

公司代码：601579

公司简称：会稽山

会稽山绍兴酒股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	会稽山	601579	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金雪泉	应铭
电话	0575-81188579	0575-81188579
传真	0575-84292799	0575-84292799
电子信箱	ir_kjs@kuaijishanwine.com	ir_kjs@kuaijishanwine.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,436,817,526.85	2,429,820,280.02	0.29
归属于上市公司股东的净资产	1,528,351,898.74	1,503,052,803.06	1.68
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-31,809,808.68	-126,491,662.00	74.85
营业收入	442,315,114.81	439,574,358.52	0.62
归属于上市公司股东的净利润	69,299,095.68	69,480,815.85	-0.26
归属于上市公司股	68,415,756.63	65,875,644.13	3.86

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率（%）	4.51	4.73	减少0.22个百分点
基本每股收益（元/股）	0.173	0.174	-0.57
稀释每股收益（元/股）	0.173	0.174	-0.57

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				17,002		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
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	质押或冻结的股份数量	
精功集团有限公司	境内非国有法人	33	132,000,000	132,000,000	质押	132,000,000
浙江中国轻纺城集团股份有限公司	国有法人	25.50	102,000,000	0	未知	0
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	其他	7.50	30,000,000	20,000,000	未知	0
蔡群艳	境内自然人	1.45	5,800,000	0	未知	0
广东温氏投资有限公司	境内非国有法人	1.04	4,177,955	0	未知	0
邵宝华	境内自然人	0.93	3,700,000	0	未知	0
潘为民	境内自然人	0.83	3,300,000	0	未知	0
陈益维	境内自然人	0.80	3,200,000	0	未知	0
中国对外经济贸易信托有限公司－外贸信托·锐进 16 期中欧瑞博证券投资集合资金信托	其他	0.72	2,879,401	0	未知	0
潘洪平	境内自	0.63	2,500,000	0	未知	0

	然人					
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中， 精功集团有限公司所属全资子公司浙江精功控股有限公司为浙江中国轻纺城集团股份有限公司的股东之一，存在关联关系。公司未知前十名无限售条件流通股股东之间，以及前十名无限售条件流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情况。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司董事会确定了“加快资源整合，创新品牌营销，强化管控体系，提高经济效益”的工作方针，全面落实公司年度股东大会提出的各项工作目标，公司管理团队带领全体员工围绕做强主业，把握经营优势，强化内部管理，拓宽销售渠道，提高品牌效应，提升盈利能力，通过一系列的工作举措，使公司继续保持了稳健发展态势。报告期内，公司实现营业收入 4.42 亿元，较上年同期增长 0.62%；净利润 0.69 亿元，较上年同期下降 0.26%。

1、完善内控机制，促进规范运作。报告期内，公司以规范运行为落脚点，完善公司治理结构，认真贯彻执行董事会、股东大会决议，通过进一步深化细化日常管控、生产管理、物资采购、食品安全、技术研发、市场营销等运行机制，加强财务预算分析、计划控制、业绩考核、内审监督等运行管理, 为公司可持续发展提供良好的管理基础。

2、抓好运行管理，确保产销两旺。公司重点围绕了“产供销、人财物”运行管理，在“市场销售、生产采购、成本控制、库存备货、人力配置”等方面重点抓好计划的联动实施；以“酿造、灌装、辅助”生产模块化管理为核心，实现均衡生产，不断提高生产效率；在公司生产设备和设施进行升级改造的基础上，大力应用清洁生产技术，优化生产环境减轻劳动强度，促进增产增效；持续强化质量在线检测手段，完善食品安全监控措施，实施产品质量溯源管理，实行供应商认证和评估制度，确保产品质量。持续推动环保管理体系的完善和运行，完善三废处理设施的运行，严格实施源头控制、过程监管、末端治理的全方位环保管理模式。

3、强化营销策略，稳固市场优势。一是强化战略布局、结构布局和市场布局，全面提升品牌价值和品牌竞争力；继续调整思路，稳步推进深度营销，细化市场布局，扩大营销覆盖面，稳固核心市场占有率；继续拓展竞争性市场，持续扩大市场份额，通过“市场、营销、信息、业务人员”管理体系，强化预算控制，规范营销费用、返利管理及促销价格管理，提升公司营销软实力。二是按照“线上线下”渠道优势融合的思路，抓好公司在天猫网、酒仙网、京东商城等网络平台开设的网上官方旗舰店和“品香阁”微店，逐步扩大黄酒产品的销售半径。同时，精心举办

