

公司代码：600059

公司简称：古越龙山

浙江古越龙山绍兴酒股份有限公司 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	古越龙山	600059	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周娟英	蔡明燕
电话	0575-85158435	0575-85176000
传真	0575-85166884	0575-85166884
电子信箱	zjy@shaoxingwine.com.cn	zjy@shaoxingwine.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	4,269,898,093.50	4,405,694,773.80	-3.08
归属于上市公司股东的净资产	3,853,081,135.84	3,771,934,403.54	2.15
	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	-54,074,421.84	-133,054,084.60	59.36
营业收入	865,548,928.05	709,938,036.67	21.92
归属于上市公司股东的净利润	81,027,372.49	69,944,791.35	15.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,852,255.50	65,119,458.02	13.41
加权平均净资产收益率(%)	2.13	1.87	增加0.26个百分点
基本每股收益(元/股)	0.10	0.09	11.11
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.09	11.11

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）				48,652		
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	
中国绍兴黄酒集团有限公司	国有法人	41.39	334,624,117	0	无	
全国社保基金一零三组合	其他	3.34	26,998,520	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	2.87	23,198,500	0	未知	
余军	其他	1.09	8,800,000	0	未知	
中国建设银行股份有限公司－银华富裕主题混合型证券投资基金	其他	0.91	7,361,007	0	未知	
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	其他	0.84	6,824,800	0	未知	
邓守宽	其他	0.80	6,449,809	0	未知	
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	其他	0.74	5,972,700	0	未知	
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	其他	0.64	5,171,514	0	未知	
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.57	4,633,203	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国绍兴黄酒集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系。其他股东之间公司未知其是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《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。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，公司针对经济形势变化和错综复杂的内外部环境，根据年初制定的经营目标，积极调整产品策略和营销策略，不断推进管理创新，努力提升公司运营效率，经过公司全体员工工

的共同努力，保持了稳定较快的发展势头：2016年1—6月份，实现营业收入86,554.89万元，同比增长21.92%；实现利润总额11,025.32万元，同比增长16.06%；实现归属于母公司股东的净利润8,102.74万元，同比增长15.84%。报告期内完成的重点工作如下：

1、全力做好营销销售工作。进一步梳理公司产品，开发淘汰并进，淘汰、合并附加值低的老产品近百只，聚焦青瓷十年、金五年等产品，通过产品升级，逐步培育并形成明星主力产品，成效显著；继续实施“百县增亿”活动，根据不同市场采取有针对性的营销策略，扩大铺货率并提高了产品知名度，主要产品金五年系列销量有大幅增长；进一步做好网上销售工作，积极探索新的互联网营销模式，酒管家电子商务公司已于5月份开始营运，1—6月份电商销售实现较大幅度增长。

2、有序推进重点项目建设。黄酒产业园一期工程顺利完工。一期工程2万吨黄酒生产技术升级项目已建设完成，各项配套设施已基本完善，总体进展情况较好以确保在8月底如期竣工投产；黄酒文化宣传平台顺利搭建。电视剧《女儿红》主要为宣传黄酒文化而拍摄，目前已进入后期制作和发行阶段，正按计划推进中；国家黄酒工程技术中心顺利通过科技部验收。工程中心自2011年12月被科技部批准进入建设期以来，在工程化能力建设、工程技术研发、开放服务、人才队伍建设和培养、对外交流合作等方面均取得了显著成效，实现了经济效益和社会效益“双丰收”。

3、加强完善企业内部管理。利用公司ERP系统平台建设，推行以计划为导向的生产管理方法，确保整个生产链的高效运作；生产系统结合各生产厂实际，在原有计划基础上推出双周生产计划，进一步提高计划的准确性；错时大修瓶酒灌装线，为合理有效配置生产资源创造条件；以护航G20峰会为契机，结合公司安全生产工作，与下属各企业层层签订各类安全责任书，组织开展安全、消防、食品、环境“四位一体”安全大检查，开展“安全生产月”活动，对各生产厂实施消防“户籍化”管理及微型消防站建设，在企业平安创建中实现了护航G20峰会目的。

