证券代码：600702　　证券简称：沱牌舍得　　上市地点：上海证券交易所

四川沱牌舍得酒业股份有限公司
非公开发行A股股票预案
（修订稿）

沱牌舍得酒业

发行人声明

一、公司及董事会全体成员保证本次非公开发行A股股票预案内容真实、准确和完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、本次非公开发行A股股票预案是公司董事会对本次发行的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

三、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

一、本次非公开发行相关事项已经公司第八届董事会第十五次、第十六次会议审议通过，本预案已经公司第八届董事会第十六次会议审议通过。本次发行方案尚需公司股东大会审议通过。本次非公开发行相关事项尚需获得中国证监会的核准。

二、本次非公开发行对象为沱牌集团、天洋控股，发行对象全部以现金认购本次发行的股票。

三、本次非公开发行A股股票的定价基准日为本次非公开发行股票发行期的首日。具体发行期，将由公司获得中国证监会的核准后在核准有效期内，与发行对象协商确定。本次非公开发行A股股票的发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），具体发行价格由本公司与发行对象协商确定。

四、本次非公开发行A股股票数量为不超过67,460,000股，其中向沱牌集团发行不超过40,480,000股，向天洋控股发行不超过26,980,000股。

五、若本公司股票在本次非公开发行A股股票预案的董事会决议日至发行日期间发生除权除息事项，本次非公开发行数量将相应调整，由公司董事会根据股东大会授权具体办理。本次非公开发行的最终股票数量以中国证监会实际核准的为准。

六、沱牌集团、天洋控股认购本次非公开发行的股份自本次发行结束之日起36个月内不得转让。

七、本次非公开发行股票拟募集资金总额为发行价格与发行股份总数的乘积，不超过183,940万元，其中155,020万元用于酿酒配套工程技术改造项目，19,179万元用于营销体系建设项目，9,741万元用于沱牌舍得酒文化体验中心项目，以提升公司生产运营效率、研发实力、营销能力、品牌形象，全面提高公司市场竞争力。

八、本次非公开发行A股股票不会导致本公司控制权发生变化，亦不会导致本公司股权分布不具备上市条件的情形。

九、为规范本公司现金分红，增强现金分红透明度，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引（2016年修订）》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发［2012］37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告［2013］43号）等相关法律、法规及规范性文件的有关规定，公司第八届董事会第十五次会议修改了《公司章程》，并制定了《未来三年（2017年-2019年）股东回报规划》。本预案在“第六章 公司利润分配政策的制定和执行情况”中对公司利润分配政策、最近三年现金分红情况和未来三年分红规划进行了说明，请投资者予以关注。

释 义

本预案中，除非文义另有所指，下列简称或名称具有如下含义：

公司、本公司、发行人、沱牌舍得	指	四川沱牌舍得酒业股份有限公司
控股股东、沱牌集团	指	四川沱牌舍得集团有限公司
天洋控股	指	天洋控股有限公司
本次非公开发行、本次发行	指	本次向确定对象非公开发行不超过67,460,000股A股普通股股票之行为
本预案	指	四川沱牌舍得酒业股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订稿）
本预案签署日	指	2017年3月1日
原股	指	未经加工的粮食的统称
金蝶K/3	指	金蝶国际软件集团有限公司研发的一款ERP软件
ERP系统	指	Enterprise Resource Planning,企业资源计划的简称,是针对物资资源管理、人力资源管理、财务资源管理、信息资源管理集成一体化的企业管理软件
Cisco	指	思科系统公司,全球领先的网络解决方案供应商
金蝶K/3 CLOUD	指	金蝶国际软件集团有限公司研发的基于第二代互联网技术与云技术的一个开放式、社会化的企业管理服务平台
基酒	指	相对于成品酒而言的,刚生产出来的、未经过勾兑的基础酒
ic	指	Income Criterion,基准收益率,也称基准折现率,是企业、行业或投资者以动态的观点所确定的、可接受的投资项目最低标准的收益水平
热电联产	指	是指发电厂既生产电能,又利用汽轮发电机做过功的蒸汽对用户供热的生产方式,即同时生产电、热能的工艺过程,较之分别生产电、热能方式节约燃料
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	发行人现行公司章程
最近三年、近三年	指	2014年度、2015年度和2016年度
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该等财务数据计算的财务指标。由于四舍五入的原因，本预案中数据各分项之和与合计项之间可能存在尾差。

