

公司代码：603369

公司简称：今世缘

## 江苏今世缘酒业股份有限公司

### 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	今世缘	603369	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王卫东	夏东保
电话	0517-82433619	0517-82433619
传真	0517-80898228	0517-80898228
电子信箱	zqztb01@jinshiyuan.com.cn	zqztb01@jinshiyuan.com.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	5,339,427,086.62	5,423,388,591.17	-1.55
归属于上市公司股东的净资产	4,358,926,823.18	4,033,686,408.59	8.06
	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	419,672,477.14	276,207,201.06	51.94
营业收入	1,538,480,351.27	1,442,596,682.22	6.65
归属于上市公司股东的净利润	530,978,414.59	468,285,847.92	13.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	524,853,766.65	455,415,975.13	15.25
加权平均净资产收益率(%)	12.45	12.61	减少0.16个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4233	0.3733	13.39

稀释每股收益（元/股）	0.4233	0.3733	13.39
-------------	--------	--------	-------

## 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）		29,796				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0				
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	
今世缘集团有限公司	国有法人	44.72	561,049,038	561,049,038	质押	175,660,500
上海铭大实业(集团)有限公司	境内非国有法人	11.66	146,250,000	0	质押	99,999,999
涟水吉缘贸易有限公司	境内非国有法人	3.59	45,000,000	0	无	0
涟水今生缘贸易有限公司	境内非国有法人	3.59	45,000,000	0	无	0
周素明	境内自然人	3.59	45,000,000	0	无	0
江苏万鑫控股集团有限公司	境内非国有法人	2.31	29,000,000	0	质押	29,000,000
吴建峰	境内自然人	1.79	22,500,000	0	质押	10,000,000
倪从春	境内自然人	1.79	22,500,000	0	质押	1,250,000
严汉忠	境内自然人	1.79	22,500,000	0	质押	8,400,000
羊栋	境内自然人	1.79	22,500,000	0	质押	2,600,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、在前述股东中，今世缘集团有限公司与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。2、其余股东之间是否存在关联关系，或者是否属于一致行动人未知。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

### 三 管理层讨论与分析

报告期内，国内经济总体平稳、走势分化，白酒市场有效需求动能仍不充分，白酒行业集中度提升、两极分化趋于深入。为应对竞争，公司董事会紧扣“十三五”战略目标，公司上下紧紧围绕 2016 年工作部署，以“做强主业 创新转型”为总体要求，以公司和部门重点项目为依托，积极践行供给侧结构性改革，营销“五力工程”初见成效（“五力”指品牌力、产品力、渠道力、成长力、执行力），以“全国质量奖”创建为主要内容的卓越绩效管理有序推进，资本运作有效拓展，幸福今世缘建设与时俱进，主要经济指标稳中有升，各项工作取得较好成绩。

2016 年上半年，公司实现营业收入 15.38 亿元、同比增长 6.65%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.31 亿元，同比增长 13.39%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.25 亿元，同比增长 15.25%。

#### (一) 主营业务分析

##### 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	1,538,480,351.27	1,442,596,682.22	6.65
营业成本	465,232,629.55	447,392,545.44	3.99
销售费用	186,293,975.76	198,028,314.29	-5.93
管理费用	89,324,064.49	83,450,200.73	7.04
财务费用	-14,747,505.41	-23,999,165.12	—
经营活动产生的现金流量净额	419,672,477.14	276,207,201.06	51.94
投资活动产生的现金流量净额	157,019,050.92	-490,191,244.16	—
筹资活动产生的现金流量净额	-517,335,359.94	294,526,637.85	—
研发支出	9,927,002.12	8,406,119.73	18.09

营业收入变动原因说明:主要系本期销售特 A 类（“特 A 类”指出厂价 100 元以上瓶装酒，下同）以上商品增长所致。

营业成本变动原因说明:系本期销量有所增加所致。

销售费用变动原因说明:主要系本期品牌宣传费用减少所致。

管理费用变动原因说明:主要系本期职工薪酬等费用增加所致。

财务费用变动原因说明:主要系存款减少及利率下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期销售商品收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因系本期收回投资多于对外投资所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要原因系上期通过票据贴现筹资较多。

