

公司代码：600702

公司简称：舍得酒业

舍得酒业股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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	舍得酒业	600702	沱牌舍得

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘力	周建
电话	0825-6618528	0825-6618269
办公地址	四川省射洪县沱牌镇沱牌大道999号	四川省射洪县沱牌镇沱牌大道999号
电子信箱	dhb@tuopai.biz	tzgl@tuopai.cn

2.2 公司主要财务数据

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	4,577,045,656.92	4,698,942,265.44	-2.59
归属于上市公司股东的净资产	2,649,810,922.20	2,483,961,746.78	6.68
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	141,742,401.07	42,436,247.85	234.01
营业收入	1,018,209,725.39	879,094,024.94	15.82
归属于上市公司股东的净利润	165,849,175.42	62,337,239.78	166.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	127,319,983.41	59,873,643.38	112.65
加权平均净资产收益率(%)	6.04	2.66	增加3.38个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.4917	0.1848	166.07
稀释每股收益（元 / 股）	0.4917	0.1848	166.07

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		29,669				
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	
四川沱牌舍得集团有限公司	境内非国有法人	29.85	100,695,768	0	无	0
四川省射洪广厦房地产开发公司	未知	3.49	11,777,751	0	无	0
云南卓晔投资管理有限公司—卓晔1号基金	未知	2.73	9,200,000	0	无	0
曹立新	未知	1.49	5,011,847	0	无	0
中国建设银行股份有限公司—银华核心价值优选混合型证券投资基金	未知	1.38	4,664,832	0	无	0
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	未知	1.29	4,361,976	0	无	0
四川省射洪顺发贸易公司	未知	1.19	4,018,291	0	无	0
中国银行股份有限公司—华夏稳盛灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.14	3,858,452	0	无	0
宁波银行股份有限公司—银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金	未知	0.92	3,108,625	0	无	0
中国银行—华夏回报证券投资基金	未知	0.85	2,873,180	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前 10 名大股东和前 10 名无限售条件股东中控股股东沱牌舍得集团与其他股东之间不存在关联关系和一致行动人情况，公司未知其他股东之间的关联关系和一致行动人情况。				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

（一）上半年经营情况回顾

随着高端白酒回归大众消费和中产消费群体的壮大，直接推动了白酒消费的分化和裂变，消费升级是白酒市场发展的主要推动因素，300-700 元次高端白酒成为消费升级的核心价格带，获得较好的发展，市场的容量将持续提升。

消费者的消费观念和品牌意识正在逐步转变、增强，品牌知名度高、产品质量可靠、绿色生态的高品质白酒产品获得了消费者的青睐，中国名酒企业及少数优质的地方酒企正在加速挤压中小酒企的份额，行业集中度越来越高。

公司根据战略规划与年度经营计划，坚持“颠覆营销、优化生产”工作方针，持续推进品牌建设、团队建设、渠道建设、生产效率提升，为未来的可持续发展和倍量级增长奠定了坚实的基础。具体工作包括：

第一、颠覆营销。在聚焦舍得，持续放大公司核心优势的前提下，构建以舍得为核心、沱牌为重点，吞之乎、陶醉和沱小九为培育品牌的品牌矩阵，建立分品牌分事业部运作体系。针对舍得及沱牌两大品牌，总部职能前移，建立以营销中心/分公司为大区域管理平台，城市群办事处为运作实体的管理模式。在充分授权一线管理的同时，加强总部的指导、服务和监管的职能，将营销总部迁至北京，以便从全国高度加强人才引进和品牌建设。公司加强品牌的精准传播，打造并推出以酒为媒的诗乐舞《大国芬芳》，弘扬白酒文化，助力白酒营销。公司进一步加强自建 IP（舍得智慧讲堂），扩大 IP 的品牌效应，实现 IP、品牌与产品的品效统一，IP 影响人群及点击量持续放大。加强营销队伍的培训工作，构建营销培训体系，通过“内部注智、外部引智”，加大薪酬考核和激励力度，提升营销管理和服务水平。

