

证券代码：000568

证券简称：泸州老窖

公告编号：2019-5

泸州老窖股份有限公司 2018 年年度报告摘要

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

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
刘淼	董事长	工作原因	林锋
沈才洪	董事	工作原因	江域会

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 15.50 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		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王洪波	王川	
办公地址	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心	
传真	(0830)2398864	(0830)2398864	
电话	(0830)2398826	(0830)2398826	
电子信箱	dsb@lzlj.com	dsb@lzlj.com	

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。

2018年以来，国内白酒市场呈现出“竞争加剧、集中明显、行业增速放缓”的特点，面对这样的行业发展态势，公司坚持构建以“大品牌”“大创新”“大项目”“大扩张”为内容的“四大支撑”体系，推动公司良性快速发展。报告期内，公司品牌塑造取得了新成绩，牢牢占据了浓香鼻祖、浓香国酒和浓香正宗的品牌制高点；公司规模体量迈上新台阶，销售规模、资产总额和

股东权益均超过了历史最好水平；创新发展有了新的突破，科技平台打造、质量和产品创新，以及重大项目建设均取得了阶段性成果；公司治理和团队建设有了新面貌，“班子同心、部门齐心、员工用心”的优良作风得到了很好的保持和发扬。在加快发展同时，公司主动肩负起上市公司的社会责任，持续为扶贫攻坚和经济社会发展做出了卓越贡献。

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：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	13,055,465,761.55	10,394,867,493.46	25.60%	8,626,696,462.91
归属于上市公司股东的净利润	3,485,643,008.98	2,557,944,598.97	36.27%	1,957,193,264.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,483,173,302.46	2,539,601,364.06	37.15%	1,937,347,061.00
经营活动产生的现金流量净额	4,297,916,018.24	3,703,734,061.89	16.04%	2,749,562,800.75
基本每股收益（元/股）	2.380	1.798	32.37%	1.396
稀释每股收益（元/股）	2.380	1.798	32.37%	1.396
加权平均净资产收益率	21.81%	20.30%	1.51%	18.12%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	22,604,929,596.42	19,755,761,074.20	14.42%	13,965,550,665.32
归属于上市公司股东的净资产	16,964,671,475.96	15,171,448,756.68	11.82%	11,009,813,755.50

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,369,965,694.45	3,050,367,825.98	2,842,562,257.01	3,792,569,984.11
归属于上市公司股东的净利润	1,058,558,935.72	908,416,686.04	771,586,329.98	747,081,057.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,053,576,596.46	915,518,134.14	761,785,406.41	752,293,165.45
经营活动产生的现金流量净额	348,487,394.03	61,433,161.33	1,852,622,168.94	2,035,373,293.94

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 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	70,896	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	57,427	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	质押或冻结情况		