“以爱为酒、用心封坛”的首届封坛节，把“封坛节”打造成传统民俗节日作为目标，通过融入小孩出生、新人订婚、老人祝寿等“爱”的元素，使百年会稽山酿酒文化与千年绍兴民俗风情有机结合，并开展了一系列个性化定制和特色营销的推广活动，较好提高了品牌美誉度。三是继续聚焦核心产品，着力推进产品结构优化，重新梳理现有产品线，加大新品研发力度，提升公司盈利能力，优化品牌形象，巩固和加强品牌竞争力。

4、加快工程建设，推进厂区集聚。报告期内，柯岩厂区《房屋拆迁补偿安置协议〈柯岩非住拆迁协（2016）1号〉》涉及的香林大道项目地块已经拆迁完毕，并收到了该地块的拆迁补偿款2633.85万元。7月26日，柯岩厂区《房屋拆迁补偿安置协议〈柯岩非住拆迁协（2016）2号〉》项下的房屋建筑开始拆迁，公司收到拆迁补偿款人民币6664.83万元。本次拆迁涉及的另一块拆迁工作尚未正式开始。柯岩厂区拆迁前后，公司做好了相关应对措施，因此，没有影响公司正常的生产经营。报告期内，公司完成了湖塘厂区“年产10万千升黄酒后熟包装物流自动化技术改造项目”的专家会审和岩土工程勘察；建成了面积为700平方米的湖塘片区绍兴黄酒小镇客厅，受到了省、市、区各级政府和社会各界的高度关注；同时，公司正有序推进湖塘厂区工程建设，为公司实施厂区集聚战略打好基础。

5、加大技术创新，推动产业升级。报告期内，公司技术攻关项目“传统酿造产业安全高效生产关键新技术研究与产业化应用”获得了中国轻工业联合会科学技术发明奖二等奖，“黄酒生麦曲自动化生产系统技术”获得了中国轻工业联合会科学技术进步奖一等奖，“名士二十年珍藏花雕”被中国酒业协会评为2015青酌奖酒类新品TOP10（黄酒类）；公司“酒母自动温控的应用、酿酒曲应用于黄酒糟酿制糟香白酒的研究、黄酒煎酒生产线实现高产稳定、降低山东坛系列绍兴酒不合格率”等四项QC小组活动成果分别获得了2016年绍兴市优秀QC小组活动成果二等奖。同时，公司积极进行了“黄酒食品安全工艺技术装备升级改造示范项目”的申报，设立了绍兴中酒检测有限公司，优化公司技术资源配置，巩固公司技术领先地位。

6、非公发行项目，获得核准批文。2016年2月24日，公司本次非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。2016年6月7日收到中国证监会出具的《关于核准会稽山绍兴酒股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]856号），核准公司非公开发行不超过9,750万股新股，自核准发行之日起6个月内有效。

（一）主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	442,315,114.81	439,574,358.52	0.62
营业成本	244,132,912.24	241,187,728.70	1.22
销售费用	40,391,831.75	44,742,390.43	-9.72
管理费用	35,174,126.29	34,485,458.59	2.00
财务费用	7,740,655.52	6,114,918.03	26.59
经营活动产生的现金流量净额	-31,809,808.68	-126,491,662.00	74.85
投资活动产生的现金流量净额	-76,959,759.62	-182,835,459.11	57.91
筹资活动产生的现金流量净额	-51,981,759.71	171,792,463.24	-130.26
研发支出	2,635,681.56	2,618,089.74	0.67

财务费用变动原因说明:流动资金贷款增加所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:销售商品提供劳务收致的现金增加所致;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:购建固定资产、无形资产减少所致;

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:借款所收到的现金减少所致;