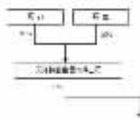
第一章 本次非公开发行A股股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称	四川沱牌舍得酒业股份有限公司
股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	A股：沱牌舍得
股票代码	A股：600702
曾用简称	沱牌曲酒、G沱牌、沱牌股份
成立日期	1993年7月28日
法定代表人	周政
注册资本	33,730万元
注册地址	四川省射洪县沱牌镇沱牌大道969号
注册号/统一社会信用代码	915100022063605628
经营范围	粮食收购、制造、销售;酒类、饮料及包装物、生物制品（有专项规定的除外）,疫苗,生物燃料;批发、零售:百货、化工产品（不含危险品）、建筑材料、出口本企业自产的各类酒、饮料、原辅制品;进口本企业所需要的原辅料、机械设备、仪表、仪器及零件;技术咨询与服务,房地产开发（以上经营范围中依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）股权控制关系

截至本预案签署日，沱牌集团与本公司、实际控制人的股权关系结构图如下：



（三）主营业务及财务状况

沱牌集团是上市公司的控股股东，主营业务主要为通过本公司经营酒类业务、医药业务。除此以外，沱牌集团还通过各子公司开展电力开发、文化经营、包装制品、投资管理等业务，并参股投资遂宁银行股份有限公司。

沱牌集团最近一年简要财务数据（未经审计合并财务报表）如下：

单位：元

项 目	2016年12月31日/2016年度
流动资产	5,197,554,102.59
非流动资产	2,576,135,194.50
资产总额	7,773,689,297.09
流动负债	2,704,732,260.81
非流动负债	463,321,104.13
负债总额	3,168,053,364.94
所有者权益总额	4,605,635,932.15
营业总收入	1,849,317,860.22
营业利润	170,900,920.57
利润总额	176,417,448.17
净利润	98,998,849.81
经营活动产生的现金流量净额	-521,686,602.61
投资活动产生的现金流量净额	-788,964,004.54
筹资活动产生的现金流量净额	3,011,740,028.91
期末现金及现金等价物余额	2,133,099,516.43

（四）其他情况

1.发行对象及其董事、监事、高级管理人员守法合规情况说明

沱牌集团及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近5年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

2.本次非公开发行完成后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，公司与控股股东沱牌集团及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。本次发行不会导致与控股股东沱牌集团及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

3.本次非公开发行完成后，公司与沱牌集团及其关联人的资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立性情况

本次发行完成后，公司与沱牌集团及其关联人在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立。

4.发行人最近一年受到主管部门处罚的情况

最近一年，公司未受到主管部门处罚。

5.发行人董事、监事、高级管理人员最近一年受到证券监管机构处罚的情况

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员未受到证券监管机构处罚。

6.发行人资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，或为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或为控股股东及其关联人提供担保的情形。

7.发行人最近一年财务会计报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情况

最近一年，公司财务会计报告未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。

8.发行人资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，或为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司与控股股东沱牌集团及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。本次发行不会导致与控股股东沱牌集团及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

9.发行人最近一年因违反国家有关法律、法规和其他有关规定受到主管部门处罚的情况

最近一年，公司未因违反国家有关法律、法规和其他有关规定受到主管部门处罚。

10.发行人董事、监事、高级管理人员最近一年因涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员未因涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施。

11.发行人董事、监事、高级管理人员最近一年因涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员未因涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。

12.其他情况

1.发行对象及其董事、监事、高级管理人员守法合规情况说明

沱牌集团及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近5年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

2.本次非公开发行完成后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，公司与天洋控股及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。

本次发行不会导致与天洋控股及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

本次非公开发行完成后，公司与天洋控股及其关联人的原有关联交易仍将继续遵循市场公正、公平、公开的原则，依法签订关联交易协议，并按照有关法律、法规和上市规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，严格按照关联交易协议中规定的定价原则进行，不会损害公司及全体股东的利益。

3.24个月内发行对象及其控股股东、实际控制人与上市公司之间的重大交易情况

本预案签署日前24个月内，沱牌集团及其关联方与本公司之间的重大交易情况已履行相关信息披露义务，详细情况请参阅登载于指定信息披露媒体的有关年度报告及临时公告等信息披露文件。该等交易均严格履行了交易的决策和披露程序，交易价格按市场公允水平确定，相关交易均符合有关法律法规以及公司制度的规定。

