公司代码：600779 公司简称：水井坊

四川水井坊股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 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www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2.本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	John O’Keeffe	工作原因	Haiying Cheng

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.董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度年末未分配利润情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	405,888,019.70	192,007,446.84
减：提取法定盈余公积		
减：发放24年现金股利	470,101,574.06	470,101,574.06
加：年初未分配利润	4,112,952,370.62	2,935,370,076.87
本期可供分配利润	4,048,738,816.26	2,657,275,949.65

公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.55元（含税），截至2026年4月28日，公司总股本487,503,198股，扣除公司目前回购专用证券账户的股份2,862,400股，以484,640,798股为基数计算合计拟派发现金红利123,583,403.49元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。公司2025年度不进行资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本扣除公司回购专用证券账户中的回购股份的基数发生变动的，拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。
截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响
□适用 √不适用

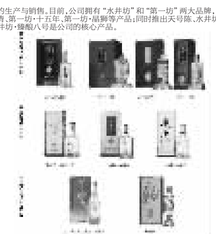
第二节 公司基本情况

1.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	水井坊	600779	四川制药、全兴股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田冀东	邓娜
联系地址	成都市金牛区全兴路9号公司董事办	成都市金牛区全兴路9号公司董事办
电话	（028）86252847	（028）86252847
传真	（028）86695460	（028）86695460
电子信箱	dongshiban@swellfun.com	dongshiban@swellfun.com

2.报告期公司主要业务简介
2.1主要业务
本公司属“酒、饮料和精制茶”制造业，主营白酒产品的生产与销售。目前，公司拥有“水井坊”和“第一坊”两大品牌，“水井坊”品牌包括水井坊井台系列、水井坊臻酿八号系列等产品；“第一坊”品牌包括第一坊·元、第一坊·明、第一坊·清、第一坊·十五年、第一坊·晶狮等产品；同时推出天号陈、水井坊·珍心珍意·清漾29°、小水井等产品，以精准满足不同消费群体的差异化需求。其中，第一坊·晶狮、水井坊·井18、水井坊·臻酿八号是公司的核心产品。



“水井坊”是中国知名的高端白酒品牌。水井坊酒以老窖菌群为根本，采用泥窖固态发酵，精选优质多粮，工艺精湛深微，完美融合多粮风格，具有“无色透明，窖香、粮香幽雅，陈香细腻，醇厚甘爽，香味谐调，回味净爽，多粮浓香型白酒风格典型”的特点，成为中国浓香型白酒的典范。
报告期内，公司赢得了多项专业奖项和社会认可：2025年1月，公司白酒质量数字化追溯管理体系建设案例入选工信部“数字三品”之“面向透明消费的质量追溯管理”应用场景典型案例。2025年3月，公司获得标普全球（S&P Global）颁布的“标普最佳进步企业”称号。2025年6月，公司的市场营销案例“AI古今美学对谈”入选四川省酒业协会发布的四川白酒品牌营销十大创新范例；同月，公司产品“第一坊”荣获ISC国际烈酒挑战赛金奖。2025年8月，公司产品“水井坊·臻酿八号”在酒业家主办的中国酒业金盛奖活动中获得“名酒之星大单品”奖项。2025年10月，公司荣登中国食品工业协会发布的2025中国酒业国际市场竞争力品牌榜单。2025年12月，公司荣获上海证券报颁发的“上证鹰·金质量”ESG奖。此外，公司董事会被中国上市公司协会授予“2025年上市公司董事会优秀实践”奖。
2.2经营模式
公司的经营模式为“科技研发——原料采购——生产产品——销售产品”。
在科技研发环节，公司核心科技研发团队以经验丰富的高技能人才为主，拥有多名国家级评酒大师、国家级白酒工艺大师。研发体系下设传统曲酒技艺中心、科技研发中心、酒体设计中心、酒体鉴评中心、白酒安全分析测试中心，主要依托国家重点文物保护单位——水井街酒坊遗址，开展谷物酿造品质、传统酿造微生物菌种挖掘、曲药及古窖池动态保护机理、水井坊酒风味多组学等白酒生产全产业链研究，通过与国家级非物质文化遗产“水井坊酒传统酿造技艺”的结合，为消费者提供优质的高品质白酒。以消费者需求为导向，通过充分的市场调研、内部测试和消费者反馈进行研发，开发设计新产品酒体，确定产品配方及技术标准。
在原料采购环节，公司根据市场需求及库存情况，对外公开采购优质高粱、小麦、玉米、糯米、大米等酿酒原材料，以及玻瓶、纸盒和纸箱等包装材料。具体操作上，建立专业高效的采购团队，加强供应商寻源，综合采购成本和绩效管理，降低采购复杂度（组织、流程等），实现供应链成本、质量、服务和效率的最佳平衡。同时，公司采购部门结合市场环境与内部业务预判，对采购工作中可能存在的风险进行评估分析，并制定相应预案予以管控。
在生产产品环节，公司以高粱、小麦、玉米、糯米、大米、水为原料，按照水井坊独特的传统生产工艺，固态泥窖发酵，分层蒸馏，量质摘酒，分级陶坛贮存。酒体经分析、尝评、勾调、贮存等流程，最终包装出厂。生产过程、产品检验、标识标签、包装运输贮存等环节，均严格执行国家相关规定。
在销售产品环节，公司目前主要有四种销售模式。
传统总代模式
该模式以一省或多省为单位，由公司指定某一经销商作为公司的合作伙伴，在区域内独家代理公司产品销售。在区域内，该合作伙伴根据与公司达成的合作计划，按公司要求发展其产品销售网络和销售事务，加强对终端的服务和管理。公司部分线下市场活动由该合作伙伴代为执行。
新型总代模式
在新的总代模式下，公司负责销售前端管理，实现对售点的掌控和开拓，总代作为销售服务平台负责销售后端包括订单处理、物流、仓储、收款等工作。同时，在上述省份，也相应增加了销售团队人员配备以适应新模式下的业务发展，加强对终端的服务和管理。
高端产品运营模式
该模式旨在加强对公司高端产品的培育和推广，在高端产品运营模式下，公司部分经销商共同组建水井坊高端产品销售公司，销售水井坊高端及超高端系列产品，以期充分调动经销商的积极性，实现水井坊高端产品营销力的最大化。
新兴渠道运营模式
该模式主要包括新零售渠道和团购渠道。新零售渠道方面，公司交付产品与运营商，运营商负责在各新零售平台开设店铺，管理日常运营等。公司主要负责新零售平台的价格体系管理，并与运营商共同做好平台的相关运营。团购渠道方面，公司持续开展团购客户并进行精细化管理，通过品鉴会、品牌行等活动激发团购客户的购买意愿，再由经销商或门店负责送货，达成团购业务。
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