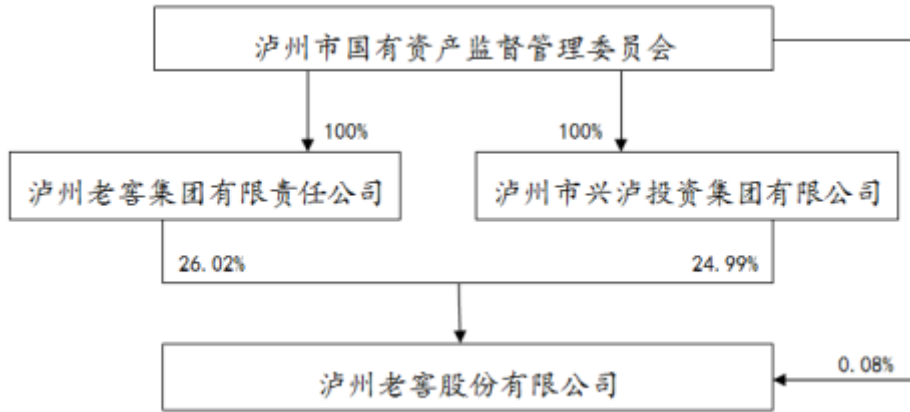
					股份状态	数量
泸州老窖集团有限责任公司	国有法人	26.02%	381,088,389	381,088,389		
泸州市兴泸投资集团有限公司	国有法人	24.99%	365,971,142	365,971,142	质押	165,980,000
香港中央结算有限公司	境外法人	3.27%	47,941,180	47,941,180		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.31%	33,842,059	33,842,059		
中国农业银行股份有限公司一易方达消费行业股票型证券投资基金	其他	1.69%	24,704,591	24,704,591		
中央汇金资产管理有限责任公司	国家	1.43%	20,937,500	20,937,500		
中国银行股份有限公司一易方达中小盘混合型证券投资基金	其他	1.40%	20,458,383	20,458,383		
中国银行股份有限公司一招商中证白酒指数分级证券投资基金	其他	1.37%	20,132,357	20,132,357		
中国人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品-005L-CT001深	其他	1.08%	15,853,102	15,853,102		
全国社保基金一零九组合	其他	0.71%	10,457,657	10,457,657		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、老窖集团、兴泸集团均为泸州市国资委下辖国有独资公司，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 5 日公告，《关于股东签署一致行动的公告》公告编号：2016-1（ http://www.cninfo.com.cn/ ）。2、报告期内，老窖集团全资子公司四川金舵投资有限责任公司减持我公司股份 5,574,478 股，截止报告期末，四川金舵投资有限责任公司不再持有我公司股份。3、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，泸州市兴泸投资集团有限公司以其所持我 57,000,000 股股份作为担保物，通过中信证券股份有限公司参与融资业务。					

(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
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，拿出“改革开放再出发”的决心和勇气，深入实施“坚定、规模、创新、效能、落地”的发展主题，锐意进取、奋勇冲刺，保持良性快速发展，实现营业收入130.55亿元，同比增长25.60%；实现归属于上市公司股东的净利润34.86亿元，同比增长36.27%，超额完成全年发展目标，销售业绩创历史新高！一年来，公司主要工作及业绩包括：

(一) 质量为本，技改加速

公司全面贯彻“十年品牌靠营销，百年品牌靠质量，千年品牌靠文化”的发展理念，实施特曲以上产品货架期管理，持续完善涵盖生产全过程的质量监管体系，率先发布国内首部产品质量与安全白皮书，引领了中国白酒质量发展方向。同时，公司酿酒工程技改项目取得重大进展，自动化酿酒组团、半敞开式酒库等各类配套建设有序推进，中国纯粮固态酿造核心产区即将建成。

(二) 品牌复兴，价值回归

公司坚决推动“国窖1573”和“泸州老窖”双品牌运作，国窖1573占位“浓香国酒”，泸州老窖打响“品牌复兴”战役，大力开展“封藏大典”“瓶贮年份酒全国巡回鉴评会”“国际诗酒文化大会”“高粱红了”等一系列宣传活动；在金砖国家工商论坛、俄罗斯世界杯、澳大利亚网球公开赛等活动植入宣传；继续推进品牌“瘦身”，产品条码删减幅度超过90%，泸州老窖品牌含金量已得到广大合作伙伴和消费者的高度肯定。

(三) 聚焦单品，营销升级

公司坚定实施竞争型营销战略和大单品战略，国窖1573实现高动销、高利润的良性增长，泸州老窖特曲和窖龄酒保持快速发展势头，头曲、二曲成功实现复苏；坚决推进“双124工程”，有效掌控核心网点，全面巩固传统“粮仓市场”，实施“东进南图”工程；在全球50多个国家和地区布局经销网络，实现了海外市场的快速扩张，公司销售业绩创历史新高。

(四) 技术创新，智能驱动

公司大力推进白酒生产技术革命，制曲、酿酒和包装等环节智能化项目取得积极进展，充分依托国家固态酿造工程技术研究中心、国家工业设计中心等科技创新平台，持续深化与中科院、江南大学等高校及科研院所的合作，承担国家级、省部级项目数十项，获取授权发明专利和实用新型专利数百件，荣获中国食品科学技术学会科技创新奖，入选四川首批十大科技旅游示范基地，公司行业影响力得到极大提升。

