

B250 信息披露 Disclosure

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

本报告出席董事姓名	董事	本报告亲自出席会议	本报告亲自出席会议	被委托人姓名
林德	董事	是	是	无

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

是否以公积金转增股本

☐ 是 ☒ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以1,464,752,476为基数,向全体股东每10股派发现金红利15.9元（含税）,送红股0股（含税）,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	泸州老窖	股票代码	000568
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王洪波	王川	
办公地址	四川省泸州市纳溪区纳溪街道黄舄街道办事处	四川省泸州市江阳区泸州老窖窖池博物馆内	
电话	08302288984	08302288864	
电子邮箱	08302288984	08302288864	
传真	08302288984	08302288864	

2.报告期主要业务或产品简介

公司属酒、饮料和精制茶制造业中的白酒细分行业,以专业化白酒产品设计、生产、销售为主要经营模式,主营“国窖1573”、“泸州老窖”等系列白酒的研发、生产和销售,主要综合指标位于白酒行业前列。

当前,中国白酒市场份额向品牌集中、向品质集中、向文化集中、向原产地集中,品牌和产品向年轻化、时尚化、健康化、国际化方向发展的步伐不断加快,尤其是国家对白酒产业实施政策开放后,白酒市场的竞争将更为激烈。报告期内,公司紧紧围绕“坚定、管理、规模”的发展主题,强基固本,蓄势聚能,全面攻坚,推动公司持续良性发展,经营业绩再创新高。

3.主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位:元

	2019年	2018年	本年比上年增/减	2017年
营业收入	15,816,394,272.28	13,055,465,767.15	21.15%	10,384,867,492.46
归属于上市公司股东的净利润	4,641,986,867.02	3,485,642,002.08	33.17%	2,567,944,586.97
归属于上市公司股东的非经常性损益的净利润	4,800,916,786.09	3,483,173,302.46	32.05%	2,539,801,364.06
经营活动产生的现金流量净额	4,841,619,203.88	4,227,916,018.24	12.65%	3,703,738,061.89
基本每股收益（元/股）	3.17	2.38	33.19%	1.798
稀释每股收益（元/股）	3.17	2.38	33.19%	1.798
加权平均净资产收益率	25.50%	21.81%	3.69%	20.30%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增/减	2017年末
总资产	28,919,989,073.32	22,804,929,586.42	27.94%	19,765,761,074.20
归属于上市公司股东的净资产	19,446,486,726.61	16,864,671,475.36	14.40%	15,171,446,756.89

（2）分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,189,227,566.39	3,643,867,454.43	3,481,680,728.85	4,540,038,026.86
归属于上市公司股东的净利润	1,314,549,510.63	1,236,285,024.93	1,046,589,627.15	1,049,752,191.40
归属于上市公司股东的非经常性损益的净利润	1,169,984,690.54	1,217,327,861.52	1,094,363,543.38	1,086,771,696.27
经营活动产生的现金流量净额	961,024,021.76	1,146,726,050.69	1,038,528,753.43	1,406,339,880.89

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4.股本及股东情况

（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

报告期末普通股股东总数	90,643	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	99,589	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名普通股持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有无限售条件的股份数量	质押/冻结/限售情况	数量	

泸州老窖窖池博物馆有限责任公司	国有法人	26.02%	381,088,289	0			
泸州市国有资产监督管理委员会	国有法人	24.09%	348,971,142	0	质押	165,380,000	
香港中诚信集团有限公司	境外法人	2.75%	40,301,275	0			
中国证券投资基金业协会	国有法人	2.21%	32,842,069	0			
中国银行股份有限公司—南方中证500指数证券投资基金	其他	1.46%	21,529,166	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国家	1.43%	20,507,500	0			
中国农业银行股份有限公司—南方中证500指数证券投资基金	其他	1.42%	20,529,630	0			
中国银行股份有限公司—招商中证500指数证券投资基金	其他	1.24%	18,106,061	0			
中国工商银行股份有限公司—华夏中证500指数证券投资基金	其他	1.09%	15,912,138	0			
中国人寿保险集团股份有限公司—传统—普通保险产品—018—CT001—010	其他	0.80%	11,781,088	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明							
1.老窖集团、华银集团均为泸州老窖全资子公司,两家公司于2015年12月31日签署一致行动人协议,详细情况参见公司2016年1月6日公告。《关于股东签署一致行动协议的公告》(编号:2016-1-1http://www.cninfo.com.cn/);2.除此之外,其余股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。							
参与融资融券业务股东情况说明(如有)							
报告期内,兴银集团以其所持公司557,000,000股份作为质押物,通过中证证券融资融券业务系统交易(如有)							

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5.公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

（1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
泸州老窖股份有限公司2019年度公开发行公司债券(第一期)	19老窖01	112654.SZ	2020年10月28日	250,000	3.50%
泸州老窖股份有限公司2020年度公开发行公司债券(第一期)	20老窖01	143062.SZ	2025年03月17日	150,000	3.50%