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	8,433,824,490.45	9,172,734,353.67	-8.06	8,424,916,820.49
归属于上市公司股东的净资产	5,113,546,281.20	5,187,758,662.96	-1.43	4,394,354,606.32
营业收入	3,037,761,624.63	5,216,763,719.24	-41.77	4,953,197,719.21
利润总额	557,888,119.70	1,797,381,412.98	-68.96	1,699,378,819.83
归属于上市公司股东的净利润	405,888,019.70	1,341,028,977.40	-69.73	1,268,797,401.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	394,766,183.75	1,311,262,795.25	-69.89	1,224,702,362.65
经营活动产生的现金流量净额	-624,309,026.73	743,618,792.21	-183.96	1,733,617,733.64
加权平均净资产收益率（%）	7.89	28.06	减少20.17个百分点	32.36
基本每股收益（元／股）	0.8377	2.7607	-69.66	2.6054
稀释每股收益（元／股）	0.8377	2.7607	-69.66	2.6053

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月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	958,932,533.45	538,869,000.70	850,267,169.06	689,692,921.42
归属于上市公司股东的净利润	190,291,824.21	-84,883,541.66	220,604,315.25	79,875,421.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	190,328,520.91	-141,839,912.43	216,559,148.59	129,718,426.68
经营活动产生的现金流量净额	-575,679,193.45	70,276,221.18	-361,161,713.59	242,255,659.13

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
□适用 √不适用
4.股东情况
4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

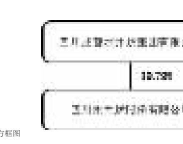
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	82,962
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	77,220
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
四川成都水井坊集团有限公司	0	193,996,444	39.79	0	无	0	境内非国有法人
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	0	114,469,776	23.48	0	无	0	境外法人
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	3,345,645	18,538,084	3.80	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	3,267,514	6,659,703	1.37	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-6,808,476	3,034,257	0.62	0	无	0	未知
邱伟珉	0	1,830,600	0.38	0	无	0	境内自然人
周启增	-81,900	1,789,900	0.37	0	无	0	境内自然人
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	0	1,655,626	0.34	0	无	0	国有法人
前海人寿保险股份有限公司－分红保险产品	1,550,000	1,550,000	0.32	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒指数证券投资基金（LOF）	147,059	949,250	0.19	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第一大股东四川成都水井坊集团有限公司及第二大股东GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED的实际控制人均为Diageo Plc。公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

第三节 重要事项

1.公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。
2025年，公司实现营业收入3,037,761,624.63元，实现营业利润581,811,357.17元，实现净利润（归属于母公司）405,888,019.70元，营业收入较2024年下降41.77%，营业利润较2024年下降68.06%，净利润较2024年下降69.73%。
2.公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。
□适用 √不适用

证券代码：600779 证券简称：水井坊

四川水井坊股份有限公司 2025年度环境、社会、公司治理（ESG）报告摘要

第一节 重要提示

1.本摘要来自于四川水井坊股份有限公司环境、社会和公司治理（ESG）报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读环境、社会和公司治理（ESG）报告全文。
2.本环境、社会和公司治理报告经公司董事会审议通过。
3.莱茵技术（上海）有限公司为四川水井坊股份有限公司环境、社会和公司治理（ESG）报告全文出具了审验报告。

第二节报告基本情况

1.基本信息

股票代码	600779
公司简称	水井坊
公司名称	四川水井坊股份有限公司
报告范围	合并报表范围
时间范围	完整会计年度
编制依据	本报告依据并参照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制（2026年修订）》、财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）》、国际可持续发展准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第1号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）及《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（IFRS S2）、全球报告倡议组织发布的《可持续发展报告标准》（GRI标准）编制。同时参考联合国可持续发展目标（SDGs）以及中国酒业协会发布的《酒类企业ESG披露指南》等国内外标准及指引进行编制。