3.1 主营业务分析

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	865,548,928.05	709,938,036.67	21.92
营业成本	565,183,281.27	455,847,872.65	23.99
销售费用	126,547,134.43	95,885,454.25	31.98
管理费用	43,101,289.14	41,167,352.10	4.70
财务费用	-2,123,291.73	-874,136.26	-142.90
经营活动产生的现金流量净额	-54,074,421.84	-133,054,084.60	59.36
投资活动产生的现金流量净额	-65,500,553.03	-60,289,655.72	-8.64
研发支出	3,041,903.60	2,573,799.96	18.19

营业收入变动原因说明：主要系本期营业收入增加所致。

营业成本变动原因说明：主要系本期销售量增加所致。

销售费用变动原因说明：主要系本期广告及宣传投入增加所致。

财务费用变动原因说明：主要系本期银行贷款减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期营业收入增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期购买理财产品所致。

研发支出变动原因说明：主要系本期研发投入增加所致。

3.2 其他

3.2.1 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。

3.2.2 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年6月,经中国证券监督管理委员会证监许可(2014)431号文核准,公司以配股方式募集资金总额为111,147.39万元,扣除发行费用后,募集资金净额109,464.22万元,2014年6月13日天健会计师事务所(特殊普通合伙)对募集资金到账验证确认并出具《验资报告》。募集资金主要用于:①建设黄酒生产技术升级建设项目(一期工程),募集资金拟投资额为24,663.20万元;②建设古越龙山第二期“百城千店”专卖店终端网络,募集资金拟投资额为8,000.00万元;③补充流动资金。截至本报告期末,黄酒生产技术升级建设项目已投入14,888.18万元,第二期“百城千店”专卖店终端网络项目已投入189.36万元,补充流动资金76,801.02万元,已累计使用募集资金91,878.56万元,募集资金余额为19,319.4万元(包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额,其中1.8亿元用于购买短期理财产品)。

募集资金两个投资项目进展情况:黄酒生产技术升级建设项目(一期工程)已基本完成建设,将于2016年8月31日竣工投产,后续项目工程需经审计验收;古越龙山第二期“百城千店”专卖店终端网络项目建设完成时间为2017年6月,针对2012年以来酒类消费向下调整趋势,公司及及时调整产品结构,力推中端腰部产品成效显著,2015年上半年销售量有所企稳,但依托专卖店销售的高端团购消费未见回升,公司暂缓了“百城千店”的建设计划。2016年,公司一方面顺应互联网快速发展的市场趋势做好网上销售工作,另一方面在线下继续开设新的第二代专卖店(第二期“百城千店”),老的专卖店进行升级换代,对专卖店的要求更高更加规范;且对项目购置营业用房,用于区域营销机构办公和开设古越龙山产品展示厅等主要内容,也受2015、2016年全国房价波动影响,加之对购房选址的审慎选择,综上因素,导致该项目进度缓慢,目前正抓紧各方调研以加快项目进度。

3.2.3 经营计划进展说明

公司在2015年年度报告中披露,2016年力争酒类销售和利润增长5%-10%。2016年1-6月份,实现营业收入86,554.89万元,实现利润总额11,025.32万元,其中酒类销售收入84,702.11万元,增长22.47%,经营计划进展符合年度预算目标。下半年公司将合理控制成本费用,全力做好营销销售,努力拓展渠道,力争完成年初制定的经营计划和目标。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

3.3.1 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	847,021,053.64	554,326,438.74	34.56	22.47	23.56	减少0.57个百分点
玻璃品	6,840,322.13	5,857,983.02	14.36	93.45	94.64	减少0.52个百分点
其他	518,648.66	369,950.71	28.67	100.78	146.56	减少13.25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	847,021,053.64	554,326,438.74	34.56	22.47	23.56	减少 0.57 个百分点
玻璃品	6,840,322.13	5,857,983.02	14.36	93.45	94.64	减少 0.52 个百分点
其他	518,648.66	369,950.71	28.67	100.78	146.56	减少 13.25 个百分点

3.3.2 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 (%)
国内	833,662,034.78	22.80
国外	20,717,989.65	25.60

3.4 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。绍兴是中国黄酒的发源地，公司作为国内最大的黄酒生产基地、黄酒行业龙头企业，始终以弘扬黄酒文化、推动产业发展为己任，不断挖掘和推广黄酒的独特文化价值，紧跟行业发展趋势，及时把握市场机会，全面提升品牌价值和核心竞争力，形成在品牌影响力、产品质量、生产规模、工艺传承、科研水平、人才优势、市场网络等方面显著的竞争优势，企业综合实力在全国黄酒企业中保持领先。