报告期内公司债券的付息兑付情况

“19老窖01”、“20老窖01”未按时兑付利息

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2019年8月15日,中诚信证券评估有限公司对“19老窖01”出具了信用评级报告,公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定;债券的信用等级为AAA。

2020年3月2日,中诚信国际信用评级有限责任公司对“20老窖01”出具了信用评级报告,公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定;债券的信用等级为AAA。

（3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2019年	2018年	同比增长/减少
资产负债率	32.38%	24.52%	61.12%
资产负债率(剔除预收账款)	28.73%	19.61%	61.91%
净资产收益率	41.21%	73.01%	-43.62%

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营发展简介

2019年是公司经营战略三年冲刺期的收官之年,公司管理层围绕战略规划及生产经营目标,带领全体员工深入贯彻“坚定、管理、规模”的发展主题,推动公司保持良性快速发展。全年实现营业收入158.17亿元,同比增长21.15%;实现归属于上市公司股东的净利润46.42亿元,同比增长33.17%,圆满完成全年发展目标!一年来,公司主要工作及业绩如下:

（一）优质产能全面扩充,夯实扩张发展的品质根基

2019年,泸州老窖黄舄酿酒生态圈(以酿酒工程技改项目为主体)投产生产,得益于窖泥培养、窖池密封技术等科研成果的转化应用,新建窖池出酒品质优异,以黄舄酿酒生态圈为引领的酿酒生产体系,将全面支撑起公司快速增长的销售份额,以品质口感领先实现市场占领优势。公司积极开展全国白酒质量安全追溯体系建设,全产业链质量提升试点等工作,大力推进“全面质量提升”“包材技术标准研究”等质量管理项目,连续发布《产品质量与安全白

证券代码:000568 证券简称:泸州老窖 公告编号:2020-9

泸州老窖股份有限公司2019年度报告摘要

皮书》。公司先后荣获“全国质量信用先进企业”“全国质量诚信标杆企业”“国家级技能大师工作室”“四川工匠”等荣誉。

（二）品牌价值回归稳步迈进,核心品系迎来历史性、根本性复兴 国窖1573坚定实施终端配额制和价格熔断机制,渠道库存持续优化,市场价格更趋良性,完成由“费用推力”向“品牌拉力”的根本性转变;特曲升级焕装全面实施,窖龄酒持续增量,60版特曲量价齐升,泸州老窖品牌复兴硕果累累;头曲二曲营销模式顺利定型,公司产品覆盖率不断扩大。泸州老窖坚定踏上品牌复兴、价值回归之路。

（三）管理体系显著提升,企业治理更加科学

公司全面落实“管理年”发展要求,在内控建设、项目管理、财务管理、资产管理、安全生产及环境保护工作等方面开展了扎实的改进提升和创新优化工作。报告期内,公司经营计划和预算管理能力的系统性、全局性、准确性大幅加强,生产经营计划和营销规划圆满完成,为2020年的全面攻坚做好了充足准备。同时,公司在生态环境保护工作取得重大进展,顺利完成环保风险排查整改、污水站提标升级、新老窖池雨污分离、冷却水循环改造等重点工程,生产排放达标率100%。

（四）团队建设再上台阶,员工荣誉感、归属感、获得感大幅提升

报告期内,公司通过校园招聘、社会招聘进一步扩充人才队伍;构建“航”计划人才培养体系,圆满完成P3级人才盘点,深入实施“双通道”职业晋升机制;在销售一线严格推行“352”考核激励模式,深入开展“操盘手计划”“指挥者计划”“冲刺加速度”等培训项目,全面增强营销将士的实战能力。公司持之以恒提升员工福利待遇,建立实行“七险两金”福利制度,建立健全员工职业健康管理体系,泸州老窖“员工乐园”“人才乐园”再次再上新台阶。

2.报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3.占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
酒类	15,816,394,272.28	2,974,484,262.13	80.06%	21.43%	3.02%	3.34%

4.是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5.报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2019年度,公司实现归属于上市公司股东的净利润46.42亿元,同比增长33.17%,主要系销售收入增长,高档酒占比提升影响所致。

6.面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1.公司第九届董事会七次会议于2019年4月25日审议通过了《关于公司2019年执行新修订的会计准则的议案》,决定根据财政部的要求,于2019年1月1日起执行2017年财政部修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》4项新金融工具会计准则,执行新金融工具准则对财务报表的影响参见“附注三、（四十四）重要会计政策和会计估计变更”。