2.可持续发展治理体系
（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机制：√是，该治理机构名称为水井坊ESG治理体系，董事会整体监督指导ESG治理工作；ESG管理委员会负责ESG整体战略与目标的制定，明确ESG重点工作事项；ESG工作组负责相关工作在各业务部门的具体落实与推进，并对相关指标进行重点跟进与追踪，定期向ESG管理委员会汇报。
□否
（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为季度ESG管理委员会会议 □否
（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是，相关制度或措施为水井坊可持续发展与内部控制监督机制 □否
3.利益相关方沟通
公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
消费者、客户	产品和服务安全与质量 创新驱动 健康生活与理性饮酒倡导 负责任营销实践 可持续产品与消费 数据安全与客户隐私保护	产品和服务安全与质量 创新驱动 健康生活与理性饮酒倡导 负责任营销实践 可持续产品与消费 数据安全与客户隐私保护
政府、监管机构、行业协会	应对气候变化 水资源利用 包装与废弃物管理 循环经济 产品和服务安全与质量 生态系统和生物多样性保护 新质生产力 乡村振兴	定期拜访和沟通 信息披露 书面汇报 会议论坛 行业政策研究与建议
股东与投资者	应对气候变化 董事会独立性与多元化 环境合规管理 商业道德与诚信经营 反不正当竞争 知识产权保护 利益相关方沟通	股东大会、投资者说明会、路演、分析师会议 年报、半年报等公告披露 电话、会议及公司拜访 董事办邮箱 多元举报渠道（热线电话、专用邮箱）
合作伙伴、供应商、经销商	产品和服务安全与质量 能源利用 原料采购可持续性 供应链管理 经销商管理与权益保护 商业道德与诚信经营 平等对待中小企业	供应商培训会 经销商大会 供应商ESG 绩效评估
员工	员工权益与福利 职业健康与安全 员工培训与发展	职工代表大会 “Your Voice您的心声”调研 员工培训 微信公众号 日常沟通反馈 第三方合规热线和邮箱举报渠道
公众、媒体	产品和服务安全与质量 健康生活与理性饮酒倡导 包装与废弃物管理 负责任营销实践 减少食物损失与浪费 社会贡献	水井坊官网 公益活动 媒体活动和会议 工厂开放日参观 博物馆参观

4.双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	产品和服务安全与质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
2	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
3	水资源利用	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	水资源利用
4	能源利用	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	能源利用
5	包装与废弃物管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	废弃物处理
6	供应链管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	供应链安全
7	职业健康与安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	员工
8	商业道德与诚信经营	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	反商业贿赂及反贪污
9	数据安全与客户隐私保护	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	数据安全与客户隐私保护
10	知识产权保护	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	科技伦理
11	员工培训与发展	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
12	经销商管理与权益保护	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	平等对待中小企业
13	负责任营销实践	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	产品和服务安全与质量
14	创新驱动	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	创新驱动
15	原料采购可持续性	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	产品和服务安全与质量
16	健康生活与理性饮酒倡导	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	社会贡献
17	员工权益与福利	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
18	循环经济	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	循环经济
19	环境合规管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	环境合规管理
20	可持续产品与消费	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	循环经济
21	反不正当竞争	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争
22	利益相关方沟通	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	利益相关方沟通

证券代码：600779 证券简称：水井坊 公告编号：2026-006

四川水井坊股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重要内容提示：
● 拟聘任的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）
一、拟聘任会计师事务所的基本情况
（一）机构信息
1.基本信息
立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）由我国会计泰斗潘序伦博士于1927年在上海创建，1986年复办，2010年成为全国首家完成改制的特殊普通合伙制会计师事务所，注册地址为上海市，首席合伙人为朱建弟先生。立信是国际会计网络BDO成员所，长期从事证券服务业务，新证券法实施前具有证券、期货业务许可证，具有H股审计资格，并已向美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）注册登记。
截至2025年末，立信拥有合伙人300名、注册会计师2,523名、从业人员总数9,933名，签署过证券服务业务审计报告的注册会计师802名。
立信2025年业务收入（未经审计）50.00亿元，其中审计业务收入36.72亿元，证券业务收入15.05亿元。2025年度立信为770家上市公司提供年报审计服务，审计收费9.16亿元，涉及的主要行业包括制造业、软件和信息技术服务业、批发和零售业等，与本公司同行业上市公司审计客户家数为3家。
2.投资者保护能力
截至2025年末，立信已提取职业风险基金1.71亿元，购买的职业保险累计赔偿限额为10.50亿元，相关职业保险能够覆盖因审计失败导致的民事赔偿责任。
近三年在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况：

起诉（仲裁）人	被诉（被仲裁）人	诉讼（仲裁）事件	诉讼（仲裁）金额	诉讼（仲裁）结果
投资者	金亚科技、周旭辉、立信	2014年报	尚余500万元	部分投资者以证券虚假陈述责任纠纷为由对金亚科技、立信所提起民事诉讼。根据有权人民法院作出的生效判决，金亚科技对投资者损失的12.29%部分承担赔偿责任，立信所承担连带责任。立信投保的职业保险足以覆盖赔偿金额，目前生效判决部分均已履行。
投资者	保千里、东北证券、银信评估、立信等	2015年重组、2015年报、2016年报	1,096万元	部分投资者以保千里2015年年度报告；2016年半年度报告、年度报告；2017年半年度报告以及临时公告存在证券虚假陈述为由对保千里、立信、银信评估、东北证券提起民事诉讼。立信未受到行政处罚，但有权人民法院判令立信对保千里在2016年12月30日至2017年12月29日期间因虚假陈述行为对保千里所负债务的15%部分承担补充赔偿责任。目前胜诉投资者对立信申请执行，法院受理后从事务所账户中扣划执行款项。立信账户中资金足以支付投资者的执行款项，并且立信购买了足额的会计师事务所职业责任保险，足以有效化解执业诉讼风险，确保生效法律文书均能有效执行。

