

泸州老窖股份有限公司

2020年度财务决算报告

一、2020年度主要经济指标完成情况

实现营业收入 166.53 亿元，同比增长 5.28%；实现归属于上市公司股东净利润 60.06 亿元，同比增长 29.38%。

二、2020年度财务报表审计情况

1. 审计意见

公司 2020 年度财务报表已由华信会计师事务所审计，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，公允反映了公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 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 2020 年度实现营业收入 166.53 亿元，较去年同期增长 5.28%；实现利润总额 79.39 亿元，较去年同期增长 30.07%；归属于母公司所有者的净利润为 60.06 亿元，较去年同期增长 29.38%；实现每股收益 4.10 元，较去年同期增长 29.34%；加权平均净资产收益率为 28.27%，较去年提升 2.77 个百分点；每股经营活动产生的现金流量净额为 3.36 元，较去年同期增长 1.51%。截至 2020 年 12 月 31 日经审计后的资产总额为 350.09 亿元，较年初增长 21.06%，净资产为 231.82 亿元，较年初增长 18.55%。

三、财务状况、经营成果和现金流量情况

1. 资产情况

2020 年公司资产总额较年初增加 60.89 亿元，增长 21.06%，主要情况如下：

流动资产较年初增加 35.76 亿元，增长 21.92%。其中货币资金增加 18.71 亿元，增长 19.18%；存货增加 10.54 亿元，增长 28.96%，主要系本期酿酒工程技改项目工程陆续投产，自制半成品中的原酒产量大幅增加影响所致；应收款项融资增加 8.16 亿元，增长 34.07%，主要系随着销售规模的扩大，收取的银行承兑汇票相应增加影响所致。

非流动资产较年初增加 25.13 亿元，增长 19.94%。其中固定资产增加 53.68 亿元，增长 353.44%；在建工程减少 52.45 亿元，下降 72.27%；主要系酿酒工程技改项目本期陆续转固影响所致。无形资产增加 23.25 亿元，增长 699.77%，主要系本期增加土地价值影响所致。

2. 负债情况

2020 年公司负债总额较年初增加 24.62 亿元，增长 26.29%，主要情况如下：

流动负债增加 9.60 亿元，增长 14.15%。其中应付账款较年初增加 7.36 亿元，增长 39.37%，主要系酿酒工程技改项目应付工程设备款增加影响所致；应付职工薪酬较年初增加 1.63 亿元，增长 47.66%，主要因本期业绩增长，员工薪酬随之增长以及包含年终未支付的绩效工资影响所致。

非流动负债增加 15.02 亿元，增长 58.24%。其中应付债券较年初增加 14.97 亿元，增长 60.10%，主要系本期发行公司债券 15 亿元所致。

3. 股东权益情况

2020 年末归属于母公司所有者权益较年初增加 36.68 亿元，增长 18.90%，主要系本年经营成果积累。

4. 经营情况

(1) 2020 年，面对突如其来的新冠肺炎疫情、经济下行和行业调整的多重挑战，公司从容应对、迎难而上，实现了营收的逆势增长，营业收入实现 166.53 亿元，同比增长 5.28%。

(2) 税金及附加较去年同期增加 2.48 亿元，增长 12.54%，主要系本年度营业收入增长所致。

(3) 销售费用较去年同期减少 10.95 亿元，下降 26.17%，主要因受疫情影响，宣传推广活动减少所致。

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 0.74 亿元，增长 1.54%，主要系本报告期购买商品、接受劳务支付现金减少所致。

(2) 投资活动产生的现金净流出较去年同期减少 23.76 亿元，下降 52.22%，主要系本报告期内公司酿酒工程技改项目建设资金投入减少所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 10.10 亿元，主要系本期发行债券带来现金流入小于去年同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

2020 年资产负债率为 33.78%，流动比率为 2.57，速动比率为 1.95；2019 年资产负债率为 32.38%，流动比率为 2.40，速动比率为 1.84。虽然本期资产负债率提升 1.4 个百分点，但流动比率及速动比率略有上升，整体财务状况保持良好，债务偿还安全性高。

(2) 营运能力指标

2020 年流动资产周转率 0.92，固定资产周转率 3.96，总资产周转率 0.52；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。因酿酒工程技改项目本期大量转固，致固定资产周转率大幅下降，总资产周转率略有下降，整体来讲，公司销售能力和资产投资的效益保持稳定。

(3) 现金流量指标

2020 年每股经营活动现金净流量为 3.36 元，2019 年每股经营活动现金净流量为 3.31 元，增长 0.05 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 2020 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、2019 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 2019

年度现金红利每 10 股 15.90 元（含税），总计派发现金股利 23.29 亿元，本次分配已执行完毕。

泸州老窖股份有限公司

2021 年 4 月 30 日