3.5 投资状况分析

3.5.1 对外股权投资总体分析

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)	会计核算科 目
绍兴银行股份 有限公司	16,900,000	1.03	1.03	39,637,000	可供出售金 融资产
合计	16,900,000	/	/	39,637,000	/

持有金融企业股权情况的说明

根据绍兴银行股份有限公司第五轮增资扩股配股认购协议，公司经充分调查研究，参加了该次新股认购，共认购 715 万股，认购价格为每股人民币 3.18 元，合计人民币 2,273.7 万元。在绍兴银行本次增资扩股完成后，公司共计出资将增加到 3,963.7 万元，持有股份增加到 2,065 万股，持股比例为 1.03%。该次投资已由公司第七届董事会第九次会议批准通过，并签订了相关新股认购协议。

3.5.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

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
海通创新证券投资咨询有限公司	海创理财宝系列收益凭证2015002号	12,000	2015.11.5	2016.5.4	到期收回一次计息	329.10	12,000	329.10	是		否	否	自有资金	
绍兴银行营业部	“金兰花一尊享创盈”2015年第57期	10,000	2015.11.6	2016.6.16	到期收回一次计息	244.38	10,000	244.38	是		否	否	募集资金	
绍兴银行营业部	“金兰花一尊享创盈”2015年第58期	3,000	2015.11.6	2016.6.16	到期收回一次计息	73.32	3,000	73.32	是		否	否	募集资金	
绍兴银行营业部	“金兰花一尊享创盈”2015年第77期	5,000	2015.12.25	2016.7.26	到期收回一次计息	117.26	5,000	117.26	是		否	否	募集资金	
海通证券股份有限公司	“一海通财·理财宝”30天期第4号	7,000	2015.12.30	2016.1.28	到期收回一次计息	23.87	7,000	23.87	是		否	否	自有资金	
海通创新证券投资咨询有限公司	海创理财宝系列收益凭证2016005号	7,000	2016.2.24	2016.8.23	到期收回一次计息	167.54			是		否	否	自有资金	
海通恒信国际租赁有限公司	恒信理财宝系列收益凭证2016010号	12,000	2016.6.17	2016.11.14	到期收回一次计息	198.58			是		否	否	自有资金	
海通恒信国际租赁有限公司	恒信理财宝系列收益凭证2016011号	13,000	2016.6.21	2016.11.21	到期收回一次计息	219.40			是		否	否	募集资金	
合计	/	69,000	/	/	/	1,373.45	37,000	787.93	/		/	/	/	/

3.5.3 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

募集资金总体使用情况详见公司 2016 年 8 月 12 日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《中国证券报》、《上海证券报》披露的《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2016-021）。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

募集资金承诺项目情况详见公司 2016 年 8 月 12 日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《中国证券报》、《上海证券报》披露的《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2016-021）。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

3.5.4 主要子公司、参股公司分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的说明：

绍兴女儿红酿酒有限公司是公司全资子公司，注册资本 10,000 万元人民币，主营酒类生产销售，2016 年 1-6 月份实现营业收入 23,976.33 万元，实现利润总额 1,967.29 万元，净利润 1,545.95 万元。

3.6 利润分配或资本公积金转增预案

3.6.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

因 2015 年受宏观经济、市场环境等多方面因素影响，酒类市场持续低迷，行业竞争异常激烈，公司经营压力不断增大，公司品牌和黄酒文化推广以及技术改造升级都需要资金投入，为加大市场开拓力度，保证公司战略目标实现，综合考虑公司生产经营需求，拟定公司 2015 年度利润分配预案为：2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转下一年度。留存未分配利润全部用于公司运营和发展，主要用于市场拓展、品牌推广和技改项目投入，并相应减少公司对外借款，有效降低财务费用支出。公司 2015 年度利润分配方案经 2016 年 4 月 22 日召开的 2015 年年度股东大会审议通过，内容详见公司于 2016 年 4 月 23 日披露的《2015 年年度股东大会决议公告》。

3.6.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

无

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。

本期合并财务报表范围未发生变化。

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