3.诚信记录
立信近三年未因执业行为受到刑事处罚，受到行政处罚7次、监督管理措施42次、自律监管措施6次和纪律处分3次，涉及从业人员151名。
（二）项目信息
1.基本信息
立信承担公司2026年度财务报表审计项目的项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人的基本信息如下：

项目	姓名	注册会计师执业时间	开始从事上市公司审计时间	开始在本所执业时间	开始为本公司提供审计服务时间
项目合伙人	赵敏	2005年	2005年	2005年	2024年
签字注册会计师	施朝禹	1998年	1995年	1995年	2024年
质量控制复核人	邵振宇	2003年	2001年	2001年	2026年

（1）项目合伙人近三年从业情况：
姓名：赵敏

时间	上市公司名称	职务
2023年度-2025年度	江苏东方盛虹股份有限公司	质量控制复核人
2023年度-2025年度	深圳市中新赛克科技股份有限公司	质量控制复核人
2024年度-2025年度	宁波中百股份有限公司	质量控制复核人

（2）签字注册会计师近三年从业情况：
姓名：施朝禹

时间	上市公司名称	职务
2025年度	地素时尚股份有限公司	签字注册会计师
2023年度-2025年度	天洋新材(上海)科技股份有限公司	质量控制复核人

（3）质量控制复核人近三年从业情况：
姓名：邵振宇

时间	上市公司名称	职务
2023年度-2025年度	上海凯宝药业股份有限公司	项目合伙人
2023年度-2025年度	上海新致软件股份有限公司	项目合伙人

2.诚信记录
项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人近三年无不良记录，不存在因执业行为受到刑事处罚，受到证监会及其派出机构、行业主管部门的行政处罚、监督管理措施，受到证券交易场所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分等情况。
3.独立性
立信及项目合伙人、签字注册会计师和质量控制复核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》对独立性要求的情形和可能影响独立性的情形。
4.审计收费
公司的审计服务费用是按照审计工作量及公允合理的原则由双方协商确定。
公司2025年度聘请立信财务及内部控制审计服务费用为：人民币135万元（其中财务审计费用为105万元，内部控制审计费用为30万元）。2026年度聘请立信财务及内部控制审计服务费用预计与2025年持平。
二、拟续聘会计师事务所履行的程序
（一）审计委员会审议意见
公司董事会审计委员会对立信的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了充分了解和审查，认为立信为公司提供审计服务中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，财务审计和内控审计结论真实、客观地反映了公司实际情况。公司董事会审计委员会同意续聘立信为公司2026年度审计机构，并提交公司董事会审议。
（二）公司董事会就续聘会计师事务所事宜进行了审议，全体董事一致表决通过：同意续聘立信为公司2026年度审计机构。
（三）本次续聘会计师事务所事项尚需提交公司股东会审议，并自公司股东会审议通过之日起生效。
特此公告

四川水井坊股份有限公司
董 事 会
二〇二六年四月三十日

证券代码：600779 证券简称：水井坊 公告编号：2026-004

四川水井坊股份有限公司 十一届董事会2026年第一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重要内容提示：
● 董事John O’Keeffe因工作原因委托出席本次董事会。
四川水井坊股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月28日在公司会议室以现场结合通讯表决方式召开了十一届董事会2026年第一次会议。会议通知于2026年4月17日通过电子邮件方式送达全体董事。会议应到董事12人，实到董事12人（其中：委托出席董事1人，董事John O’Keeffe因工作原因委托董事Haiying Cheng出席本次会议）。会议的召集、通知、召开时间、地点、方式及出席人数均符合《公司法》《公司章程》及相关法律法规的规定，合法、有效。会议由董事长范祥福先生主持，经与会董事认真审议、依法表决，通过了如下决议：
一、审议通过了公司《董事会2025年度工作报告》
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案尚需提交公司股东会审议。
二、审议通过了公司《2025年度利润分配或资本公积转增股本预案》
经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度年末未分配利润情况如下：

单位：元

项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	405,888,019.70	192,007,446.84
减：提取法定盈余公积		
减：分配2024年现金股利	470,101,574.06	470,101,574.06
加：年初未分配利润	4,112,952,370.62	2,935,370,076.87
本期可供分配利润	4,048,738,816.26	2,657,275,949.65