研发支出变动原因说明:本期加大研发投入所致。

##### 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

单位:元 币种:人民币

利润表项目	本期数	上期数	变动幅度	变动原因说明
财务费用	-14,747,505.41	-23,999,165.12	—	主要系存款减少及利率下降所致
资产减值损失	95,601.68	1,237,230.53	-92.27%	主要系应收账款及其他应收款减少导致计提的资产减值损失减少所致
投资收益	41,806,961.76	13,460,000.00	210.60%	部分存款转化为投资及部分投资在本期收回,收益得到确认
营业外收入	4,647,827.53	3,444,068.12	55.31%	主要系本期无法支付的款项转入营业外收入所致
少数股东损益	-367,494.68	-1,401,476.13	127.46%	主要系本期子公司减亏所致

## (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

不适用

## (3) 经营计划进展说明

根据公司“十三五”发展战略及对行业形势的判断,公司计划2016年度实现营业收入27亿元。截止报告期末,公司实际实现营业收入1,538,480,351.27元,完成全年计划的56.98%,公司主营业务持续稳定发展。

2016年下半年,面对严峻的行业竞争形势尤其是省内消费结构的新变化,公司将保持战略定力,坚持竞争、目标、问题、责任“四个导向”,抓住主要矛盾,在营销驱动上求突破;发扬工匠精神,在卓越绩效管理上下功夫;发挥自身优势,在缘文化落地上干实事;坚持以人为本,在幸福企业建设上多用心;注重责任导向,在项目落实上加力度,在行业深度分化期苦练内功、练好内功,夯实基础、赢得未来。

## (4) 其他

### 合并资产负债表项目变动分析

单位:元 币种:人民币

合并报表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
预付款项	9,226,492.18	23,496,340.42	-60.73%	主要原因是年初按协议预付的广告费,在本期符合费用确认条件,确认为当期费用同时冲减预付款所致
在建工程	51,300,182.11	37,311,783.11	37.49%	主要系未完工酒质提升技改建设工程项目按计划继续投入所致
其他非流动资产	202,569,656.00	1,741,327.00	11533.06%	主要系本期购买超过一年的理财产品及子公司预付购房款所致
短期借款		300,011,534.00	-100.00%	主要系本期子公司支付被母公司贴现的承兑汇票所致
应付账款	66,136,631.90	50,848,150.37	30.07%	主要原因系应付工程款增加所致
预收款项	100,835,708.29	314,670,430.04	-67.96%	主要原因是季节性因素导致预收款项的减少
应付职工薪酬	28,363,111.71	44,859,388.30	-36.77%	主要原因是上年末计提的年终奖在本期发放所致

应交税费	217,680,215.50	114,402,019.72	90.28%	主要原因是期末实现的税金较多
股本	1,254,500,000.00	501,800,000.00	150.00%	主要原因是本期派送红股及资本公积转增股本所致

合并现金流量表项目变动分析

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年同期额	变动比例	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	419,672,477.14	276,207,201.06	51.94%	主要系本期销售商品收到的现金增加所致。
收回投资收到的现金	1,125,000,000.00			主要系本期收回投资较多所致
取得投资收益收到的现金	39,916,654.91	400,000.00	9879.16%	主要系收回投资时实现投资收益较多所致
投资活动现金流入小计	1,164,916,654.91	401,400.00	290113.42%	主要系收回投资本金及分红等收到的现金较多所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,191,341.99	55,552,644.16	-38.45%	主要系酿酒机械化及酒质提升技改工程的部分工程已完工，本期投入相对较少所致
投资支付的现金	973,706,062.00	435,040,000.00	123.82%	主要系本期对外投资较多所致
投资活动现金流出小计	1,007,897,603.99	490,592,644.16	105.44%	主要系本期对外投资较多所致
投资活动产生的现金流量净额	157,019,050.92	-490,191,244.16		主要原因系本期收回投资多于对外投资所致
收到其他与筹资活动有关的现金	4,112,714.11	700,487,896.14	-99.41%	主要系去年同期大额票据贴现收到的现金较多所致
筹资活动现金流入小计	4,112,714.11	700,487,896.14	-99.41%	主要系去年同期大额票据贴现收到的现金较多所致
偿还债务支付的现金	300,000,000.00			主要本期偿付到期的应付票据所致
支付其他与筹资活动有关的现金	15,710,074.05	210,259,258.29	-92.53%	主要系去年同期为票据贴现所存出的保证金较多所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-517,335,359.94	294,526,637.85		主要原因系上期通过票据贴现筹资较多所致。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 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	1,528,839,057.86	462,955,595.52	69.72	6.65	3.99	增加 0.94 个百分点
其他	1,498,649.44	986,908.86	34.15			
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	1,528,839,057.86	462,955,595.52	69.72	6.65	3.99	增加 0.94 个百分点
其他	1,498,649.44	986,908.86	34.15			

