

泸州老窖股份有限公司

2019年度财务决算报告

一、2019 年度主要经济指标完成情况

营业收入实现 158.17 亿元，同比增长 21.15%，顺利完成全年目标任务；归属于上市公司股东净利润完成 46.42 亿元，同比增长 33.17%。

二、2019 年度财务报表审计情况

1、审计意见

公司 2019 年度财务报表已由四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）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：“在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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 2019 年度实现营业收入为 158.17 亿元，较去年同期增长 21.15%；实现利润总额 61.04 亿元，较去年同期增长 31.02%；归属于母公司所有者的净利润为 46.42 亿元，较去年同期增长 33.17%；实现每股收益 3.17 元，较去年同期增长 33.19%；加权平均净资产收益率为 25.50%，较去年提升 3.68 个百分点；每股经营活动产生的现金流量净额为 3.31 元，较去年同期增长 12.97%。截止 2019 年 12 月 31 日经审计后的资产总额为 289.20 亿元，较年初增长 27.64%，

净资产为 195.55 亿元，较年初增长 13.93%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1、资产情况

2019 年公司资产总额较年初增加 62.62 亿元，增长 27.64%，主要情况如下：

流动资产较年初增加 8.19 亿元，增长 5.29%。其中货币资金增加 3.86 亿元，增长 4.12%，虽然本年度投资支出较 2018 年增长了 2 倍，但由于经营积累及本期发行公司债券募集了 25 亿资金，所以本年度货币资金整体仍保持了增长；存货增加 4.11 亿元，主要受半成品及在制品增加影响。

非流动资产较年初增加 54.43 亿元，增长 75.99%。在建工程增加 42.57 亿元，增长 141.87%，主要系酿酒技改工程项目建设投入增加影响所致；固定资产增加 4.89 亿元，增长 47.51%，主要受在建工程部分达到预定可使用状态转固影响。

2、负债情况

2019 年公司负债总额较年初增加 38.72 亿元，增长 70.48%，主要情况如下：

流动负债增加 13.72 亿元，增长 25.33%。其中应付账款较年初增加 5.77 亿元，增长 44.62%，主要系募投项目酿酒工程技改项目工程陆续投入，应付工程设备款增加影响所致；预收账款较年初增加 6.40 亿元，增长 39.89%，主要系随着本期销售规模的增长，预收酒类销售货款相应增加影响所致；其他应付款较年初增加 0.96 亿元，

增长 15.93%，主要受应付债券利息及应付客户滚动保证金增加影响。

3、股东权益情况

2019 年末归属于母公司所有者权益较年初增加 24.02 亿元，增长 14.13%，主要系本年经营成果积累。

4、经营情况

(1) 2019 年，公司深入贯彻“坚定、管理、规模”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 158.17 亿元，同比增长 21.15%。

(2) 税金及附加较去年同期增加 3.70 亿元，增长 23.04%，主要系本年度营业收入增长所致。

(3) 销售费用较去年同期增加 7.93 亿元，增长 23.38%，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 5.44 亿元，增长 12.65%，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 30.85 亿元，增长 210.54%，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增加 20.10 亿元，主要系本期发行债券带来现金流入所致。

6、主要财务指标

(1) 偿债能力指标

2019 年资产负债率为 32.38%，流动比率为 2.40，速动比率为 1.84；2018 年资产负债率为 24.25%，流动比率为 2.86，速动比率为 2.24。本期资产负债率提升约 8 个百分点，流动比率及速动比率略有下降，但整体财务状况仍然保持良好，债务偿还安全性高。

(2) 营运能力指标

2019 年流动资产周转率 0.99，固定资产周转率 12.41，总资产周转率 0.61；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。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

2019 年每股经营活动现金净流量为 3.31 元，2018 年每股经营活动现金净流量为 2.93 元，增长 0.38 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 2019 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正增长，公司处于稳步快速发展态势。

四、2018 年度利润分配情况

报告期内，经股东大会审议通过，本公司向全体股东派发 2018 年度现金红利每 10 股派发 15.50 元(含税)，总计派发现金红利 22.70 亿元，本次分配已执行完毕。

泸州老窖股份有限公司

2020年4月29日