公司2025年度分配预案：公司拟向全体股东每10股派发现金股利2.55元（含税），截至2026年4月28日，公司总股本487,503,198股，扣除公司目前回购专用证券账户的股份2,862,400股，以484,640,798股为基数计算合计拟派发现金红利123,583,403.49元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。公司2025年度不进行资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本扣除公司回购专用证券账户中的回购股份的基数发生变动的，拟以每10股派发现金股利的金额不变，相应调整分配总额。
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案尚需提交公司股东会审议。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊2025年度利润分配预案的公告》（公告编号：2026-005）。
三、审议通过了公司《2025年年度报告》及其摘要
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案在提交董事会审议之前已经公司审计委员会审议通过。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊2025年年度报告》《水井坊2025年年度报告摘要》。
本议案尚需提交公司股东会审议。
四、审议通过了公司《2025年度内部控制评价报告》
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案在提交董事会审议之前已经公司审计委员会审议通过。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊2025年度内部控制评价报告》。
五、审议通过了公司《2025环境、社会、公司治理（ESG）报告》
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊2025环境、社会、公司治理（ESG）报告》。
六、审议通过了公司《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》
公司拟续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司审计机构，负责本公司2026年财务报告及内部控制审计工作，聘期一年；立信会计师事务所(特殊普通合伙)已连续为本公司提供审计服务2年；本报告期内支付给立信会计师事务所(特殊普通合伙)财务报告和内部控制审计费用共计135万元；2026年度聘请立信会计师事务所(特殊普通合伙)财务及内部控制审计服务费用预计与2025年持平。
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案尚需提交公司股东会审议。
本议案在提交董事会审议之前已经公司审计委员会审议通过。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：2026-006）。
七、逐项审议通过了公司《关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬情况的议案》
7.01审议通过《关于公司董事2025年度薪酬情况的议案》
未在公司兼任经营管理职务的董事未在公司领取薪酬，兼任公司经营管理职务的董事仅领取对应经营管理职务报酬。
公司董事会、薪酬与考核委员会根据相关规定并结合2025年度绩效考核结果，对兼任公司经营管理职务的董事薪酬进行了确认，2025年度兼任公司经营管理职务的董事薪酬情况具体详见《水井坊2025年年度报告》第四节“公司治理、环境和社会”。
本议案表决情况：董事范祥福先生、胡庭洲先生、蒋磊峰先生、王成兵先生回避表决，其余董事8票同意、0票反对、0票弃权。
7.02审议通过《关于公司独立董事2025年度薪酬情况的议案》
2025年度独立董事薪酬方案：独立董事薪酬根据公司2023年年度股东会审议通过的《关于调整独立董事津贴的议案》（每年15万元）执行。
本议案表决情况：独立董事张鹏先生、李欣先生、饶洁先生、戴志文先生回避表决，其余董事8票同意、0票反对、0票弃权。
7.03审议通过《关于公司高级管理人员2025年度薪酬情况的议案》
公司董事会、薪酬与考核委员会根据相关规定并结合2025年度绩效考核结果，对公司高级管理人员薪酬进行了确认，2025年度公司高级管理人员薪酬情况具体详见《水井坊2025年年度报告》第四节“公司治理、环境和社会”。
本项议案表决情况：董事胡庭洲先生、蒋磊峰先生回避表决，其余董事10票同意、0票反对、0票弃权。
本议案尚需提交公司股东会审议。
本议案在提交董事会审议之前已经公司薪酬与考核委员会审议通过。
八、审议通过了公司《2026年第一季度报告》
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案在提交董事会审议之前已经公司审计委员会审议通过。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊2026年第一季度报告》。
九、审议通过了公司《2026年度“提质增效重回报”行动方案》
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊2026年度“提质增效重回报”行动方案》。
十、审议通过了《关于调整公司董事会专门委员会成员的议案》
为进一步健全公司治理结构，加强董事会专门委员会决策效能，强化其独立性、专业性，结合公司实际情况，公司董事会对十一届董事会专门委员会组成人员进行调整。调整后具体组成如下：
战略委员会：John Fan（范祥福）（召集人）、胡庭洲、蒋磊峰、John O’Keeffe、Haiying Cheng、张永强、Shannon Job、张鹏、王成兵
审计委员会：饶洁（召集人）、张鹏、李欣、Haiying Cheng、Shannon Job、戴志文、张永强
提名委员会：张鹏（召集人）、饶洁、李欣、戴志文、John Fan（范祥福）、胡庭洲、Haiying Cheng
薪酬与考核委员会：李欣（召集人）、张鹏、饶洁、John O’Keeffe、Haiying Cheng、戴志文、张永强
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
十一、审议通过了《关于修订公司〈董事会各专门委员会实施细则〉的议案》
根据《公司法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的相关规定，结合公司实际情况，公司拟对《董事会各专门委员会实施细则》进行修订和完善。本次制度修订内容为将审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的组成人数分别由原来的5人、6人、5人，统一调增至7人，其余内容未做修订。
本议案具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）与公司指定的信息披露媒体披露的《水井坊董事会各专门委员会实施细则（2026年4月28日修订）》。
本议案表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权。
特此公告

四川水井坊股份有限公司
董 事 会
二〇二六年四月三十日

证券代码：600779 证券简称：水井坊 公告编号：2026-005

四川水井坊股份有限公司 2025年度利润分配预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重要内容提示：
● 每股分配金额：每股派发现金股利0.255元（含税）。
● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户中的回购股份为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。
● 如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本扣除公司回购专用证券账户中的回购股份的基数发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。
● 公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。
一、利润分配方案内容
（一）利润分配方案的具体内容
经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度年末未分配利润情况如下：

