

江苏洋河酒厂股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、2018 年度主要经营指标完成情况及说明

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增减 (%)
1、营业收入 (万元)	2,415,980.20	1,991,794.22	21.30
2、销售费用 (万元)	256,140.16	238,744.71	7.29
3、管理费用 (万元)	170,426.51	150,640.29	13.13
4、财务费用 (万元)	-6,513.86	-3,391.23	-92.08
5、利润总额 (万元)	1,083,918.58	884,795.46	22.50
6、归属于上市公司股东的净利润 (万元)	811,518.98	662,717.00	22.45
7、每股收益 (元)	5.3850	4.3976	22.45

1、本报告期公司实现营业收入 2,415,980.20 万元，比上年增长 21.30%，主要系公司深化落实“六好”战略思想，全面推进“一六八方略”工作部署，进一步拓展市场空间所致。

2、本报告期公司销售费用为 256,140.16 万元，比上年增长 7.29%，主要系本期销售收入增长，差旅费、广告费以及其他销售费用相应增加所致。

3、本报告期公司管理费用为 170,426.51 万元，比上年增长 13.13%，主要系本期职工薪酬、固定资产折旧费以及其他管理费用增加所致。

4、本报告期公司财务费用为-6,513.86 万元，比上年下降 92.08%，主要系本期货币资金增加，存款利息收入相应增加所致。

5、本报告期公司利润总额为 1,083,918.58 万元，比上年增长 22.50%，主要系本期销售收入增长及期间费用管控较好所致。

6、本报告期公司归属于上市公司股东的净利润为 811,518.98 万元，比上年增长 22.45%，主要系本期销售收入增长及期间费用管控较好所致。

7、本报告期公司每股收益为 5.3850 元，比上年增长 22.45%，主要系本期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）	期初余额（元） （或上期金额）	变动幅度 （%）	原因说明
货币资金	3,615,348,307.97	1,757,452,828.18	106.42	本期销售收入增长，经营活动产生的现金流量净额增加所致。
预付款项	18,984,169.54	86,661,808.28	-78.09	本期末预付广告费减少，预付款项期末余额下降。
一年内到期的非流动资产	1,120,000,000.00	552,200,000.00	102.83	本期末将于一年内到期的信托理财产品增加所致。
长期股权投资	9,423,328.82	1,980,046.94	375.91	本期新增联营企业投资增加。
应交税费	3,255,458,759.72	2,289,562,127.67	42.19	本期销售收入增长，期末应交增值税、消费税及附加以及企业所得税增加所致。
其他综合收益	-141,964,710.15	915,704.03	-15603.34	本期末可供出售金融资产公允价值变动所致。
税金及附加	3,769,929,974.08	1,151,869,831.30	227.29	公司白酒消费税的缴纳方式从 2017 年 9 月 1 日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，致使本期税金及附加比上期大幅度增长。
财务费用	-65,138,636.76	-33,912,331.47	-92.08	本期货币资金增长，存款利息收入相应增加所致。
资产减值损失	1,098,948.45	22,867,778.12	-95.19	上期计提商誉减值损失所致。
对联营企业和合营企业的投资收益	1,819,591.30	-1,299,882.30	239.98	本期联营企业净利润增加，权益法核算的对联营企业的投资收益相应增长。
资产处置收益	24,568,477.22	-8,598,844.11	385.72	本期处置外地房产增加，资产处置收益相应增加。
营业外收入	37,931,006.18	19,822,054.76	91.36	本期违约金收入、赔偿款以及无法支付的应付款项增加，致使营业外收入增加。
营业外支出	12,397,034.29	8,340,532.81	48.64	本期对外捐赠支出增加，致使营业外支出增加。
少数股东损益	140,099.81	-8,383,815.49	101.67	本期控股子公司盈利，致使少数股东损益增加。

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 905,674.88 万元，比上年增加 217,357.90 万元，增加 31.58%。主要系本期销售收入增长，经营活动现金流入增加额大于经营活动现金流出增加额所致。

本报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-334,934.21 万元，比上年增加 81,168.01 万元，增加 19.51%。主要系本期收回投资和取得投资收益收到的现金增加额大于投资活动现金流出增加额所致。

本报告期公司筹资活动产生的现金流量净额为-384,135.90 万元，比上年减少 42,424.29 万元，减少 12.42%。主要系本期分配股利支付的现金增加所致。

四、主要财务指标分析

1、偿债能力指标

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
流动比率	2.30	2.12	8.49
速动比率	1.41	1.17	20.51

本报告期公司的流动比率和速动比率均出现上升趋势，主要系报告期末流动资产增加额和速动资产大于流动负债增加额所致。

2、营运能力指标

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
存货周转率	0.47	0.53	-11.32
流动资产周转率	0.75	0.74	1.35
总资产周转率	0.52	0.49	6.12

本报告期公司存货周转率下降，主要系报告期末存货余额增加所致。

本报告期公司流动资产周转率有所上升，变动幅度较小。

本报告期公司总资产周转率有所上升，主要系本期销售收入增长幅度大于总资产增长幅度所致。

3、盈利能力指标

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
每股收益	5.3850	4.3976	22.45
销售毛利率	73.70%	66.46%	7.24
加权平均净资产收益率	25.95%	24.08%	1.87

本报告期公司每股收益增长 22.45%，主要系本期销售收入增长，实现归属于上市公司股东的净利润增加，每股收益相应增加。

本报告期公司销售毛利率增加 7.24%，主要系公司白酒消费税的缴纳方式从 2017 年 9 月 1 日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，致使本期营业成本下降，以及本期高端白酒销售量增加所致。

洋河股份董事会

2019 年 4 月 30 日