

公司代码：600702

公司简称：沱牌舍得

## 四川沱牌舍得酒业股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	沱牌舍得	600702	沱牌曲酒

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马力军	周建
电话	0825-6618268	0825-6618269
传真	0825-6618269	0825-6618269
电子信箱	tzfz@tuopai.cn	tzgl@tuopai.cn

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,742,086,120.27	3,761,320,463.59	-0.51
归属于上市公司股东的净资产	2,271,669,610.47	2,245,832,798.86	1.15
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	9,687,039.74	4,644,121.18	108.59
营业收入	779,867,983.59	627,196,073.10	24.34
归属于上市公司股东的净利润	23,173,811.61	6,745,848.52	243.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,944,535.16	5,469,478.78	337.78
加权平均净资产收益率(%)	1.03	0.30	增加0.73个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0687	0.0200	243.50
稀释每股收益(元/股)	0.0687	0.0200	243.50

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				26,330		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川沱牌舍得集团有限公司	境内非国有法人	29.85	100,695,768	0	无	
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	未知	3.55	11,968,090	0	未知	
四川省射洪广厦房地产开发公司	境内非国有法人	3.49	11,777,751	0	无	
中国建设银行股份有限公司—宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.30	4,400,000	0	未知	
四川省射洪顺发贸易公司	境内非国有法人	1.19	4,018,291	0	无	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	1.08	3,650,069	0	未知	
全国社保基金四一五组合	未知	0.96	3,251,653	0	未知	
国金证券—中信证券—国金朴素资本价值 1 号集合资产管理计划	未知	0.90	3,050,504	0	未知	
杨光第	未知	0.86	2,899,989	0	未知	
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	未知	0.85	2,860,075	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名大股东和前 10 名无限售条件股东中控股股东沱牌舍得集团与其他股东之间不存在关联关系和一致行动人情况，公司未知其他股东之间的关联关系和一致行动人情况。					

## 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

## 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	四川沱牌舍得集团有限公司
新实际控制人名称	周政

变更日期	2016-07-05
指定网站查询索引及日期	2016年7月6日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的《沱牌舍得关于控股股东完成工商变更的公告》(2016-021)。

### 三 管理层讨论与分析

本公司的主要业务为白酒产品的生产和销售。主要产品有酱香型产品天子呼、吞之乎等，浓香型产品舍得系列酒、陶醉系列酒、沱牌天曲系列酒、沱牌特曲系列酒和沱牌大曲系列酒等品种。

报告期内，面对白酒行业复杂的竞争态势，公司坚持“质量经营和生态化经营相结合”的经营理念，在转变方式、调整结构中把握发展趋势，迎接新挑战，推进新发展。一方面，加大营销的改革力度。首先加强营销组织建设，通过市场化招聘补充各级营销人才，调整业绩考核方案，大力提升运作市场、服务客户、掌控渠道的能力。其次加强品牌梳理，实施品牌聚焦、产品聚焦，其中，舍得系列聚焦品味舍得，沱牌系列聚焦天曲、特曲、陶醉，逐步形成“少而精”的产品线。第三聚焦重点市场，大力推广精细化营销，在全国选择部分重点城市做为基地市场进行打造，派驻城市经理，成立专门的运作团队，渠道下沉至地县、多客户分品项招商布局，精细化运作。另一方面，强化企业内部管理，继续践行卓越绩效管理，切实推进部门战略绩效考核体系，有效促进公司管理绩效的提升；强化产供配套协调，保障优质产品供给；强化安全管理，落实安全生产目标责任制，加强员工培训教育，保证公司正常的生产经营秩序。

报告期内公司实现营业收入 77,986.80 万元，较上年同期增加 24.34%，实现营业利润 6,312.03 万元，较上年同期增加 248.21%，实现净利润（归属于母公司股东）2,317.38 万元，较上年同期增加 243.53 %。

报告期公司资产、负债构成同比发生重大变动的说明：

单位:元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	变动比例	变动原因
应收票据	34,908,605.00	122,129,332.15	-71.42%	主要是本期票据到期托收所致
应收账款	61,298,373.33	32,025,583.23	91.40%	主要是本期对部分信誉较好的老客户赊销增加所致
预付款项	5,316,428.88	1,059,857.76	401.62%	主要是本期预付砂石款增加所致
其他应收款	26,978,314.68	13,255,036.87	103.53%	主要是本期按照裁决书计提应收四川天马玻璃有限公司租赁费增加所致
在建工程	59,210,146.53	87,130,442.03	-32.04%	主要是本期不锈钢罐群扩建工程完工转入固