单位：元

项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	405,888,019.70	192,007,446.84
减：提取法定盈余公积		
减：分配24年现金股利	470,101,574.06	470,101,574.06
加：年初未分配利润	4,112,952,370.62	2,935,370,076.87
本期可供分配利润	4,048,738,816.26	2,657,275,949.65

为更好地回报投资者，在保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司拟向全体股东每10股派发现金股利2.55元（含税），截至2026年4月28日，公司总股本487,503,198股，扣除公司目前回购专用证券账户的股份2,862,400股，以484,640,798股为基数计算合计拟派发现金红利123,583,403.49元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。本年度公司现金分红占当年归属于上市公司股东净利润的30.45%。
公司2025年度不进行资本公积金转增股本。
公司通过回购专用证券账户所持有的本公司股份2,862,400股，不参与本次利润分配。
如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司拟维持每股派发现金红利金额不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。
本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议。
（二）不触及其他风险警示情形

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	123,583,403.49	470,101,574.06	444,466,372.17
回购注销总额（元）	0.00	94,296,025.94	0.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	405,888,019.70	1,341,028,977.40	1,268,797,401.98
本年度末母公司报表未分配利润（元）	2,657,275,949.65		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	1,038,151,349.72		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5000万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	94,296,025.94		
最近三个会计年度平均净利润（元）	1,000,557,236.28		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	1,132,447,375.66		
现金分红比例（%）	112.65		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序
公司于2026年4月28日召开十一届董事会2026年第一次会议，全体董事一致审议通过了本次利润分配预案，同意将该预案提交公司2025年年度股东会审议。
三、相关风险提示
（一）本次现金分红结合了公司所处发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司每股收益、经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。
（二）本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过后方可实施，敬请广大投资者注意投资风险。
特此公告

四川水井坊股份有限公司
董 事 会
二〇二六年四月三十日

证券代码：600779 证券简称：水井坊 公告编号：2026-007

四川水井坊股份有限公司 2026年第一季度经营数据公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》之《第十二号——酒制造》的相关规定，现将四川水井坊股份有限公司（以下简称“公司”）2026年第一季度主要经营数据（未经审计）公告如下：
一、公司2026年第一季度主要经营情况：
1.2026年1-3月酒类产品按销售渠道：

单位：万元 币种：人民币

渠道类型	本期销售收入	上期销售收入	本期销售量（千升）	上期销售量（千升）
新渠道	13,292.08	28,631.72	424.31	941.39
批发代理	65,223.65	61,355.03	1,801.65	1,609.82
合计	78,515.73	89,986.75	2,225.96	2,551.21

注：销售量口径为成品酒销售量（不含样酒投放量），以下同口径。
2.2026年1-3月酒类产品按区域情况
单位：万元 币种：人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比（%）	本期销售量（千升）	上期销售量（千升）	本期占比（%）
国内	78,018.36	89,820.84	99.37	2,208.64	2,545.61	99.22
国外	497.37	165.91	0.63	17.32	5.60	0.78
合计	78,515.73	89,986.75	100.00	2,225.96	2,551.21	100.00

3.2026年1-3月酒类产品按经销商情况
单位：个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
国内	56	5	43
国外	2	0	5
合计	58	5	48

注：本报告统计的经销商数量变动，以报告期内是否与水井坊发生实际业务往来作为统计依据。
4、2026年1-3月酒类产品收入及成本分析
单位：万元 币种：人民币

划分类型	营业收入	同比（%）	营业成本	同比（%）	毛利率（%）	同比（%）
按产品档次						
高档	75,404.25	-11.39	12,792.28	-10.66	83.04	-0.13
中档	3,111.48	-36.39	1,378.93	-35.37	55.68	-0.70
小计	78,515.73	-12.75	14,171.21	-13.87	81.95	0.23
按销售渠道						
新渠道	13,292.08	-53.58	3,190.57	-52.29	76.00	-0.64
批发代理	65,223.65	6.31	10,980.64	12.45	83.16	-0.93
小计	78,515.73	-12.75	14,171.21	-13.87	81.95	0.23
按地区分部						
国内	78,018.36	-13.14	14,000.17	-14.64	82.06	0.32
国外	497.37	199.78	171.04	232.57	65.61	-3.39
小计	78,515.73	-12.75	14,171.21	-13.87	81.95	0.23

注：按产品档次，“高档”主要代表品牌为第一坊品牌系列、水井坊品牌系列，“中档”主要代表品牌为天号陈、系列酒。
特此公告

四川水井坊股份有限公司
董 事 会
二〇二六年四月三十日

证券代码：600779 证券简称：水井坊

四川水井坊股份有限公司

2026 第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重要内容提示
公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。
公司负责人胡庭洲、主管会计工作负责人蒋磊峰及会计机构负责人（会计主管人员）徐金金保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
第一季度财务报表是否经审计
□是√否
一、主要财务数据
（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	815,833,031.58	958,932,533.45	-14.92
利润总额	228,763,575.95	254,533,745.22	-10.12
归属于上市公司股东的净利润	171,037,486.07	190,291,824.21	-10.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	169,456,122.22	190,328,520.91	-10.97
经营活动产生的现金流量净额	70,214,743.10	-575,679,193.45	不适用
基本每股收益（元/股）	0.3530	0.3927	-10.11
稀释每股收益（元/股）	0.3530	0.3927	-10.11
加权平均净资产收益率（%）	3.29	3.61	减少0.32个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	8,380,100,195.80	8,433,824,490.45	-0.64
归属于上市公司股东的所有者权益	5,284,583,767.27	5,113,546,281.20	3.34

