

河北衡水老白干酒业股份有限公司

[2014] 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

股票简称	老白干酒	股票代码	600599
股票上市交易所			
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘勇	刘宝石	
电话	0318-2122755	0318-2122755	
传真	0318-2669976	0318-2669976	
电子信箱	hsbg@hengshuihaiguan.net	L6999@smail.com	

1.3 主要财务数据和股东变化

2.1 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	2,171,789,262.57	1,857,263,699.49
归属于上市公司股东的净资产	641,603,781.75	624,438,904.22
归属于上市公司股东的净利润	2.75	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2.25	减少 2.82个百分点
加权平均净资产收益率(%)	0.10	0.20
基本每股收益(元/股)	0.10	0.20
稀释每股收益(元/股)	-	-50.00

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	15,472
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

河北衡水老白干酒业(集团)有限公司 国有法人 36.11 50,548,139 0 质押 5,000,000

中国工商银行-国投瑞银行业轮动股票型基金 境内非国有法人 3.97 5,552,825 0

全国社保基金一零一组合 其他 3.57 5,000,000 0

衡水京安集团有限公司 其他 2.64 3,700,000 0

中国建设银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300指数型证券投资基金 其他 2.44 3,414,589 0

中国广发银行-汇添富均衡增长混合型证券投资基金 其他 2.15 3,006,815 0

招商银行股份有限公司-国泰君安证券投资基金 其他 1.91 2,672,807 0

中国农业银行股份有限公司-富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金 其他 1.69 2,363,597 0

中国建设银行-恒丰银行-汇华财富主题型股票型证券投资基金 其他 1.53 2,147,773 0

中国银行股份有限公司-富兰克林中证金牛理财3号货币型基金 其他 1.13 1,576,471 0

上述股东关联关系或一致行动的说明 上述股东前十名股东之间，前十名无限售条件股东之间，河北衡水老白干酒业(集团)有限公司是本公司第一大股东，衡水京安集团有限公司是本公司第二大股东，除此之外，中国农业银行-汇添富均衡增长混合型证券投资基金，中国建设银行-恒丰银行-汇华财富主题型股票型证券投资基金，中国银行股份有限公司-富兰克林中证金牛理财3号货币型基金同属于中国建设银行-恒丰银行-汇华财富主题型股票型证券投资基金，其股东之间本公司未知其关联关系，也未知其是否存在一致行动人的情况。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 □不适用

报告期内，受宏观政策和限制三公经费的影响，白酒行业的市场竞争更加激烈，公司紧紧围绕“注重质量品牌、改革创新机制、内控管理增效益、外拓市场求发展”的总的思想，对内不断完善公司的法人治理结构，加快现代企业制度建设，深化企业改革，加强企业监管，顺应行业调整趋势，积极调整产业结构；对外紧紧抓住做名、做强，做优老白干为第一要务，坚持以品牌建设为核心，大力实施产品发展战略，加大对衡水老白干品牌的宣传力度，精心打造衡水老白干的品牌形象，彰显品牌价值，大大提高了“衡水老白干酒”的知名度和美誉度。但受白酒行业深度调整的影响，公司大举推出的推广

进展缓慢，2014年1—6月份公司实现营业收入664,923,300.71元，与去年同期的805,991,885.85元相比，降低17.15%；实现利润总额28,322,764.60元，与去年同期的40,003,521.36元相比，下降了29.20%；实现净利润14,196,069.31元，与去年同期的28,034,492.78元相比，下降了49.36%。

(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	664,923,300.71	805,991,885.85	-17.15
营业成本	233,810,240.60	398,560,500.01	-41.34
销售费用	236,576,743.18	195,810,442.13	20.82
管理费用	74,961,902.90	54,457,764.92	37.65
财务费用	9,353,649.95	8,253,484.24	13.33
经营活动产生的现金流量净额	113,193,206.61	-6,541,196.80	
投资活动产生的现金流量净额	-50,957,337.14	-31,949,085.03	
筹资活动产生的现金流量净额	-63,554,001.92	58,408,310.00	
研发支出	1,615,472.95	1,451,091.99	11.33

2.4 经营活动产生的现金流量净额原因说明：主要是公司销售收入下降，导致大宗原材料采购价格下降所致。

管理费用变动原因说明：主要是公司员工工资及社会保险等福利费用增加、库存与车间维修费用增加、运输费、土地房屋使用费有所增加所致。

(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

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增长(%)	营业成本比上年增长(%)	毛利率比上年增长(%)
白酒	621,978,274.96	204,612,907.36	67.10	-19.32	-43.78	增加14.31个百分点
生猪养殖	17,565,320.60	25,020,928.44	-42.45	-32.48	-7.25	减少38.75个百分点