### 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 (%)
省内销售	1,437,354,457.56	6.57
省外销售	92,983,249.74	13.77

主营业务分地区情况的说明

报告期，省内实现营业收入占比 93.92%，省外实现营业收入占比 6.08%。

## (三) 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，详见公司 2015 年年度报告。

## (四) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

公司 2016 年 5 月 4 日召开的第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于合资设立珠海广发信德今缘股权投资基金的议案》；2016 年 7 月 4 日，公司全资子公司上海西缘投资管理有限责任公司向珠海广发信德今缘股权投资基金（有限合伙）支付投资款 1 亿元，出资比例为 40%。

公司 2016 年 6 月 10 日召开的第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于缩减华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）投资规模的议案》，为进一步提升投资的运作效率，加快资金回收速度，提高资金收益率，经基金管理人建议，公司拟对华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）投资规模由 3.5 亿元缩减至 1.75 亿元；本议案尚需提交股东大会审议。

### (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

所持对象名称	最初投资金额（元）	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
江苏银行股份有限公司	5,000,000	0.048	0.048	5,000,000			以成本计量的可供出售金融资产	出资认购
合计	5,000,000	/	/	5,000,000			/	/

持有金融企业股权情况的说明

本公司于 2001 年 8 月份入股江苏银行股份有限公司(原名淮安市商业银行)300 万元，2005 年 4 月份入股 200 万元，合计入股 500 万元。

## 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

单位:万元币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
江苏江南农村商业银行股份有限公司	银行承诺保本型	20,000	2015年11月18日	2016年5月18日	预计年化收益率4%	398.90	20,000	398.90	是		否	否	闲置募集资金	
江苏银行涟水支行	银行承诺保本型	5,000	2015年11月24日	2016年11月22日	预计年化收益率3.9%	195			是		否	否	自有闲置资金	
华能贵诚信信托有限公司	浮动收益型	5,000	2015年11月20日	2016年11月23日	预计年化收益率4.80%	225			是		否	否	自有闲置资金	
华泰证券股份有限公司	浮动收益型	22,500	2015年6月17日	2016年6月17日	预计年化收益率6.30%	1,422	22,500	1,422	是		否	否	自有闲置资金	
华泰证券股份有限公司	浮动收益型	10,000	2015年5月25日	2016年5月23日	预计年化收益率6.30%	628	10,000	628	是		否	否	自有闲置资金	
华泰证券	浮动	15,370	2016	2017年3	预计年	876.09			是		否	否	自有闲置资	

股份有限公司	收益型		年3月14日	月14日	化收益率5.7%								金	
华泰证券股份有限公司	浮动收益型	11,500	2016年5月17日	2017年5月18日	预计年化收益率5.2%	598			是		否	否	自有闲置资金	
华泰证券股份有限公司	浮动收益型	9,000	2016年5月27日	2017年5月30日	预计年化收益率5.2%	468			是		否	否	自有闲置资金	
中航信托股份有限公司	浮动收益型	30,000	2015年7月1日	2016年4月29日	预计年化收益率7.50%	1,861.64	30,000	1,861.64	是		否	否	自有闲置资金	
中航信托股份有限公司	浮动收益型	5,000	2015年11月11日	2016年11月10日	预计年化收益率7.00%	350			是		否	否	自有闲置资金	
江苏江南农村商业银行股份有限公司	银行承诺保证收益型	10,000	2016年1月26日	2017年1月25日	预计年化收益率3.90%	390			是		否	否	闲置募集资金	
江苏江南农村商业银行股份有限公司	银行承诺保证收益型	5,000	2016年5月20日	2016年11月18日	预计年化收益率3.45%	85			是		否	否	闲置募集资金	
江苏江南农村商业银行股份	银行承诺保证	10,000	2016年5月20日	2017年5月18日	预计年化收益率3.50%	350					否	否	闲置募集资金	

