



# 宜宾五粮液股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

股票代码：000858

股票简称：五粮液

2018 年 4 月 28 日

# 宜宾五粮液股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

### 一、2016 年度主要经济指标完成情况

#### （一）年初规划

公司在《2016 年度报告》中披露了 2017 年的经营计划：“公司 2017 年力争实现营业总收入和利润总额 10%或以上增长。”

#### （二）实际完成情况

2017 年，公司实现营业总收入 301.87 亿元，同比增长 22.99%；实现利润总额 133.92 亿元，同比增长 43.42%。本报告期，公司通过生产、营销管理的一系列改革创新举措，实现了高质量发展，超额完成年初的经营计划。

### 二、2017 年度财务报表审计情况

#### （一）审计意见

公司 2017 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，注册会计师李敏先生、杨燕女士签字，出具了川华信审（2018）012 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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并

及母公司经营成果和现金流量。

## （二）主要财务数据和指标

经审计 2017 年度实现营业收入 301.87 亿元，同比增长 22.99%；实现利润总额 133.92 亿元，同比增长 43.42%；实现归属于母公司所有者的净利润 96.74 亿元，同比增长 42.58%；实现每股收益 2.548 元/股，同比增长 42.59%。每股经营活动产生的现金流量净额为 2.57 元，同比下降 16.56%。截止 2017 年 12 月 31 日经审计后的资产总额为 709.23 亿元，较年初增长 14.07%，净资产为 546.74 亿元，较年初增长 13.42%，归属于母公司的净资产 533.34 亿元，较年初增长 13.29%。

## 三、财务状况、经营成果和现金流量情况

### （一）资产情况

2017 年末公司资产总额为 709.23 亿元，比年初 621.74 亿元增加 87.49 亿元，增长 14.07%，主要系流动资产增加所致。主要情况如下：

流动资产增加 87.75 亿元，其中货币资金增加 59.26 亿元，增长 17.09%，主要系本年营业收入增加所致；应收票据增加 16.09 亿元，增长 16.80%，主要系本年酒类经销商预付购货款使用票据较多所致。

非流动资产减少 0.27 亿元，其中长期股权投资增加 0.68 亿元，增长 8.58%，主要系本年公司按权益法确认联营企业投资收益所致；固定资产减少 1.39 亿元，下降 2.55%，主要系本年公司购建的固定资产较少所致。

## （二）负债情况

2017 年末公司负债总额为 162.48 亿元，比年初 139.69 亿元增加 22.79 亿元，增长 16.32%，主要系流动负债增加所致。主要情况如下：

1. **流动负债**增加 22.80 亿元，其中应缴税费增加 15.53 亿元，增长 142.22%，主要系营业收入增加及消费税税基提高所致；应付账款增加 9.67 亿元，增长 44.52%，主要系未结算采购款项增加所致；其他应付款增加 8.19 亿元，增长 53.7%，主要系本年尚未支付市场支持费及经销保证金增加所致。

2. **非流动负债**和年初基本持平。

## （三）股东权益情况

2017 年末公司归属于母公司所有者权益为 533.34 亿元，比年初 470.77 亿元增加 62.57 亿元，增长 13.29%，主要系本年实现归属于母公司所有者权益 96.74 亿元，扣减当年实施每 10 股派 9 元分红 34.16 亿元后，归属于母公司所有者权益增加 62.57 亿元。

## （四）经营情况

1. **营业收入**较去年同期增加 56.43 亿元，增长 22.99%，营业成本较去年同期增加 11.36 亿元，增长 15.53%，主要系在集团公司“做强主业、做优多元、做大平台”发展战略的引领下，公司通过实施一系列改革创新举措，生产经营稳步提升，公司销售规模增加所致。

2. **税金及附加**较去年同期增加 15.54 亿元，增长 80.03%，主要系本年酒类产品销售收入增加及根据川国税函[2017]128 号文件对公司部分酒类产品消费税最低计税价格进行核定，自 2017 年 5 月 1 日起开始执行，公司消费税税基提高所致；销售费用较去年同期减少 10.69 亿元，下降 22.77%，主要系公司酒类产品量价齐升，本年减少市场投入所致；管理费用较去年同期增加 1.25 亿元，增长 5.85%；财务费用较去年同期减少 1.25 亿元，主要系利息收入增加所致。

### （五）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 19.31 亿元，下降 16.51%，主要系购销商品收支现金净额基本持平，但支付的各项税费增加 18.26 亿元所致；

2. **投资活动产生的现金流量净额**较去年同期减少 0.40 亿元，增长 24.57%（两年均为负数，以绝对值对比），主要系去年收回投资收到的现金（收到五新城建公司股权转让款 0.99 亿元及对金五新公司（纳入合并范围前）减资 0.09 亿元）及取得投资收益收到的现金 0.36 亿元（收到五粮液集团财务公司分红款），即本年投资活动现金流入较去年同期合计减少 1.44 亿元，但投资活动产生的现金流出减少 0.94 亿元（购建固定资产支付的现金减少），收支品迭后综合影响所致；

3. **筹资活动产生的现金流量净额**较去年同期减少 4.45 亿元，增长 13.94%（两年均为负数，以绝对值对比），主要系本年实施分红派息金额高于去年同期所致。

## （六）主要财务指标

### 1. 偿债能力指标

2017 年末公司资产负债率为 22.91%，流动比率为 3.96，速动比率为 3.30；2015 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；公司具有充足的偿债能力，资产负债率、流动比率和速动比率基本持平。

### 2. 营运能力指标

2017 年公司应收账款周转率为 277.87 次，存货周转率为 0.85 次；2016 年公司应收账款周转率为 228.68 次，存货周转率为 0.81 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

2017 年公司综合毛利率为 72.01%，每股收益为 2.548 元/股，加权平均净资产收益率为 19.38%；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%；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增加 4.37 个百分点，公司盈利能力强。

### 4. 现金流量指标

2017 年每股经营活动现金净流量为 2.57 元，去年同期为 3.08 元，减少 0.51 元，主要系购销商品收支现金净额基本持平，但支付的各项税费增加 18.26 亿元所致，但应收票据增加 16.09 亿元将在次年逐渐为公司释放现金流。

上述财务状况、经营成果及现金流量情况表明，2017 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定，公司的改革创新举措将持续保证公司快速发展。

#### 四、2016 年度利润分配实施情况

经股东大会审议通过，2016 年度本公司向全体股东每 10 股派发现金红利 9.00 元（含税），总计派发现金股利 34.16 亿元，本次分配已执行完毕。

注：本报告中因使用单位为亿元，可能存在以财务报表数据计算增减额及增减百分比尾差。

宜宾五粮液股份有限公司

2018 年 4 月 28 日