				定资产所致
应付票据	100,800,000.00	70,800,000.00	42.37%	主要是本期签发银行承兑汇票增加所致
应付账款	337,817,317.67	217,484,432.55	55.33%	主要是本期应付供应商货款增加所致
预收款项	138,422,915.95	327,658,153.56	-57.75%	主要是本期预收客户货款开票结算所致
应付职工薪酬	33,362,085.76	116,398,049.94	-71.34%	主要是本期支付职工养老保险费等后余额减少所致
应交税费	-28,475,390.45	-65,682,358.91	56.65%	主要是本期应缴增值税及企业所得税余额增加所致
递延所得税负债	27,959.91	255,930.78	-89.08%	主要是本期投资性房地产公允价值变动所致

### 3.1 主营业务分析

#### 3.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	779,867,983.59	627,196,073.10	24.34
营业成本	390,721,791.12	303,247,367.99	28.85
销售费用	100,448,691.38	138,569,950.26	-27.51
管理费用	110,835,151.30	88,169,283.52	25.71
财务费用	8,952,350.63	19,627,412.38	-54.39
经营活动产生的现金流量净额	9,687,039.74	4,644,121.18	108.59
投资活动产生的现金流量净额	-18,008,160.93	-19,116,958.37	5.80
筹资活动产生的现金流量净额	27,848,529.96	69,887,126.19	-60.15
研发支出	3,177,286.88	8,304,797.14	-61.74
资产减值损失	13,086,003.36	1,065,116.99	1,128.60
投资收益	-6,256,410.77	8,488,054.68	-173.71
营业外收入	519,421.34	1,596,060.36	-67.46
营业外支出	438,572.55	48,926.15	796.40
所得税费用	40,027,307.82	12,928,460.18	209.61
净利润	23,173,811.61	6,745,848.52	243.53
收到其他与经营活动有关的现金	4,378,259.37	3,266,211.04	34.05
支付给职工以及为职工支付的现金	223,436,860.15	124,535,158.06	79.42
支付的各项税费	161,399,371.70	92,245,013.76	74.97
支付其他与经营活动有关的现金	95,221,781.77	137,983,274.27	-30.99
收到其他与投资活动有关的现金	1,267,893.39	1,811,299.61	-30.00

营业收入变动原因说明:主要是本期销售增长所致。

营业成本变动原因说明:主要是本期收入增长导致成本增加所致。

销售费用变动原因说明:主要是本期广告费减少所致。

管理费用变动原因说明:主要是本期缴费工资基数调整社保费用增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是本期贴现利息减少及上期计提了理财产品利息所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期销售增长收到的现金增加及购买商品支付的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期支付的工程项目款项减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期归还流动资金借款额增加所致。

研发支出变动原因说明:主要是本期药业公司新产品研发费用减少所致。

资产减值损失变动原因说明:主要是本期按照公司会计政策计提的坏账及计提部分长期闲置资产减值准备所致。

投资收益变动原因说明:主要是本期参股公司—四川天马玻璃有限公司利润减少所致。

营业外收入变动原因说明:主要是本期收到市场窜货罚款及政府补助减少所致。

营业外支出变动原因说明:主要是本期处理固定资产报废损失增加所致。

所得税费用变动原因说明:主要是本期销售利润增长当期所得税费用增加所致。

净利润变动原因说明:主要是本期销售收入增加所致。

收到其他与经营活动有关的现金变动原因说明:主要是本期收到保证金增加所致。

支付给职工以及为职工支付的现金变动原因说明:主要是本期支付职工养老保险费增加所致。

支付的各项税费变动原因说明:主要是本期销售增长支付的消费税及增值税增加所致。

支付其他与经营活动有关的现金变动原因说明:主要是本期支付广告费减少所致。

收到其他与投资活动有关的现金变动原因说明:主要是本期收到存款利息减少所致。

### **3.1.2 其他**

#### **(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

报告期内,公司的利润构成或利润来源没有发生重大变动,公司利润来源仍主要为酒类业务。

#### **(2) 经营计划进展说明**

2016年上半年,公司围绕2016年的生产经营计划,转变方式、创新工作,加大营销改革力度,共实现营业收入77,986.80万元,2016年度公司计划实现营业收入200,000.00万元,完成全年计划的38.99%。

### 3.2 行业、产品或地区经营情况分析

#### 3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
酒类	658,843,838.77	335,978,569.49	49.00	24.06	35.31	减少 4.24 个百分点
医药	84,298,628.04	39,502,086.59	53.14	13.28	3.62	增加 4.37 个百分点
合计	743,142,466.81	375,480,656.08	49.47	22.74	31.09	减少 3.22 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
酒类	658,843,838.77	335,978,569.49	49.00	24.06	35.31	减少 4.24 个百分点
中高档酒	551,049,907.01	248,089,581.63	54.98	47.71	76.60	减少 7.36 个百分点
低档酒	107,793,931.76	87,888,987.86	18.47	-31.78	-18.48	减少 13.29 个百分点
医药	84,298,628.04	39,502,086.59	53.14	13.28	3.62	增加 4.37 个百分点
合计	743,142,466.81	375,480,656.08	49.47	22.74	31.09	减少 3.22 个百分点