公司主营业务收入主要来自于白酒和商品猪、种猪。其中：白酒营业收入占营业总收入的93.54%，种猪及商品猪营业收入占营业总收入的2.64%。

2.5 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增长(%)	营业成本比上年增长(%)	毛利率比上年增长(%)
华北地区	492,473,890.94	-	-	-14.12	-	-25.84
其他地区	172,449,409.77	-	-	-	-	-

目前，公司的主营业务衡水老白干酒的生产与销售、商品猪及种猪的饲养与销售主要在华北地区。公司衡水老白干酒的种植猪及商品猪在华北地区均有较高的品牌优势和较好的市场占有率，报告期内，公司在华北地区的销售额为492,473,890.94元，占公司营业总收入的7.04%。

(三) 核心竞争力分析

随着公司技术水平、产品开发、管理水平的全面提高和提高，公司白酒的行业地位更加显现，公司客户建立的长期合作关系更加密切，市场占有率达到逐步提高。公司是国家白酒生产企业骨干企业和衡水老白干香型白酒规模最大的企业，衡水老白干酒的生产技术在国内处于领先地位，拥有一批高素质的专业技术人员，拥有一支强大的科研队伍，公司拥有的“衡水老白干”商标被认定为第一批中国驰名商标，被国家文化部评为“国家非物质文化遗产”。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资和出售子公司

根据公司2014年5月28日召开的2014年第一次临时股东大会决议，公司拟对外投资设立全资子公司，即“衡水市衡水老白干电子商务有限公司”，注册资本100万元，由公司全资子公司衡水老白干酒有限公司出资100%。

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

未发生委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

未报告期内公司无委托贷款事项。

(3) 融资租赁资金使用情况

未报告期内公司无融资租赁资金使用情况。

(4) 相关风险说明

报告期末公司无长期股权投资或前期募集资金使用到本期的情况。

3、主要子公司、参股公司分析

公司全资子公司衡水老白干酒有限公司成立于2007年8月，注册资本5000万元，主要业务是白酒的批发与零售。截至2014年6月30日，该公司总资产902,222,215.01元，净资产-26,348,329.60元，2014年实现营业收入492,473,890.94元，实现营业利润-18,918,663.07元，净利润-17,384,087.05元。

公司全资子公司衡水老白干电子商务有限公司成立于2014年6月1日，注册资本2000万元，主要业务是品牌管理服务、品牌策略服务、品牌设计服务、市场营销服务、客户服务、空间设计服务、企业文化管理咨询服务。截至2014年6月30日，该公司尚未开展业务。

4、募集资金项目情况

报告期无募集资金投资项目。

5、对外担保情况

报告期无对外担保情况。

6、其他重大事项的说明

报告期无其他重大事项说明。

7、公司未来发展的展望

公司未来将通过技术创新机制，内控管理增效益、外拓市场求发展，继续坚持“注重质量品牌、改革创新机制、内控管理增效益、外拓市场求发展”的总的思想，对内不断完善公司的法人治理结构，加快现代企业制度建设，深化企业改革，加强企业监管，顺应行业调整趋势，积极调整产业结构；对外紧紧抓住做名、做强，做优老白干为第一要务，坚持以品牌建设为核心，大力实施产品发展战略，加大对衡水老白干的品牌形象，彰显品牌价值，大大提高了“衡水老白干酒”的知名度和美誉度。但受白酒行业深度调整的影响，公司大举推出的推广

利空影响，经营业绩出现下滑，经营风险进一步加大。

8、公司未来发展的前瞻性说明

公司未来将通过技术创新机制，内控管理增效益、外拓市场求发展，继续坚持“注重质量品牌、改革创新机制、内控管理增效益、外拓市场求发展”的总的思想，对内不断完善公司的法人治理结构，加快现代企业制度建设，深化企业改革，加强企业监管，顺应行业调整趋势，积极调整产业结构；对外紧紧抓住做名、做强，做优老白干为第一要务，坚持以品牌建设为核心，大力实施产品发展战略，加大对衡水老白干的品牌形象，彰显品牌价值，大大提高了“衡水老白干酒”的知名度和美誉度。但受白酒行业深度调整的影响，公司大举推出的推广

利空影响，经营业绩出现下滑，经营风险进一步加大。

9、公司未来发展的不确定性说明

公司未来将通过技术创新机制，内控管理增效益、外拓市场求发展，继续坚持“注重质量品牌、改革创新机制、内控管理增效益、外拓市场求发展”的总的思想，对内不断完善公司的法人治理结构，加快现代企业制度建设，深化企业改革，加强企业监管，顺应行业调整趋势，积极调整产业结构；对外紧紧抓住做名、做强，做优老白干为第一要务，坚持以品牌建设为核心，大力实施产品发展战略，加大对衡水老白干的品牌形象，彰显品牌价值，大大提高了“衡水老白干酒”的知名度和美誉度。但受白酒行业深度调整的影响，公司大举推出的推广