及企业所得税增加影响。

非流动资产增加 16.23 亿元，增长 29.59%，其中长期股权投资较年初增加 2.66 亿元，增长 14.59%，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 14.33 亿元，增长 91.45%，主要系酿酒技改工程项目建设投入增加影响所致。

2、负债情况

2018 年公司负债总额较年初增加 10.38 亿元，增长 23.35%，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 10.48 亿元，增长 24.00%。其中应付账款较年初增加 5.51 亿元，增长 74.44%，主要系应付供应商采购款增加影响所致；应交税费增加 6.6 亿元，增长 66.77%，主要系随着本期销售收入的增加，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

2018 年末归属于母公司所有者权益较年初增加 17.93 亿元，增长 11.82%，主要系本年经营成果积累。

4、经营情况

(1) 2018 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，营业收入实现 130.55 亿元，同比增长 25.60%。

(2) 税金及附加较去年同期增加 2.71 亿元，增长 20.28%，主要系本年度营业收入增长及 2017 年 5 月 1 日后消费税税制调整影响。

(3) 销售费用较去年同期增加 9.81 亿元，增长 40.67%，主要系为了提升品牌影响力、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）的力度影响所致。

5、现金流量情况

(1) 经营活动产生的现金净流入较去年同期增加 5.94 亿元，增长 16.04%，主要系本报告期销售增长带来现金流入增长影响所致。

(2) 投资活动产生的现金净流出较去年同期增加 0.59 亿元，增加 4.17%，主要系本报告期内公司酿酒技改项目建设资金投入增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 32.43 亿元，下降 244.51%，主要系上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

2018 年资产负债率为 24.25%，流动比率为 2.86，速动比率为 2.20；2017 年资产负债率为 22.49%，流动比率为 3.27，速动比率为 2.56。公司财务状况良好，债务偿还安全性高。

(2) 营运能力指标

2018 年流动资产周转率 0.86，固定资产周转率 11.92，总资产周转率 0.61；2017 年流动资产周转率 0.83，固定资产周转率 8.76，总资产周转率 0.60。流动资产周转率、固定资产周转率略有提高，总资产周转率保持较稳定的状态，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

2018 年每股经营活动现金净流量为 2.93 元，2017 年每股经营活动现金净流量为 2.53 元，增长 0.40 元，主要系本报告期营业收入增长带来现金流入增加。

上述财务状况、经营成果及现金流量表明，公司 2018 年营运能力、偿债能力均保持良好状态，每股经营活动现金净流入保持增长，公司处于稳步快速发展态势。

四、2017 年度利润分配情况

报告期内，经股东大会审议通过，本公司 2017 年度向全体股东每 10 股派发现金红利 12.5 元（含税），总计派发现金股利 18.31 亿元，本次分配已执行完毕。

2019 年 4 月 26 日