二、天洋控股基本情况

（一）基本情况

公司名称	天洋控股有限公司
成立日期	2006年3月14日
法定代表人	杨宗光
注册资本	35,000万元
住所	北京市朝阳区建国路56号天洋运河壹号B1栋一层西区102
统一社会信用代码	911100007855042166
经营范围	项目投资;投资管理;投资咨询;信息咨询（中介除外）。（“1.未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2.不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5.不得以投资名义变相地变成资本金不足抽逃或者变相抽逃资本金;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

（二）股权控制关系

请参阅本预案“第二章 发行对象基本情况”之“一、沱牌集团基本情况”之“（二）股权控制关系”。

（三）主营业务及财务状况

天洋控股集团有限公司为一家以地产、酒业、文化、科技为主要产业的多元化控股集团。天洋控股凭借在地产领域的前期积累，以及在规模化运作、经营理念、运营团队和企业实力等方面的突出优势，向酒业、文化、科技等领域拓展延伸，以科学的布局实现资源整合；以城市发展和价值提升为引擎，促进生态文明建设、可持续发展的新型城市化建设。

天洋控股最近一年简要财务数据（未经审计合并财务报表）如下：

单位：元

项 目	2016年12月31日/2016年度
流动资产	14,986,242,463.41
非流动资产	7,241,335,280.77
资产总额	22,227,577,744.18
流动负债	9,492,341,416.05
非流动负债	6,898,447,904.13
负债总额	16,390,789,320.10
所有者权益总额	5,836,788,424.00
营业总收入	5,950,136,190.60
营业利润	1,382,570,626.73
利润总额	1,379,128,115.68
净利润	1,145,435,441.44
经营活动产生的现金流量净额	-74,985,548.71
投资活动产生的现金流量净额	-126,388,102.68
筹资活动产生的现金流量净额	2,992,328,404.21
期末现金及现金等价物余额	4,496,188,200.26

（四）其他情况

1.发行对象及其董事、监事、高级管理人员守法合规情况说明

天洋控股及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近5年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

2.本次非公开发行完成后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，公司与天洋控股及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。

本次发行不会导致与天洋控股及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

本次非公开发行完成后，公司与天洋控股及其关联人的原有关联交易仍将继续遵循市场公正、公平、公开的原则，依法签订关联交易协议，并按照有关法律、法规和上市规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，严格按照关联交易协议中规定的定价原则进行，不会损害公司及全体股东的利益。

4.发行人及其董事、监事、高级管理人员最近一年受到证券监管机构处罚的情况

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员未受到证券监管机构处罚。

5.发行人董事、监事、高级管理人员最近一年因涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员未因涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施。

6.发行人董事、监事、高级管理人员最近一年因涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况

最近一年，公司董事、监事、高级管理人员未因涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。

7.发行人资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，或为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司与控股股东沱牌集团及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。本次发行不会导致与控股股东沱牌集团及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

8.发行人最近一年因违反国家有关法律、法规和其他有关规定受到主管部门处罚的情况

最近一年，公司未因违反国家有关法律、法规和其他有关规定受到主管部门处罚。

第二章 发行对象基本情况

一、沱牌集团基本情况

（一）基本情况

公司名称	四川沱牌舍得集团有限公司
成立日期	1995年5月28日
法定代表人	周政
注册资本	23,224万元
住所	四川省射洪县沱牌镇沱牌大道969号
统一社会信用代码	915100222063605628
经营范围	粮食收购、制造、销售;酒类、饮料及包装物、生物制品（有专项规定的除外）,疫苗,生物燃料;批发、零售:百货、化工产品（不含危险品）、建筑材料、出口本企业自产的各类酒、饮料、原辅制品;进口本企业所需要的原辅料、机械设备、仪表、仪器及零件;技术咨询与服务,房地产开发（以上经营范围中依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二）股权控制关系

截至本预案签署日，沱牌集团与本公司、实际控制人的股权关系结构图如下：

（三）主营业务及财务状况

沱牌集团是上市公司的控股股东，主营业务主要为通过本公司经营酒类业务、医药业务。除此以外，沱牌集团还通过各子公司开展电力开发、文化经营、包装制品、投资管理等业务，并参股投资遂宁银行股份有限公司。

沱牌集团最近一年简要财务数据（未经审计合并财务报表）如下：

单位：元

项 目	2016年12月31日/2016年度
流动资产	5,197,554,102.59
非流动资产	2,576,135,194.50
资产总额	7,773,689,297.09
流动负债	2,704,732,260.81
非流动负债	463,321,104.13
负债总额	3,168,053,364.94
所有者权益总额	4,605,635,932.15
营业总收入	1,849,317,860.22
营业利润	170,900,920.57
利润总额	176,417,448.17
净利润	98,998,849.81
经营活动产生的现金流量净额	-521,686,602.61
投资活动产生的现金流量净额	-788,964,004.54
筹资活动产生的现金流量净额	3,011,740,028.91
期末现金及现金等价物余额	2,133,099,516.43