(五) 顶层设计，效能提升

公司坚决维护党委在政治建设、思想建设、组织建设、作风建设和管理决策等方面的领导作用，组织管理层深入开展“大学习、大调研、大落实”等活动，保持团队强大的凝聚力和战斗力；充分发挥经理办公会、营销工作联席会、生产经营调度会的战略决策机制作用，确保决策的科学、民主与高效；积极推进专项稽核、内部审计和监督巡察工作，加强财务垂直管理和全面预算管理；开展流程清理与优化工作，构建起订单流、资金流、物流、行政流、信息流“五流贯通”机制。

(六) 人才培育，科学激励

公司全面建成员工专业级和行政级“双通道”职业晋升机制，形成了定岗定编、分层分类、定期盘点、晋升通畅、退出有序、收入与价值贡献相匹配的人力资源管理模式，公司发展活力得到释放；启动“指挥者计划”培养项目，壮大后备人才队伍，并在业内率先探索实施企业年金、奖金分成等改革举措，进一步加大对员工的关怀力度。

(七) 责任担当，回馈社会

公司对古蔺县、叙永县、阿坝州红原县等地区10余个贫困村开展精准扶贫工作，有力带动了当地脱贫致富；捐资捐助“栋梁工程”，设立“泸州老窖奖学金”“泸州老窖金教鞭奖”和“泸州老窖金盾奖”，赞助“寻找最美医生”“寻找最美教师”等活动，发起“儿童爱心成长计划”慈善认购，助推地方医疗和教育事业发展，赢得社会各界广泛赞誉。报告期内，公司获得了人民企业年度扶贫奖、“栋梁工程捐资助学先进单位”称号等荣誉。

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

单位：元

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	12,859,523,825.56	2,878,994,470.11	77.61%	27.14%	0.67%	5.89%

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

2018年，公司营业收入比上年同期增长25.60%，归属于上市公司股东的净利润增长36.27%，主要是因为公司在抓质量、塑品牌、强管理，实施竞争型营销策略等方面取得成效，销售收入尤其是中高档酒销售收入大幅增长影响所致。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	变更原因
泸州老窖果酒酒业有限公司	投资设立
明江股份有限公司	投资设立

本期清算注销的子公司

子公司名称	变更原因
泸州老窖贵宾服务有限公司	清算注销

1、2017年9月12日，公司第八届董事会二十一次会议审议通过了《关于子公司投资设立泸州老窖果酒酒业有限公司的议案》，公司下属全资子公司销售公司拟与四川梅鹤酒业有限公司、泸州聚合酒业发展有限公司共同投资设立泸州老窖果酒酒业有限公司。2018年1月，果酒酒业注册成立，注册资本5000万元，公司下属全资子公司销售公司认缴出资2050万元，认缴持股比例41%；本公司持有该公司股权比例虽然不足51%，但在该公司董事会5名成员中，本公司派出了3人，且董事长（法定代表人）由本公司派出的董事担任，本公司对该公司具有实际控制权，故将其纳入合并范围。

2、2017年9月12日，公司第八届董事会二十一次会议审议通过了《关于子公司投资设立明江股份有限公司的议案》，公司下属全资子公司销售公司拟与泸州久泰酒类销售有限公司在美国共同投资设立明江公司。2018年1月，明江公司注册成立，注册资本600万美元，公司下属全资子公司销售公司认缴出资324万美元，认缴持股比例54%；另在该公司董事会5名成员中，本公司派出了3人，对该公司具有实际控制权，故将其纳入合并范围。

3、博大营销之控股子公司贵宾公司产品单一的特殊流通渠道模式局限性日益凸显，故公司决定注销贵宾公司，贵宾公司已于2018年3月12日取得《准予注销登记通知书》。