

江苏洋河酒厂股份有限公司

2015 年度财务决算报告

一、2015 年度主要经营指标完成情况及说明

| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 | 同比增减 (%) |
|----------------------|--------------|--------------|----------|
| 1、营业收入 (万元) | 1,605,244.41 | 1,467,221.47 | 9.41 |
| 2、销售费用 (万元) | 188,240.68 | 167,983.68 | 12.06 |
| 3、管理费用 (万元) | 144,787.83 | 126,705.69 | 14.27 |
| 4、财务费用 (万元) | -19,635.91 | -23,668.63 | 17.04 |
| 5、利润总额 (万元) | 716,531.90 | 603,070.93 | 18.81 |
| 6、归属于上市公司股东的净利润 (万元) | 536,518.55 | 450,749.72 | 19.03 |
| 7、每股收益 (元) | 3.56 | 2.99 | 19.06 |

1、报告期内公司实现营业收入 1,605,244.41 万元，比上年增长 9.41%，主要是由于公司坚持“热情拥抱新时代，双核驱动新发展”的总体工作思路，扎实推进“三化致胜”总举措，奋勇争先，创新突破，进一步拓展市场空间所致。

2、报告期内公司销售费用为 188,240.68 万元，比上年增长 12.06%，主要是本期销售人员工资、差旅费，以及运输费等费用增加所致。

3、报告期内公司管理费用为 144,787.83 万元，比上年增长 14.27%，主要是职工薪酬、折旧费、其他管理费用增加所致

4、报告期内公司财务费用为-19,635.91 万元，比上年增长 17.04%，主要是本期定期存款减少，存款利息收入相应减少，导致财务费用上升所致。

5、报告期内，归属于上市公司股东的净利润为 536,518.55 万元，比上年增长 19.03%，主要是销售收入增长，以及本期收回可供出售金融资产产生的投资收益增加所致。

6、报告期每股收益为 3.56 元，比上年同期增长 19.06%，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 | 355,000,000.00 | | | 上期购买的期限一年以上的信托理财产品结转所致 |
| 其他流动资产 | 4,983,900,000.00 | 1,445,250,000.00 | 244.85 | 本期购买的银行和信托理财产品增加所致 |
| 长期股权投资 | 46,423,463.63 | 19,823,585.92 | 134.18 | 本期新增联营企业投资增加所致 |
| 其他非流动资产 | 158,606,824.94 | 513,606,824.94 | -69.12 | 上期购买的期限一年以上的信托理财产品本期转入一年内到期的非流动资产所致 |
| 预收款项 | 1,260,792,761.11 | 899,646,566.45 | 40.14 | 公司产品销售收入增长，年末预收经销商货款增加 |
| 应付职工薪酬 | 117,942,111.17 | 75,181,348.77 | 56.88 | 本期销售收入增长，年末计提的销售人员奖金相应增加 |
| 递延收益 | 119,426,066.67 | 71,928,166.67 | 66.04 | 本期新增与资产有关的政府补助 |
| 递延所得税负债 | 20,886,556.50 | 33,899,801.96 | -38.39 | 本期摊销非同一控制企业合并资产评估增值，相应减少已确认的递延所得税负债 |
| 股本 | 1,506,988,000.00 | 1,076,420,000.00 | 40.00 | 本期以资本公积转增股本，致使股本增加 |
| 资本公积 | 741,745,168.83 | 1,172,313,168.83 | -36.73 | 本期以资本公积转增股本，致使资本公积减少 |
| 盈余公积 | 753,494,000.00 | 540,000,000.00 | 39.54 | 本期计提盈余公积 |
| 资产减值损失 | 11,906,754.26 | 37,755,915.44 | -68.46 | 上期发生储蓄存款侵权责任纠纷事项，单项计提坏账准备 |
| 投资收益 | 577,938,625.00 | 53,024,440.00 | 989.95 | 本期收回可供出售金融资产产生的投资收益增加，以及理财产品产生的投资收益增加 |
| 营业外支出 | 11,030,365.76 | 24,137,916.85 | -54.30 | 本期固定资产处置损失、捐赠支出和缴纳的综合基金减少 |

三、现金流量分析

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 583,635.53 万元，比 2014 年增加 312,455.12 万元，增长 115.22%。主要是本期销售收入增长，销售商品收到的现金增加，以及本期购买商品支付的现金减少，致使经营活动产生的现金流量净额增加。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额为-179,791.72 万元，比 2014 年度增加 97,322.91 万元，增长 35.12%。主要是上期归还银行短期借款，本期筹资活动现金流出减少，导致本期筹资活动现金流入减少额，小于筹资活动现金流出减少额所致。

四、主要财务指标分析

1、偿债能力指标

| 项目 | 2015年 | 2014年 | 同比增减(%) |
|------|-------|-------|---------|
| 流动比率 | 2.03 | 1.86 | 9.14 |
| 速动比率 | 0.98 | 0.70 | 40.00 |

报告期内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 | 2015年 | 2014年 | 同比增减(%) |
|---------|-------|-------|---------|
| 存货周转率 | 0.58 | 0.61 | -4.92 |
| 流动资产周转率 | 0.85 | 0.88 | -3.41 |
| 总资产周转率 | 0.51 | 0.52 | -1.92 |

报告期内公司存货周转率有所下降，主要是因为本年度公司存货余额增加，存货平均余额较去年增幅比营业成本较去年增幅大。公司流动资产周转率有所下降，主要是因为本年度营业收入增幅低于流动资产平均余额增幅，公司流动资产周转速度有所减缓。总资产周转率有所下降，主要是因为本年度资产平均余额增幅比营业收入增幅大，公司总资产周转速度有所减缓。

3、盈利能力指标

| 项目 | 2015年 | 2014年 | 同比增减(%) |
|------------|--------|--------|---------|
| 每股收益 | 3.56 | 2.99 | 19.06 |
| 销售毛利率 | 61.91% | 61.69% | 0.22 |
| 加权平均净资产收益率 | 25.37% | 24.53% | 0.84 |

报告期内公司销售收入增长，实现的归属于上市公司股东的净利润增加，每股收益相应增加。

报告期内销售毛利率比2014年上升0.22个百分点，主要是因为公司销售结构优化，导致公司毛利率略有增长。

报告期加权平均净资产收益率为25.37%，与2014年相比上升0.84个百分点，主要是本年度归属于上市公司股东的净利润有所增长所致。

洋河股份董事会

2016年4月25日