（二）非经常性损益项目和金额
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,130,497.68	主要系收到的政府产业发展扶持资金。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	977,987.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	527,121.29	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,581,363.85	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
□适用 √不适用
（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因
√适用 □不适用

项目名称	变动比例（%）	主要原因
货币资金	-33.56	主要系本期营业收入减少，销售商品收到的现金流较去年同期减少，同时本期偿还短期借款，支付应付票据到期及供应链融资到期金额较大所致；
应收账款	73.54	主要系期初应收账款保理终止确认所致；
应付票据	47.80	主要系本期票据结算的采购款金额增加所致；
应付账款	-30.01	主要系本期应付原辅料采购款及市场广告费金额减少所致；
其他流动负债	-76.08	主要系本期预收客户货款相关的待转销项税金额减少所致；
研发费用	-41.81	主要系本期研发相关的折旧摊销费用减少所致；
财务费用	不适用	主要系本期利息收入减少，贷款利息及供应链金融利息费用增加所致；
投资收益	不适用	主要系终止确认的应收账款保理利息费用在本期支出所致；
信用减值损失	不适用	主要系本期应收账款变动额较上年同期减少，计提的信用减值损失金额同比减少所致；
资产减值损失	不适用	主要系本期计提的存货跌价准备金额较大所致；
资产处置收益	不适用	主要系本期未发生资产处置相关损益所致；
营业外收入	-30.25	主要系去年同期收到的赔偿收入金额较大所致；
营业外支出	-99.85	主要系去年同期捐赠给中国红十字会（日喀则地震）及成都慈善总会金额较大所致；
经营活动产生的现金流量净额	不适用	主要系本期营业收入减少，销售商品收到的现金流较去年同期减少，但公司本期采用供应链融资支付手段，经营活动现金流出金额减少较大，导致经营活动现金流量净额为正数；
投资活动产生的现金流量净额	不适用	主要系本期邛崃全产业链生产基地项目（一期）达到预计可使用状态后投资尾期支付金额变少，同时邛崃全产业链生产基地项目（二期）投资尚在前期阶段所致；
筹资活动产生的现金流量净额	不适用	主要系本期偿还债务支付的金额较大所致。

二、股东信息
（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	77,220	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
四川成都水井坊集团有限公司	境内非国有法人	193,996,444	39.79		无	
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	境外法人	114,469,776	23.48		无	
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	其他	19,359,150	3.97		无	
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	6,817,892	1.40		无	
香港中央结算有限公司	未知	2,313,969	0.47		无	
邱伟珉	境内自然人	1,830,600	0.38		无	
周启增	境内自然人	1,780,800	0.37		无	
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	国有法人	1,655,626	0.34		无	
前海人寿保险股份有限公司－分红保险产品	其他	1,550,000	0.32		无	
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒指数证券投资基金（LOF）	其他	989,050	0.20		无	

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
四川成都水井坊集团有限公司	193,996,444	人民币普通股	193,996,444
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	114,469,776	人民币普通股	114,469,776
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	19,359,150	人民币普通股	19,359,150
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	6,817,892	人民币普通股	6,817,892
香港中央结算有限公司	2,313,969	人民币普通股	2,313,969
邱伟珉	1,830,600	人民币普通股	1,830,600
周启增	1,780,800	人民币普通股	1,780,800
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	1,655,626	人民币普通股	1,655,626
前海人寿保险股份有限公司－分红保险产品	1,550,000	人民币普通股	1,550,000
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒指数证券投资基金（LOF）	989,050	人民币普通股	989,050
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第一大股东四川成都水井坊集团有限公司及第二大股东GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED的实际控制人均为Diageo Plc。公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	股东邱伟珉先生通过普通证券账户持有0股，通过信用交易担保证券账户持有1,830,600股，实际合计持有1,830,600股；股东周启增先生通过普通证券账户持有165,900股，通过信用交易担保证券账户持有1,614,900股，实际合计持有1,780,800股。		