2.公司第九届董事会九次会议于2019年8月27日审议通过了《关于会计政策变更的议案》,决定按照财政部颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】16号)要求,自2019年半年度报告开始执行该项新规定,相应财务报表调整情况参见“附注三、（四十四）重要会计政策和会计估计变更”。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1.本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	变更原因
广州市老窖窖池博物馆有限公司	投资设立
泸州老窖窖池博物馆电子商务有限公司	投资设立
泸州市老窖窖池博物馆电子商务有限公司	投资设立
泸州老窖窖池博物馆电子商务有限公司	投资设立
泸州老窖窖池博物馆电子商务有限公司	投资设立

2.本期清算注销的子公司

子公司名称	清理原因
泸州老窖窖池博物馆有限公司	清理注销

证券代码:000568 证券简称:泸州老窖 公告编号:2020-7

泸州老窖股份有限公司第九届董事会十九次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

泸州老窖股份有限公司(以下简称“公司”或“我公”)第九届董事会十九次会议于2020年4月27日在泸州老窖营销网络指挥中心西二楼3-1会议室以现场结合视频会议方式召开。召开本次会议的通知于2020年4月17日以邮件方式发出。会议应出席董事11人,实际出席董事11人(其中,委托出席董事1人,林峰董事因工作原因未能亲自出席,委托刘鑫董事长代行表决权)。全体监事及财务总监谢女士列席会议。

本次会议召开的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司《章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

1.审议通过了《2019年年度报告》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

本议案需提交股东大会审议,具体内容参见同日发布的《2019年年度报告》及摘要。

2.审议通过了《2019年度董事会工作报告》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

本议案需提交股东大会审议,具体内容参见同日发布的同名公告。

4.审议通过了《2019年度社会责任报告》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

具体内容参见同日发布的同名公告。

5.审议通过了《2019年度内部控制评价报告》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

全体独立董事发表了同意的独立意见,具体内容参见同日发布的同名公告。

6.审议通过了《关于2019年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

具体内容参见同日发布的同名公告。保荐机构核查意见参见同日发布的《中国国际金融股份有限公司、华西证券股份有限公司关于泸州老窖股份有限公司2019年度募集资金存放与使用情况的核查意见》。

7.审议通过了《2019年度利润分配预案》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

2019年,公司实现归属于上市公司股东的净利润4,641,988.89元,根据上市公司现金分红相关政策及公司《章程》关于利润分配政策的规定,拟以2019年末总股本1,464,752,476股为基数,向全体股东每10股派发现金红利15.90元(含税),现金分红总额2,328,956,436.84元(含税),现金分红总额占当年实现归属于上市公司股东的净利润的比率为60.17%,2019年度未进行法定公积金和任意公积金提取。全体独立董事发表了同意的独立意见。本预案需提交股东大会审议。

8.审议通过了《拟续聘会计师事务所的议案》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

根据审计委员会建议,决定向股东大会提议续聘四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度审计机构,费用为135万元,其中年度财务报告审计费用90万元,内控审计费用45万元。全体独立董事事前可并发表了同意的独立意见。本议案需提交股东大会审议。具体内容参见同日发布的《拟续聘会计师事务所的公告》。

9.审议通过了《关于召开2019年度股东大会的议案》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

决定于2020年6月30日召开2019年度股东大会,股东大会通知另行公告。

10.审议通过了《2020年生产经营计划大纲》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

由于新冠肺炎疫情的发展仍具有较大的不确定性,公司难以预计准确的量化经营目标,公司将保持对疫情发展的高度关注,积极应对经营环境的变化,继续维持良好发展势头,确保行业地位不下降,力争缩小与行业前列企业的差距。

11.审议通过了《关于预计2020年度日常关联交易的议案》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

预计2020年度公司及下属子公司日常关联交易金额为9,073.05万元。全体独立董事已事前可并发表了同意的独立意见。具体内容参见同日发布的《2020年度日常关联交易预计公告》。

12.审议通过了《2020年第一季度报告》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

具体内容参见同日发布的《2020年第一季度报告》正文及全文。

13.审议通过了《关于实施泸州老窖黄舄酿酒生态圈景观提升工程项目的议案》。

表决结果:11票同意、0票反对、0票弃权。

决定以公司全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司为投资主体,投资实施泸州老窖黄舄酿酒生态圈景观提升工程项目,项目总投资20,006.54万元,建设周期15个月,所需资金由泸州老窖酿酒有限责任公司自筹。项目建成后将改善泸州老窖黄舄酿酒生态圈环境,提升公司形象。

三、备查文件

1.经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议;

2.深交所要求的其他文件。

特此公告。

泸州老窖股份有限公司
董事会
2020年4月29日

证券代码:000568 证券简称:泸州老窖 公告编号:2020-8

泸州老窖股份有限公司第九届监事会八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、监事会会议召开情况

泸州老窖股份有限公司(以下简称“公司”)第九届监事会八次会议于2020年4月27日在公司营销网络指挥中心西二楼3-1会议室召开。召开本次会议的通知已于2020年4月17日以邮件方式发出。会议应出席监事4人,实际出席监事4人。