

江苏洋河酒厂股份有限公司

2017 年度财务决算报告

一、2017 年度主要经营指标完成情况及说明

项 目	2017 年度	2016 年度	同比增减 (%)
1、营业收入 (万元)	1,991,794.22	1,718,310.96	15.92
2、销售费用 (万元)	238,744.71	186,900.18	27.74
3、管理费用 (万元)	153,214.81	158,243.53	-3.18
4、财务费用 (万元)	-3,391.23	-894.72	-279.03
5、利润总额 (万元)	884,795.46	776,096.56	14.01
6、归属于上市公司股东的净利润 (万元)	662,717.00	582,716.89	13.73
7、每股收益 (元)	4.40	3.87	13.70

1、本报告期公司实现营业收入 1,991,794.22 万元，比上年增长 15.92%，主要是公司紧紧围绕企业“十三五”发展规划，全面聚焦“走三步，练六力，再谱苏酒新篇章”总体工作思路，扎实推进各项工作，进一步拓展市场空间所致。

2、本报告期公司销售费用为 238,744.71 万元，比上年增长 27.74%，主要是本报告期的广告促销费、劳务费等费用增加所致。

3、本报告期公司管理费用为 153,214.81 万元，比上年下降 3.18%，主要是办公费、无形资产摊销、税费下降所致。

4、本报告期公司财务费用为-3,391.23 万元，比上年下降 279.03%，主要是本期利息收入增加，承兑汇票贴现支出减少，致使财务费用相应减少所致。

5、本报告期公司归属于上市公司股东的净利润为 662,717.00 万元，比上年增长 13.73%，主要是销售收入增长，归属于上市公司股东的净利润相应增加所致。

6、本报告期公司每股收益为 4.40 元，比上年同期增长 13.70%，主要是本年度归属于上市公司股东的净利润增加所致。

二、主要报表项目变动说明

项目	期末余额（元） （或本期金额）	年初余额（元） （或上期金额）	变动幅度 （%）	原因说明
一年内到期的非流动资产	552,200,000.00	238,900,000.00	131.14	信托理财产品的增加所致
可供出售金融资产	3,460,279,142.76	1,458,069,647.18	137.32	对外产业基金投资及一年以上期限信托理财产品增加所致
长期股权投资	1,980,046.94	21,029,470.42	-90.58	梦之蓝海川汇（十堰）贸易投资有限公司减资，形成非同一控制下的企业合并所致
其他非流动资产	204,227,633.91	1,004,034,598.94	-79.66	一年以上的信托理财产品减少所致
在建工程	234,431,457.83	544,670,924.38	-56.96	在建工程达到预定可使用状态转入固定资产所致
长期待摊费用	1,091,644.16	2,158,153.24	-49.42	长期待摊费用中租赁房屋装修费本期摊销额增加所致
应付票据	8,200,000.00	960,000,000.00	-99.15	银行承兑汇票账面金额本期减少所致
应付账款	1,111,403,574.47	784,213,000.76	41.72	材料采购款及工程设备款增加所致
应付股利	0	4,696,611.20	-100	双沟欠原股东应付股利在本期支付所致
税金及附加	1,151,869,831.30	309,567,399.64	272.09	白酒消费税的核算方式改变，由原委托加工计入白酒成本，改为自行生产销售计入税金及附加所致。
资产减值损失	22,867,778.12	47,998,911.00	-52.36	商誉减值损失本期发生额减少所致
营业外收入	19,822,054.76	45,149,806.09	-56.10	根据新修订的政府补助准则，政府补助收入记入其他收益，本期政府补助减少所致。
营业外支出	8,340,532.81	5,645,254.90	47.74	本期对外捐赠、赞助支出增加所致

三、现金流量分析

本报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 688,316.98 万元，比 2016 年下降 52,187.48 万元，下降 7.05%。主要原因系本期经营活动现金流出中采购物资支付的现金及支付的各项税费增加，致使经营活动产生的现金流量净额减少所致。

本报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-416,102.23 万元，比 2016 年度增加 180,331.09 万元，增加 30.23%。主要原因系本期收回投资收到的现金增加额，大于本期投资支付的现金增加额所致。

本报告期公司筹资活动产生的现金流量净额为-341,711.61 万元，比 2016 年度增加 27,996.30 万元，增加 7.57%。主要原因系本期筹资活动现金流出减少所致。

四、主要财务指标分析

1、偿债能力指标

项目	2017年	2016年	同比增减(%)
流动比率	2.12	2.04	3.92
速动比率	1.17	1.05	11.43

本报告期公司的流动比率和速动比率均出现上升趋势。

2、营运能力指标

项目	2017年	2016年	同比增减(%)
存货周转率	0.53	0.53	0
流动资产周转率	0.74	0.73	1.37
总资产周转率	0.49	0.47	4.26

本报告期公司流动资产周转率有所上升，主要原因系本年度营业收入增幅高于流动资产平均余额增幅，公司流动资产周转速度提升所致。总资产周转率有所上升，主要原因系本年度营业收入增幅大于总资产平均余额增幅，公司总资产周转速度提升所致。

3、盈利能力指标

项目	2017年	2016年	同比增减(%)
每股收益	4.40	3.87	13.70
销售毛利率	66.46%	63.90%	2.56
加权平均净资产收益率	24.08%	24.01%	0.07

本报告期每股收益增加，主要原因系本年度公司营业收入增长，实现的归属于上市公司股东净利润增加所致。销售毛利率同比增长2.56%，主要原因系公司销售结构优化，及公司白酒消费税的缴纳方式从2017年9月起由受托方代扣代缴改为由白酒生产企业直接缴纳，消费税的核算方式由委托加工计入白酒生产成本，改为由白酒生产单位自行生产销售计入税金及附加，导致公司毛利率增长。

洋河股份董事会

2018年4月27日