注：前10名股东中存在“四川水井坊股份有限公司回购专用证券账户”，报告期末持有公司股份2,862,400股，占公司总股本的0.59%。根据相关规定，公司回购专用证券账户未纳入前10名股东列示。
持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
□适用 √不适用
前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
□适用√不适用
三、其他提醒事项
需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
√适用 □不适用
2025年以来，白酒行业在宏观经济周期、产业调整周期及政策调整的三重影响下，整体处于深度调整阶段。面对外部环境变化，公司采取稳中求进的经营方针，围绕“平衡基础、深化调整、夯实发展”三个方向开展主动管理。得益于公司各项主动管理措施，自2025年第三季度以来，公司收入和利润均呈现逐季度跌幅缩窄的态势。一季度收入环比上升18%，利润环比上升114.13%，经营性现金流由2025年度的-6.24亿元转为7000万元，管理费用率环比下降7个百分点，毛利率环比上升1个百分点；净利率同比上升1个百分点，对比2025年全年净利率上升7.6个百分点，公司对未来发展保持审慎乐观。
四、季度财务报表
（一）审计意见类型
□适用√不适用
（二）财务报表
合并资产负债表
2026年3月31日
编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	446,440,806.51	671,895,932.93
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	57,201,193.55	32,961,910.99
应收款项融资	120,556,030.38	
预付款项	2,785,756.18	3,093,324.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,972,687.81	22,833,814.02
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,984,525,903.68	3,910,880,414.22
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	196,018,055.23	183,652,158.83
流动资产合计	4,832,500,433.34	4,825,317,554.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,004,715.47	8,078,605.15
固定资产	2,717,363,133.33	2,754,573,728.21
在建工程	258,567,987.75	254,816,627.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,916,631.97	13,408,569.83
无形资产	141,915,982.80	145,975,913.70
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	48,752,964.75	50,395,153.22
递延所得税资产	344,255,412.49	364,122,072.90
其他非流动资产	16,822,933.90	17,136,264.66
非流动资产合计	3,547,599,762.46	3,608,506,935.46
资产总计	8,380,100,195.80	8,433,824,490.45
流动负债：		
短期借款	1,168,464,351.59	1,031,548,566.49
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	46,812,566.89	31,673,812.23
应付账款	461,250,400.09	659,070,252.23
预收款项		
合同负债	688,964,673.75	806,024,807.87
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	134,249,058.54	127,223,588.49
应交税费	130,152,956.99	133,754,302.51
其他应付款	397,579,861.34	445,270,481.92
其中：应付利息		
应付股利	966,013.30	966,013.30
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,924,320.55	6,650,167.35
其他流动负债	4,574,147.39	19,123,874.78
流动负债合计	3,037,972,337.13	3,260,339,853.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,272,254.50	8,563,921.64
长期应付款		
长期应付职工薪酬	4,500,000.00	4,500,000.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	45,771,836.90	46,874,433.74
非流动负债合计	57,544,091.40	59,938,355.38
负债合计	3,095,516,428.53	3,320,278,209.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	487,503,198.00	487,503,198.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	307,327,479.89	307,327,479.89
减：库存股	140,596,300.65	140,596,300.65
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	410,573,087.70	410,573,087.70
一般风险准备		
未分配利润	4,219,776,302.33	4,048,738,816.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,284,583,767.27	5,113,546,281.20
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	5,284,583,767.27	5,113,546,281.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,380,100,195.80	8,433,824,490.45

公司负责人：胡庭洲 主管会计工作负责人：蒋磊峰 会计机构负责人：徐金金

合并利润表
2026年1—3月
编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	815,833,031.58	958,932,533.45
其中：营业收入	815,833,031.58	958,932,533.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	582,699,719.49	687,244,289.22
其中：营业成本	164,481,810.20	172,853,435.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	120,803,627.05	163,371,022.94
销售费用	195,974,196.13	263,705,442.56
管理费用	88,334,288.09	86,149,363.48
研发费用	4,524,338.53	7,775,520.84
财务费用	8,581,459.49	-6,610,496.13
其中：利息费用	9,072,666.69	518,631.59
利息收入	516,650.72	7,388,865.55
加：其他收益	1,811,454.16	1,943,868.30
投资收益（损失以“-”号填列）	-540,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,151,707.47	-14,380,578.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,786,513.81	-2,724,991.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-15,131.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	228,466,544.97	256,511,410.70
加：营业外收入	300,557.85	430,888.06
减：营业外支出	3,526.87	2,408,553.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	228,763,575.95	254,533,745.22
减：所得税费用	57,726,089.88	64,241,921.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	171,037,486.07	190,291,824.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	171,037,486.07	190,291,824.21
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	171,037,486.07	190,291,824.21
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	171,037,486.07	190,291,824.21
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	171,037,486.07	190,291,824.21
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.3530	0.3927
（二）稀释每股收益(元/股)	0.3530	0.3927

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。
公司负责人：胡庭洲 主管会计工作负责人：蒋磊峰 会计机构负责人：徐金金

合并现金流量表
2026年1—3月
编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	600,776,174.23	731,878,294.18
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,726,750.33	567,649.53
收到其他与经营活动有关的现金	5,446,364.54	22,519,104.66
经营活动现金流入小计	607,949,289.10	754,965,048.37
购买商品、接受劳务支付的现金	120,341,859.14	526,792,631.41
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	116,450,259.24	112,432,575.45
支付的各项税费	246,459,753.27	392,419,530.64
支付其他与经营活动有关的现金	54,482,674.35	298,999,504.32
经营活动现金流出小计	537,734,546.00	1,330,644,241.82
经营活动产生的现金流量净额	70,214,743.10	-575,679,193.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,088,433.16	94,237,542.86
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,088,433.16	94,237,542.86
投资活动产生的现金流量净额	-5,088,433.16	-94,237,542.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	278,296,952.94	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,131,143.24	41,984,695.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,153,340.18	14,672,229.57
筹资活动现金流出小计	290,581,436.36	56,656,924.71
筹资活动产生的现金流量净额	-290,581,436.36	-56,656,924.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-225,455,126.42	-726,573,661.02
加：期初现金及现金等价物余额	671,124,940.47	2,123,360,621.87
六、期末现金及现金等价物余额	445,669,814.05	1,396,786,960.85

公司负责人：胡庭洲 主管会计工作负责人：蒋磊峰 会计机构负责人：徐金金
（三）2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表
□适用 √不适用
特此公告

四川水井坊股份有限公司董事会
2026年4月28日