有限公司	收益型													
万家共赢资产管理 有限公司	浮动收益型	5,000	2016年6月16日	2019年9月31日	预期年化收益率6.8%	1105			是		否	否	自有闲置资金	
北京恒天财富管理有限 公司	浮动收益型	10,000	2016年6月27日	2016年12月31日	预期年化收益率7.5%	375			是		否	否	自有闲置资金	
中江国际信托股份有 限公司	浮动收益型	10,000	2016年6月27日	2017年12月31日	预期年化收益率8.3%	830			是		否	否	自有闲置资金	
北京恒宇天泽投资管 理有限 公司	浮动收益型	5,000	2016年3月25日	2017年9月31日	预期年化收益率9%	675			是		否	否	自有闲置资金	
合计	/	188,370	/	/	/	10,832.63	82,500	4,310.54	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						0								
委托理财的情况说明														

- 1、公司二届董事会三次会议及2014年第一次临时股东大会授权管理层使用最高额度不超过人民币 8 亿元（其中闲置募集资金的最高额度不超过人民币4 亿元）暂时闲置的资金适时购买银行发行的保本型理财产品，余额滚动使用，有效期三年。
- 2、第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于审议购买“华泰紫金易融宝2号资产集合管理计划”的议案》，额度1亿元。
- 3、第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于投资中航信托股份有限公司专享单一资金信托计划的议案》，投资规模3亿元；审议通过了《关于购买“华泰紫金易融宝2号集合资产管理计划”的议案》，额度2.25亿元。
- 4、第二届董事会第十五次会议，审议了《关于购买“华泰紫金易融宝2号集合资产管理计划”的议案》，额度15570万元，实际购买15370万元。
- 5、第二届董事会第十九次会议，审议了《关于购买“华泰紫金易融宝2号集合资产管理计划”的议案》，额度11500万元。

- 6、第二届董事会第二十次会议，审议了《关于购买“华泰紫金易融宝2号集合资产管理计划”的议案》，额度9000万元。
- 7、第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于投资“万家共赢聚信资产管理计划”的议案》，额度8000万元，实际购买5000万元。
- 8、第二届董事会第二十二次会议，审议通过《关于投资中江国际·金鹤 152 号集合资金信托计划议案》、《关于投资恒天稳利 37 号中孚投资基金一期的议案》，额度各 1 亿元。

## (2) 委托贷款情况

适用  不适用

单位:万元币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
上海东方证券资本投资有限公司	30,000	3 个月	7.25%	补充流动资金	无	否	否	否	否	自有闲置资金		537.71	537.71

### 委托贷款情况说明

2015 年 11 月 28 日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于对外提供委托贷款的议案》。

2015 年 12 月 9 日，公司与上海银行股份有限公司浦西支行（以下简称“上海银行浦西支行”）、上海东方证券资本投资有限公司（以下简称“东证资本”）签署《上海银行人民币单位委托贷款借款合同》及其补充协议，公司使用自有资金 3 亿元人民币，通过上海银行浦西支行向东证资本提供委托贷款，东证资本用于补充流动资金，贷款年化利率 7.25%，贷款期限自 2015 年 12 月 9 日至 2016 年 3 月 8 日。

2016 年 3 月 8 日，公司收到东证资本归还的委托贷款本金 3 亿元人民币，累计收到委托贷款利息 537.71 万元人民币。

## (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用  不适用

### 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

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	首次发行	81,774.06	2,922.40	47,051.79	34,722.27	募投项目使用
合计	/	81,774.06	2,922.40	47,051.79	34,722.27	/
募集资金总体使用情况说明			募集资金使用情况详见《公司 2016 年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》			

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位:万元币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
酿酒机械化及酒质提升技改工程	否	60,184.56	2,485.90	36,551.14	是	60.73%			否		
信息化建设及科技创新项目	否	11,589.50	336.16	6,396.98	是	55.20%			否		
营销网络建设项目	否	10,000.00	100.34	4,103.67	是	41.04%			否		
合计	/	81,774.06	2,922.40	47,051.79	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			募集资金使用情况详见《公司 2016 年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》								

(3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
江苏今世缘酒业销售有限公司	白酒销售	6000	137,782	79,183	58,599	152,327	49,595

5、非募集资金项目情况

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。

不适用

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