第二、优化生产。生产方面，优化和调整采购模式，引入竞争机制，降低原辅料的采购成本，提升采购绩效。实施“稳生产、控规模、优结构”举措，以中国生态酿酒产业技术研究院建立的学科平台，完成新增高级品酒师、酿酒师的培训、鉴定，进一步提升公司的科研、学术与生产水平。围绕“生产高品质基酒，优化基酒库存结构”的生产目标，以市场为导向，通过深入实施精细化操作、数据化管理，优化基酒生产、优化酒体设计、优化基酒净化处理及成品酒加工生产工艺、优化包装生产，实现“安全、优质、高产、低耗”的生产。

第三、提升管理。搭建与优化支撑公司数字化转型的信息化平台，实现管理的数字化转型。对江油分公司等闲置资产进行了系统、全面清理，提高资源利用效率。按照“充分授权、有效创新”的管理理念，对各职能部门职能职责进行优化调整。坚持“优者上、庸者下、劣者汰”的用人标准，深入开展绩效考评，改革薪酬体系，持续优化公司的管理团队。

报告期内公司实现营业收入 101,820.97 万元，较上年同期增加 15.82%，实现营业利润

23,014.33 万元，较上年同期增加 78.51%，实现净利润（归属于母公司股东）16,584.92 万元，较上年同期增加 166.05%。报告期内公司高端系列核心产品实现大幅增长，2018 年上半年公司实现酒类产品净销售收入 84,257.15 万元，其中舍得酒 66,431.62 万元。公司自 2017 年 10 月 1 日开始执行修订后的收入会计政策，即根据权责发生制原则，对当期已经发生期末尚未结算的经销商折扣从销售收入中计提，计入其他应付款核算。若剔除上述会计政策变更影响，公司对外酒类产品收入为 109,998.95 万元，较上年同期增长 41.52%，其中舍得酒 86,922.52 万元，较上年同期增长 84.75%。

（二）下半年工作策略及计划

第一、进一步推动营销战略落地，按照以渠道建设为基础，消费者培育为中心的模式，推动“营销组织、薪酬考核、招商模式”三大变革，走可持续、高质量发展之路。

1、营销组织变革

建立“以渠道为基础，以消费者为核心”的营销模式，将现有舍得销售团队裂变为销售发展团队（负责经销商及终端渠道）及市场发展团队（负责消费者培育）。通过团队的专业化分工，提升客户服务水平，加速核心消费者培育，提升投入产出效率。

2、薪酬考核变革

围绕企业中长期战略目标落地，强化不同层级的经销商培育，强化终端渠道网点的开发与维护，建立以渠道为基础，以消费者培育为核心的运作模式，建立更加有效的 KPI 考核体系，以达到“可持续、高质量”的发展预期。

3、招商模式变革

提升传统经销商准入门槛的同时，针对新市场将导入加盟商模式，加速核心产品的招商布局。通过厂家运作终端建立示范效应，吸引更多优质经销商加入，让新市场的发展又稳又快。

第二、加强信息化平台建设，利用大数据赋能传统营销，提高客户服务质量，实施精准营销，有效培育消费者。公司已启动白酒行业首个消费者营销云的建设工作，将把为经销商服务的 DMS 系统、销售团队和终端管理系统结合为完整的数字化运作体系。其最大的价值是可以建立消费者数据库，运用大数据分析方式对消费者进行精准的社会化营销，实现舍得酒业“信息流、数据库、社会化营销三位一体”的全面数字化转型。

第三、加强营销总部的服务及指导职能，强化总部在执行模板设计、创新模式研究、宣传促销物料配置、大型促销活动设计等方面的指导和服务职能。

第四、加强督察工作，进一步加强总部督察工作，确保各项工作按照既定策略及计划执行到位，预防低价、窜货及腐败行为的发生。

第五、加强人才培训工作，依托公司培训部及内训师队伍、外部培训机构，加强培训与实际工作的有效结合，提升全员职业化水平。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：刘力

舍得酒业股份有限公司

董事会批准报送日期：2018年8月17日