#### 3.2.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
四川省遂宁市	658,843,838.77	24.06
四川省成都市	84,298,628.04	13.28

公司主营业务为酒类产品和医药产品，均按出厂地划分，四川省遂宁市为酒类产品生产和销售，四川省成都市为医药产品生产和销售。

### 3.3 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。公司为全国最大规模优质白酒生产企业之一，产品为“中国名酒”，多年来在行业评比中均名列前茅。旗下核心品牌“沱牌”、“舍得”均为“中国驰名商标”，“陶醉”为“四川省著名商标”。公司建立了行业首家国家龙头企业技术创新中心，拥有强大技术研发能力。公司率先倡导“生态酿酒”，建设了中国第一个绿色生态酿酒工业园，良好的生态环境有利于酿酒微生物的富集和繁殖，从而有利于酒质的提升，并以“生态循环、绿色环保”享誉业界。

### 3.4 投资状况分析

#### 3.4.1 对外股权投资总体分析

截止 2016 年 6 月 30 日，公司长期股权投资余额为 22,265.03 万元，比期初减少 625.64 万元，主要是被投资公司四川天马玻璃有限公司利润减少所致。

被投资公司情况：

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
四川天马玻璃有限公司	玻璃制品的生产和销售	40%
四川射洪太和投资管理有限公司	向证券、期货投资，向基金投资管理，资产管理，委托资产管理，资本运营等	49%

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

#### (3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

#### 3.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

##### (1) 委托理财情况

适用 不适用

##### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

##### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

#### 3.4.3 募集资金使用情况

##### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

##### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

##### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

### 3.4.4 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

单位名称	注册资本	拥有股权比例	主营业务	总资产	净资产	营业收入	营业成本	利润总额	净利润
四川沱牌舍得供销有限公司	2,980.00	100%	批发、零售酒类产品，物资采购、销售。	21,344.05	18,178.63	18,203.76	16,507.79	969.90	769.04
四川舍得酒业有限公司	3,000.00	100%	舍得系列酒及其包装物的生产销售。	4,411.95	4,435.89	4,513.87	4,507.11	3.05	3.05
四川沱牌贸易有限公司	3,600.00	100%	批发、零售酒类产品，物资采购、销售。	67,184.30	15,010.07	92,780.57	64,090.66	15,359.86	11,412.90
四川沱牌舍得营销有限公司	3,000.00	80%	批发、零售酒类产品，物资采购、销售。	5,150.32	2,969.75			-33.09	-30.55
四川沱牌药业有限责任公司	5,200.00	100%	医药制造、销售。	20,804.48	11,309.87	8,429.90	3,950.21	508.98	421.00
四川天马玻璃有限公司	4070 万美元	40%	玻璃制品的生产和销售。	60,419.74	52,166.72	14,075.45	10,690.05	-1,225.27	-1,564.08
四川射洪太和投资管理有限公司	2,000.00	49%	向证券、期货投资，向基金投资管理，资产管理，委托资产管理，资本运营等。	2,813.30	2,813.30				

### 3.4.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
药业公司三期扩建工程	81,600,000.00	88.73%	6,245,520.44	64,094,499.61	
不锈钢罐群扩建工程	62,700,000.00	100.00%	721,498.59	58,627,584.19	
合计	144,300,000.00	/	6,967,019.03	122,722,083.80	/

## 3.5 利润分配或资本公积金转增预案

### 3.5.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2016年8月18日，公司在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所发布了2015年度利润分配实施公告。根据2015年度股东大会决议，公司以年末股份总数



337,300,000 股为基数，按每 10 股派发现金 0.10 元(含税)向全体股东分配股利 3,373,000.00 元，股权登记日为 2016 年 8 月 25 日，除息日为 2016 年 8 月 26 日，现金红利发放日为 2016 年 8 月 26 日。上述现金分红方案已于 2016 年 8 月 26 日实施完毕。

### 3.5.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	
---------	--

### 3.6 其他披露事项

#### 3.6.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

#### 3.6.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 四 涉及财务报告的相关事项

#### 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

#### 4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

#### 4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司合并财务报表范围包括四川舍得酒业有限公司、四川沱牌舍得供销有限公司、四川太平洋药业有限责任公司、四川沱牌贸易有限公司、四川沱牌舍得营销有限公司 5 家子公司。与上年相比，本期新增 1 家子公司四川沱牌舍得营销有限公司。

#### 4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

（此页无正文，为四川沱牌舍得酒业股份有限公司 2016 年半年度报告摘要签字页）

董事长：周政

四川沱牌舍得酒业股份有限公司

2016 年 8 月 29 日