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司的利润构成或利润来源没有发生重大变动,公司利润来源仍主要为酒类业务。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于 2015 年 6 月 12 日召开的公司第三届董事会第十五次会议、2015 年 6 月 29 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会、2015 年 11 月 16 日召开的公司第三届董事会第十八次会议以及 2016 年 1 月 8 日召开的公司第三届董事会第十九次会议审议通过了非公开发行 A 股股票的方案,本次非公开发行 A 股的发行对象为精功集团有限公司、会稽山第一期员工持股计划、上海大丰资产管理有限公司、宁波信达风盛投资合伙企业(有限合伙)、北京合聚天建投资中心(有限合伙)及中汇同创(北京)投资有限公司共计六名投资者。本次非公开发行的定价为 13.75 元/股,按照 13.75 元/股计本次非公开发行价格,本次非公开发行股票募集资金不超过 134,062.50 万元,扣除发行费用后募集资金将用于年产 10 万千升黄酒后熟包装物流自动化技术改造项目、收购乌毡帽酒业有限公司 100%股权项目、收购绍兴县唐宋酒业有限公司 100%股权项目,其余募集资金将用于补充流动资金及偿还银行贷款。

公司于 2016 年 1 月 8 日召开的公司第三届第十九次董事会议,2016 年 1 月 28 日召开的公司 2016 年第一次临时股东大会上审议通过了《关于公司防范非公开发行股票摊薄即期回报拟采取的措施及控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员相关承诺事项的议案》同意公司为防范非公开发行股票摊薄即期回报拟采取的措施以及控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行所作出的承诺。并就本次发行摊薄即期回报的相关承诺以及填补回报的具体措施在本次非公开发行预案中进行了补充披露。同日,公司就中国证监会关于申请文件反馈意见的重点问题进行了补充回复。

鉴于本次非公开发行股票涉及的并购可能存在商誉减值的风险,2016 年 2 月 5 日,公司发布了《关于非公开发行 A 股股票募集资金投资项目一般风险提示性公告》编号为“临 2016-010”,提醒广大投资者注意投资风险。2016 年 2 月 23 日,根据审核期间中国证监会对本次非公开发行申请文件审查反馈的要求,保荐机构会同公司对其进行了相应的更新、补充和完善。发布了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见补充回复的公告》编号为“临 2016-011”。2016 年 2 月 24 日,公司本次非公开发行股票并上市的申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过,2016 年 6 月 7 日,公司收到中国证监会出具的《关于核准会稽山绍兴酒股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]856 号)。(详见 2016 年 6 月 8 日公司刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《会稽山关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告》编号:临 2016-026)

公司董事会将根据上述批复文件的要求和公司股东大会的相关授权,在规定期限内办理本次非公开发行股票的相关事项,并及时履行信息披露义务。

(3) 经营计划进展说明

报告期内，受宏观政策影响和市场环境影响，市场竞争日趋激烈，公司积极应对不断变化的市场趋势，以管理提升、技改创新、营销拓展为工作重点，积极调整产品结构，全面实施精细化管理，加大市场营销力度，保市场促销售，保生产挖潜力，在经营上保持了稳步发展态势。1-6月公司实现营业收入 4.42 亿元，比上年同期增加 0.62%；利润总额 0.95 亿元，比上年同期下降 1.13%；归属于母公司所有者的净利润 0.69 亿元，比上年同期下降 0.26%；扣除非经常性损益后的净利润 0.68 亿元，比上年同期增长 3.86 %。截至本报告期末，公司总资产 24.37 亿元，同比上年增长 0.29%，归属于母公司所有者权益 15.28 亿元，同比上年增长 1.68%。

报告期内，公司按照年初董事会确定“加快资源整合，创新品牌营销，强化管控体系，提高经济效益”的工作方针，公司积极应对激烈的市场竞争和挑战，积极优化内部管理，加强队伍建设，深化渠道管控，提高品牌效应，强化环境保护等工作，不断完善内部控制流程，提升了成本控制水平和管理能力，提高了运行管理效率。下半年，公司将充分利用自身在产品、品牌、机制等方面的竞争优势，持续加快品牌建设步伐，提高产品内涵和知名度，提高经营管理效率，进一步开拓市场营销，努力提高自身盈利能力，推动公司业绩增长。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
主营业务	437,084,521.95	240,578,927.97	44.96	1.08	1.23	减少 0.08 个百分点
其他业务	5,230,592.86	3,553,984.27	32.05	-26.85	-0.48	减少 18.42 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
黄酒	437,084,521.95	240,578,927.97	44.96	1.08	1.23	减少 0.08 个百分点
其他	5,230,592.86	3,553,984.27	32.05	-26.85	-0.48	减少 18.42 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