（四）其他情况

1.发行对象及其董事、监事、高级管理人员守法合规情况说明

沱牌集团及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）最近5年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

2.本次非公开发行完成后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，公司与天洋控股及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。

本次发行不会导致与天洋控股及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

3.本次非公开发行完成后，公司与沱牌集团及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易情况

本次非公开发行完成后，公司与沱牌集团及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本公司具有完善的公司治理结构和独立的业务体系。本次发行完成后，公司与控股股东沱牌集团及其关联人之间的业务关系、管理关系及关联交易不会发生重大变化。本次发行不会导致与控股股东及其关联人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性。

四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人的其他关联方所发生的资金往来均属正常的业务往来，不会存在违规占用资金、资产的情况，亦不会存在公司为控股股东及其关联方进行违规担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债低于或低于同行业水平的情形

本次发行将进一步降低公司的负债水平，不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，也不存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。

六、本次股票发行相关的风险说明

（一）宏观经济波动风险

白酒业的景气度与国家宏观经济的周期波动密切相关。2015 年以来，宏观经济增速趋缓，白酒行业尽管出现了铺复苏迹象，但整个行业还处于调整阶段。在宏观经济增长放缓时期，政务、商务活动白酒消费需求萎缩，白酒行业市场竞争继续加剧，而公司可能存在未能及时促进产品结构优化升级、有效拓展营销网络和企业品牌、持续提升公司的盈利水平的情形，对本公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。

（二）行业政策风险

根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2011年本）》（国家发改委令2011 年第9号）以及《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录（2011年本）>有关条款的决定》（国家发改委令2013年第21号），“白酒生产线”被列入“限制类”目录。

根据《国务院关于发布实施（促进产业结构调整暂行规定）的决定》（国发[2005]40号），对此类项目，国家有关部门要根据产业结构优化升级的要求，遵循优胜劣汰的原则，实行分类指导。若国家对现行白酒产业政策进行进一步调整，如通过税收、信贷、土地、广告宣传、价格等方面的调控手段对白酒生产与消费进行限制，将会对本公司的生产经营产生不利影响。

公司未来将在全体股东的支持下，充分挖掘和利用现有优势资源，恰当运用上市公司的资本运作方式，认真贯彻公司的发展战略，切实提高经营业绩和股东回报，努力减少行业政策变动的不利影响。

3.业务与经营风险

本次募集资金投资项目将主要集中在生产和销售领域，这对公司现有的经营管理团队提出了更高的要求，尽管公司已建立较为规范的管理制度，生产经营也运转良好，但随着公司募集资金的到位、新项目的实施，公司的经营决策、运作实施和风险控制的难度均有所增加，这对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求。因此，公司在一定程度上存在未能建立更为完善的内部控制和约束机制，保证企业持续运营的风险。

（六）原材料与生产品的储存风险

为保证生产连续正常进行，公司必须大量储存高粱等季节性收购的原料。虽然公司拥有足够的储存设施，但由于储存规模较大且对原料质量要求较高，这将导致原料储存成本的提高，同时存在着储存的原材料霉变损失的风险。

成品酒通过一定时间的窖藏，能够提高酒的内在品质和价值。基于上述特点，公司必须长期大量窖藏已酒，因此延长了生产周期，增加了流动资金的压力，使公司存货金额较大。

除上述风险之外，公司为生产白酒所购进的粮食、包装物等均属于易燃物。一旦发生安全事故，在造成不利社会影响的同时，将可能使公司基酒短缺、窖藏酒损失，进而对公司经营产生较大影响。

（七）食品安全风险

食品安全事关民众的身体健康和生命安全。2015年10月1日颁布施行的《食品安全法》进一步强化了食品生产者的社会责任，确立了最严格监督管理，加大了对违法食品生产者的处罚力度，食品质量安全控制已成为食品加工企业工作的重中之重。公司作为食品生产企业，上游原材料粮食和配料的采购环节，目身自酒的发酵、酿造、陈化老熟、勾调储存以及产品包装等直接接触食品的生产环节，产品存放、成品运输等食品销售环节，均涉及到食品安全及食品卫生，使得公司面临严峻的食品安全管理形势。白酒行业整体上仍属于劳动密集型行业，有可能发生因残次品、变质食品、食品的黑和声誉被遮受损失的风险。若本公司质量控制的某个环节出现疏忽而影响食品安全，公司的品牌和声誉将遭受重大损失。

