



# 宜宾五粮液股份有限公司

## 2016 年度财务决算报告

股票代码：000858

股票简称：五粮液

2017 年 3 月 28 日

# 宜宾五粮液股份有限公司

## 2016 年度财务决算报告

2016年，全球各大经济体呈现复苏迹象，中国经济保持了平稳健康的发展趋势，产业结构不断优化，供给侧结构改革有力有序地推进。经济的发展和健康消费理念“理性饮酒，饮好酒”的建立使得高端白酒逐渐重获广大普通消费者的喜爱和追捧，伴随着白酒行业结构深度重构，以五粮液为代表的国内主要白酒企业已逐渐走出低迷态势，重现高端白酒风采。

报告期内，公司主动适应国家经济发展新常态，审时度势，通过实施发展战略调整、营销模式创新、生产系统改革、管理部门改革、股权结构优化等一系列改革创新举措，灵活应对市场变化，切实保障公司平稳、有序地发展。公司各项经济指标达到预期，实现“十三五”规划良好开局。

### 一、2016 年度主要经济指标完成情况

公司《2015年度报告》中披露了2016年的经营计划：“公司2016年力争实现营业总收入不低于238亿元，较上年增长不低于10%；利润总额目标88亿元，力争较上年同期增长达10%。”

2016年经营计划的实际完成情况：2016年公司实现营业总收入245.44亿元，同比增长13.32%；实现利润总额93.37亿元，同比增长12.67%。公司2016年的实际业绩符合公司披露的经营计划。

### 二、2016 年度财务报表审计情况

## 1、 审计意见

公司 2016 年度财务报表经四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师刘均先生、李敏先生签字,出具了川华信审(2017)009 号标准无保留意见的审计报告。会计师的审计意见:五粮液公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了五粮液公司 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 245.44 亿元,同比增长 13.32%;实现利润总额 93.37 亿元,同比增长 12.67%;实现归属于母公司所有者的净利润 67.85 亿元,同比增长 9.85%;实现每股收益 1.787 元/股,同比增长 9.83%。每股经营活动产生的现金流量净额为 3.08 元,同比增长 74.81%。截止 2016 年 12 月 31 日经审计后的资产总额为 621.74 亿元,较年初增长 18.32%,净资产为 482.06 亿元,较年初增长 8.71%,归属于母公司的净资产 470.77 亿元,较年初增长 8.65%。

## 三、 财务状况、经营成果和现金流量情况

### 1、 资产情况

2016 年末公司资产总额为 621.74 亿元,比年初 525.47 亿元增加 96.27 亿元,增长 18.32%,主要系流动资产增加所致。主要情况如下:

流动资产增加 99.07 亿元，其中货币资金增加 82.92 亿元，增长 31.44%，主要系本年酒类经销商预付购货款增加及营业收入增加所致；应收票据增加 9.14 亿元，增长 10.54%，主要系本年酒类经销商预付购货款增加所致。

非流动资产减少 2.79 亿元，其中长期股权投资减少 1.07 亿元，下降 11.90%，主要系本年公司转让宜宾五新城市建设有限公司 49%股权减少 0.99 亿元所致；在建工程减少 2.62 亿元，下降 47.21%，主要系本年公司在建公司预转固同比增加所致；长期待摊费用增加 0.37 亿元，增长 42.06%，主要系全资子公司四川省宜宾普拉斯包装材料有限公司购置模具增加所致。

## 2、负债情况

2016 年末公司负债总额为 139.69 亿元，比年初 82.01 亿元增加 57.68 亿元，增长 70.32%，主要系流动负债增加所致。主要情况如下：

流动负债增加 57.20 亿元，其中预收款项增加 43.05 亿元，增长 215.89%，主要系本年酒类经销商预付购货款增加所致；应付账款增加 11.13 亿元，增长 105.18%，主要系未结算采购款项增加所致；其他应付款增加 2.45 亿元，增长 19.12%，主要系本年尚未支付市场支持费增加所致。

非流动负债增加 0.47 亿元，其中递延收益增加 0.53 亿元，增长 23.54%，主要系公司收到计入递延收益的政府补助 0.59 亿元所致。

### 3、股东权益情况

2016 年末公司归属于母公司所有者权益为 470.77 亿元，比年初 433.29 亿元增加 37.48 亿元，增长 8.65%，主要系本年实现归属于母公司所有者权益 67.85 亿元，扣减当年实施每 10 股派 8 元分红 30.37 亿元后，归属于母公司所有者权益增加 37.48 亿元。

### 4、经营情况

(1) 营业收入较去年同期增加 28.85 亿元，增长 13.32%，营业成本较去年同期增加 6.42 亿元，增长 9.63%，主要系全球各大经济体呈现复苏迹象，中国经济保持了平稳健康的发展趋势，公司产品高品质及深化营销系统改革出成绩得以体现，公司销售规模增加所致。

(2) 税金及附加较去年同期增加 1.56 亿元，增长 8.77%，主要系本年酒类产品销售收入增加，消费税相应增加所致；销售费用较去年同期增加 11.26 亿元，增长 31.57%，主要系公司销售综合费（含市场开发费、形象宣传费、打造费用、职工薪酬等）投入增加所致；管理费用较去年同期增加 0.15 亿元，增长 0.70%；财务费用较去年同期减少 0.34 亿元，主要系利息收入增加所致。

### 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 50.06 亿元，增长 74.81%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加（酒类经销商预付购货款增加及本年营业收入增加）所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额（以净流出对比）较去年

同期减少 2.33 亿元，下降 59.09%，主要系本年收回投资收到的现金（本年收到五新城建公司股权转让款 0.99 亿元及对金五新饲料公司（纳入合并范围前）减资 910 万）及取得投资收益收到的现金（本年收到五粮液集团财务公司分红款 0.36 亿元）增加所致；

（3）筹资活动产生的现金流量净额（以净流出对比）较去年同期增加 8.39 亿元，增长 35.63%，主要系本年实施分红派息金额高于去年同期所致。

## 6、主要财务指标

### （1）偿债能力指标

2016 年末公司资产负债率为 22.47%，流动比率为 3.98，速动比率为 3.31；2015 年末公司资产负债率为 15.61%，流动比率为 5.60，速动比率为 4.51；公司具有充足的偿债能力，资产负债率提高、流动比率和速动比率下降，主要系流动负债的增幅大于流动资产的增幅。

### （2）营运能力指标

2016 年公司应收账款周转率为 228.68 次，存货周转率为 0.81 次；2015 年公司应收账款周转率为 188.42 次，存货周转率为 0.79 次；应收账款及存货周转率提高，主要系本年公司销售规模增加所致。

### （3）盈利能力指标

2016 年公司综合毛利率为 70.2%，每股收益为 1.787 元/股，加权平均净资产收益率为 15.01%；2015 年公司综合毛利率为

69.2%，每股收益为 1.627 元/股，加权平均净资产收益率为 14.93%；公司在资产规模增加的情况下，加权平均净资产收益率仍然提高，公司盈利能力强。

#### （4）现金流量指标

2016 年每股经营活动现金净流量为 3.08 元，去年同期为 1.76 元，增加 1.32 元，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加（酒类经销商预付购货款增加及本年营业收入增加）所致。

上述财务状况、经营成果及现金流量情况表明，2016 年度公司偿债能力充足，盈利能力强，每股经营活动现金净流量稳步提高。

#### 四、2015 年度利润分配实施情况

2016 年 6 月 22 日经 2015 年度股东大会审议通过，2015 年度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 30.37 亿元，该利润分配方案已执行完毕。

宜宾五粮液股份有限公司

董事会

2016 年 3 月 28 日