本报告期内，公司主营业务收入主要来自于黄酒，黄酒营业收入占公司主营业务收入的 98.82%。

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
内销	433,309,305.31	0.20
外销	3,775,216.64	32.54

主营业务分地区情况的说明

本报告期内，公司的主营业务销售主要在国内市场，2016 年 1-6 月公司在国内的销售收入比上一年

年同期增长 0.20%。

(三) 核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力未发生重要变化。关于公司核心竞争力的分析详见公司于 2016 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)、《中国证券报》、《上海证券报》上披露的《公司 2015 年年度报告》。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

公司的对外股权投资,主要为对子公司的长期股权投资。报告期末投资总额 9271.41 万元,比期初增加 100.00 万元,增幅 1.09%,主要系报告期内对绍兴中酒检测有限公司投资 300.00 万元,对注册资本 740 万元的上海会稽山绍兴酒销售有限公司进行了公司注销。报告期末,公司投资单位如下表:

子公司名称	主要 经营地	注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
会稽山(北京)商贸有限公司	北京	北京	商业	100		设立
会稽山(上海)实业有限公司	上海	上海	商业	100		同一控制下企业合并
绍兴会稽山经贸有限公司	绍兴	绍兴	商业	100		同一控制下企业合并
浙江嘉善黄酒股份有限公司	嘉善	嘉善	制造业	86.63		非同一控制下企业合并
绍兴中酒检测有限公司	绍兴	绍兴	检测技 术服务	100		设立

2、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金 总额	本报告期已使用 募集资金总额	已累计使用募 集资金总额	尚未使用募集 资金总额	尚未使用募集资金用途及 去向
2014	首次发行	44,300	/	44,300	/	募集资金专户内的募集 资金均已使用完毕,募集 资金专户已销户
募集资金 总体使用 情况说明	已在《公司 2014 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的公告》中披露,详见 2015 年 3 月 25 日披露于《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 的相关公告。					

(2) 募集资金承诺项目情况

募集资金承诺项目情况详见公司 2015 年 3 月 25 日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及《中国证券报》、《上海证券报》披露的《会稽山关于公司 2014 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的公告》(编号:临 2015-010)。

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

3、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	持股比例 (%)	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
浙江嘉善黄酒股份有限公司	86.63	制造业	黄酒的生产 和销售	6,671.41	22,156.93	16,651.21	592.96
绍兴会稽山经贸有限公司	100	商贸	黄酒的销售	300.00	2,769.66	299.94	-4.98
会稽山（上海）实业有限公司	100	商贸	黄酒等产品的 销售	1,000.00	1,275.00	-2,276.75	-285.60
会稽山（北京）商贸有限公司	100	商贸	黄酒等产品的 销售	1,000.00	926.50	797.67	-65.68
绍兴中酒检测有限公司	100	技术研发	黄酒检测、 技术研发	300	278.48	278.10	-21.89

4、非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2015 年度利润分配方案经 2016 年 4 月 20 日召开的公司 2015 年年度股东大会审议通过，2016 年 4 月 21 日公司在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 披露了《会稽山 2015 年度分红派息实施公告》，以公司 2015 年末的总股本 400,000,000.00 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.11 元（含税），共计派发现金红利 44,000,000.00 元。截至本报告日，上述利润分配方案已实施完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

3.3 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 其他披露事项

根据公司经营发展的需要，2016 年 4 月 26 日，公司在上海市徐汇区市场监督管理局办理了上海会稽山绍兴酒销售有限公司注销登记手续，截至 2016 年 5 月 9 日，上海会稽山绍兴酒销售有限公司营业执照、组织机构代码证、税务登记证等已注销完毕。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将会稽山（北京）商贸有限公司、会稽山（上海）实业有限公司、上海会稽山绍兴酒销售有限公司、绍兴会稽山经贸有限公司、绍兴中酒检测有限公司和浙江嘉善黄酒股份有限公司等六家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见会稽山绍兴酒股份有限公司 2016 年半年度报告全文中财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

会稽山绍兴酒股份有限公司
2016 年 8 月 24 日