（八）酒类消费习惯转变的风险

随着中西方文化的相互融合、消费者健康意识的逐步增强，人们的消费习惯有逐渐从高度酒转向低度酒的趋势，以啤酒、葡萄酒、鸡尾酒以及保健酒为代表的低度酒和养生酒市场份额可能进一步提高，而白酒的市场份额可能会有所下降。公司如果不能把握白酒市场消费结构转变的趋势，尽快制定符合行业发展方向的经营战略，则可能面临市场份额逐渐被其他竞争对手侵占的风险。

公司未来将坚决贯彻“供给侧”改革的理念，深入研究消费者行为习惯，切实开发出符合市场发展趋势的产品，持续加强营销网络布局，努力实现业绩稳步提升，克服酒类消费习惯转变的风险。

5、募投项目的实施风险

本次募集资金投资项目可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、公司研发能力和技术水平、市场未来拓展情况等因素做出的。公司对这些项目的技术、市场、管理等方面进行了慎重、充分的调研和论证，在决策过程中综合考虑了各方面的情况，并在技术、资质、人才等方面做了充分准备，认为募集资金投资项目有利于完善公司产品结构、拓宽市场领域、增强公司未来持续盈利能力。但项目在实施过程中可能受到市场环境变化、产业政策变化以及工程进度、工程质量、产品市场销售状况等变化因素的影响，致使项目实施进度不及预期，募集资金可能在一定时期内出现闲置，将直接影响公司业务规模及潜在业务收入，对公司业务发展造成不利影响；或者募投项目开始盈利时间和实际盈利水平与公司预期出现差异，从而影响项目的投资收益，导致募投项目存在不能按期达到运营效果和预期效益的风险。

公司内部未来将成立专门领导小组，指定专人负责募投项目的实施，加强跟踪门协调和沟通，充分发挥公司内部各级管理人员、普通员工以及外部供应商的配合，保证募投项目高效实施，克服相关实施风险。

（三）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施

为降低本次非公开发行摊薄公司即期回报的影响，公司拟通过强化募集资金管理、加强主营业务发展、加快市场拓展力度、加强研发能力建设、完善利润分配政策等措施，从而提高营业收入，增强盈利能力，实现可持续发展，以弥补回报摊薄。

1、强化募集资金管理与监督机制，保障募集资金合理规范使用

公司依照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律、法规的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。根据该制度规定，公司对募集资金采用专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，最大限度保护投资者权益。

本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将严格确保募集资金专项存储、严格履行申批手续并专款专用，严格按照公司募集资金管理制度规定，明确各控制环节的相关责任，定期对募集资金使用情况进行全面核查，确保募集资金合理规范使用。

2、合理使用募集资金，推动公司业绩持续增长

本次非公开发行完成后，募集资金将用于酿酒配套工程技术项目、营销体系建设项目及沱牌舍得酒文化体验中心项目。公司将借力于募集资金投资项目，巩固前一阶段混合所有制改革对公司经营管理、产品生产与营销战略的变革成果，进一步加强公司在白酒产品品质方面的优势，提高公司在营销体系建设方面的资源和业务实力，为公司未来业绩的健康持续发展提供有力保障。

公司目前在华东地区拥有设立6个营销大区，覆盖33个重点城市，拥有500余家经销商、2万余个终端店，拥有15,000多名核心高端客户的档案，初步形成了一套高效率、高执行力的营销网络布局和运作体系，这将是公司未来能够实现提高业绩和股东回报的直接推动力。

五、公司应对本次非公开发行摊薄即期回报风险的措施

为尽量避免本次非公开发行摊薄即期回报的不利影响，公司拟采取强化主营业务实力、加强募集资金管理与监督机制、提高募集资金使用效率、完善利润分配政策等措施，具体情况如下：

（一）公司现有业务板块运营状况及发展态势

公司自成立以来，均以白酒产品的生产、销售作为公司主营业务。

近年来，白酒行业的终端消费正逐步向名优白酒终端，它所含得悦久的历史文化、优良的产品品质和广泛的品牌知名度，使它能令得在高端白酒细分行业中长期占据一席之地。同时，公司拥有的国家级品牌、营销战略和策略比拟已成为白酒行业的竞争关键点。随着公司集团混合所有制改革的推进，公司在市场化机制、管理模式、人力转变管理方面进行了飞速进步的