

一、重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
胡新伟	因公出差请假	
胡新伟	因公出差	高明
董建伟	因公出差	高明
董建伟	因公出差	高明
王卫国	因公出差	高明
王卫国	因公出差	杜文广
王卫国	因公出差	王卫国

4 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以2018年末公司总股本865,848,266股为基数,每10股派发现金红利7.5元(含税),共计派发现金红利649,386,199.5元。公司2018年度不进行资本公积金转增股本。

6 公司基本情况

公司股票简称			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	山西杏花村	600899

7 公司经营范围:汾酒、竹叶青及其他系列酒的生产、销售;酒类高新技术及产品研究、开发、生产、应用;投资设立企业及相关咨询服务。

经营模式:公司属于酒类、饮料及精制茶制造业,主要遵循产-供-销一体化发展模式。根据市场需求研发新酒体并制定采购计划和生产计划,原粮实现100%基地供应,按照制曲、酿酒、勾储、包装及实施生产计划,最后完成产品市场销售及反馈需求。

行业情况说明详见“公司关于公司未来发展的讨论与分析”章节中行业竞争格局和发展趋势。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币								
	2017年			2016年				
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)		
总资产	9,628,963,704.04	9,033,943,560.48	6,839,795,300.10	24.47%	7,416,626,016.44	6,809,560.48	6,315,113.00	24.47%
营业收入	9,261,037,074.31	8,661,456,273.09	6,037,001,093.12	47.45%	4,404,918,311.06	4,004,918,311.06	3,500,000.00	47.45%
归属于上市公司股东的净利润	1,066,733,719.47	962,388,312.01	944,101,731.03	64.01%	606,126,900.76	59,000.00	50,000.00	64.01%
扣除非经常性损益后的净利润	1,063,410,812.00	942,646,074.07	942,646,074.07	56.24%	602,802,263.73	59,000.00	50,000.00	56.24%
基本每股收益	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589	0.0589	54.01
稀释每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589	0.0589	54.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589	0.0589	54.01
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589	0.0589	54.01

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币						
	第一季度(1-3月)			第二季度(4-6月)		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)
营业收入	3,377,830,174.43	1,824,611,167.07	45.97%	1,977,517,903.08	1,201,936,076.45	45.97%
营业成本	710,771,602.81	226,747,227.71	60.35%	523,326,646.00	200,876,262.00	60.35%
归属于上市公司股东的净利润	1,066,000,270.00	592,000,000.00	44.80%	600,100,000.00	320,000,000.00	44.80%
扣除非经常性损益后的净利润	1,066,000,270.00	592,000,000.00	44.80%	600,100,000.00	320,000,000.00	44.80%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.0940	0.0909	0.0904	54.01	0.0589	0.0589

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

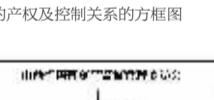
4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况

单位:股							
报告期末普通股股东总数(户)	41,462	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	32,087	前十名普通股股东持股数(股)	6,839,795,300.10	前十名普通股股东持股比例(%)	24.47%
前十名普通股股东持股数(股)	6,839,795,300.10	前十名普通股股东持股比例(%)	24.47%	前十名普通股股东持股数(股)	6,839,795,300.10	前十名普通股股东持股比例(%)	24.47%

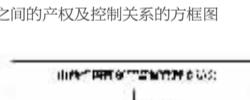
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三、经营情况讨论与分析

第一节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018年是公司全面落实改革举措的深入实践期,董事会紧密围绕“加强党的建设,力推改革创新,持续强化改革体系化,严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》和《董事会议事规则》等有关法律法规、规章制度及公司制度的规定,认真履行股东大会赋予的职责,科学决策、规范运作,推动公司经营和盈利能力稳步提升,在年初制定的各项目标任务、报告期内,公司实现营业收入93.82亿元,同比增长47.48%;实现归属于上市公司股东的净利润14.67亿元,同比增长54.01%。

2018年公司主要做了以下方面的工作:

(一)深化管理改革,激发内在新活力

报告期内,公司在资源整合方面,取得明显进展。首先,公司于年初引进华润创业作为战略投资者,并且通过组董事会、选经理层、签订战略合作协议,成立战略合作领导小组,实现营销销售协同化,提高决策的科学性和经营效率,双方合作取得顺利。其次,公司收购了控股股东汾酒集团公司旗下的杏花村国际贸易公司部分资产、酒业发展区销售有限公司51%股权等,扩展了销售渠道,减少了同业竞争,使公司的市场竞争力和盈利能力得到极大提升。

(二)推进品牌建设,提升汾酒影响力

公司积极推进“走出去”传播战略,开展“汾酒全球行”系列活动,先后参与巴菲特股东大会中美投资论坛、哈佛中国论坛、波兰国际食品展、中美企业峰会、中俄质对话等一系列国际性交流活动,与加拿大客商签约联合建厂,对俄罗斯市场进行实地考察,与格鲁吉亚正式签订“一带一路”友好合作协议;协助吕梁市政府成功举办了第20届比利时布鲁塞尔国际烈酒大赛,实现了汾酒品牌在国际舞台上的最高地位,打造“中国白酒”品牌形象,以文化营销为引领,按照“品质、文化、历史”三位一体的文化传播方式,成功举办“行走在汾酒”、“第二届世界酒文化博览会”等活动,积极参与国家发改委“中国品牌日”活动、首届中国-中东欧国家博览会、世界制造业大会等政府平台展示活动;出版《汾酒收藏》、《名人说汾酒》、与央视《国家记忆》《对话》栏目以及凤凰卫视、北京卫视等媒体的多个品牌栏目进行深度合作,全方位、多角度地传播汾酒好声音。

(四)创新营销模式,开拓市场新局面

报告期内,公司对汾酒、竹叶青酒等酒类品种进行系统整合,实现了营销资源运营效益最大化;积极调整产品结构,推出竹叶青酒战略产品,充分共享营销资源,实现竹叶青品牌全面复苏;组建经销商运营平台,充分引入客户参与管理的方式进行合作,在营销体制改革上迈出了坚定的一步;汾酒报导项目正式启动,开启以“银票”换发老酒的新模式,巴拿马汾酒等四个大单品攻关项目组,提升了精细化运营水平,国际市场拓局猛,海外经销商扩展到17家,基本涵盖了亚洲和非洲的主要市场,并开辟了英国、菲律宾、安哥拉等新市场,成立全国名优酒企打假协作联盟,加大市场整治力度,加强警企合作,进一步维护了产品的市场秩序。

(五)科技创新引领,打造新材料新标杆

公司以新材料技术协会为平台,以科研项目为纽带,建立健全科学技术激励、科研管理制度,加大对研发项目的投入,同时启动25项科研项目,自动化培养等6个科研项目取得突破;继续加强标准体系建设,对生产标准、技术标准进行修改完善;积极营造科研氛围,出台《汾酒企业文化空间建设方案》,为优化科研资源配置打下牢固基础;强化全员质量意识和食品安全意识,进一步保障了质量管控安全。公司检测中心顺利通过了国家认可

山西杏花村汾酒厂股份有限公司
[2018] 年度报告摘要

公司代码:600899 公司简称:山西汾酒

报告期起止日期:2018年01月01日至2018年12月31日

报告期盈亏情况:盈利 1,467,000,000.00 元,同比增加