

证券代码：000568

证券简称：泸州老窖

公告编号：2020-9

## 泸州老窖股份有限公司 2019 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
林锋	董事	工作原因	刘淼

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 15.9 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。

当前，中国白酒市场份额向品牌集中、向品质集中、向文化集中、向原产地集中，品牌和产品向年轻化、时尚化、健康化、国际化方向发展的步伐不断加快，尤其是国家对白酒产业实施政策开放后，白酒市场的竞争将更为激烈。报告期内，公司紧紧围绕“坚定、管理、规模”的发展主题，强基固本，蓄势聚能，全面攻坚，推动公司持续良性发展，经营业绩再创新高。

### 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：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	15,816,934,272.86	13,055,465,761.55	21.15%	10,394,867,493.46
归属于上市公司股东的净利润	4,641,988,857.03	3,485,643,008.98	33.17%	2,557,944,598.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,600,916,766.09	3,483,173,302.46	32.09%	2,539,601,364.06
经营活动产生的现金流量净额	4,841,619,203.86	4,297,916,018.24	12.65%	3,703,734,061.89
基本每股收益（元/股）	3.17	2.38	33.19%	1.798
稀释每股收益（元/股）	3.17	2.38	33.19%	1.798
加权平均净资产收益率	25.50%	21.81%	3.69%	20.30%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	28,919,969,078.32	22,604,929,596.42	27.94%	19,755,761,074.20
归属于上市公司股东的净资产	19,406,845,725.61	16,964,671,475.96	14.40%	15,171,448,756.68

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,169,227,565.29	3,843,807,454.43	3,463,860,724.49	4,340,038,528.65
归属于上市公司股东的净利润	1,514,560,516.51	1,235,220,524.91	1,045,505,627.15	846,702,188.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,509,954,666.54	1,217,827,861.02	1,064,362,543.26	808,771,695.27
经营活动产生的现金流量净额	561,024,531.75	1,145,726,058.59	1,638,528,733.43	1,496,339,880.09

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	93,643	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	99,589	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	0			
泸州市兴泸投	国有法人	24.99%	365,971,142	0	质押	165,980,000	

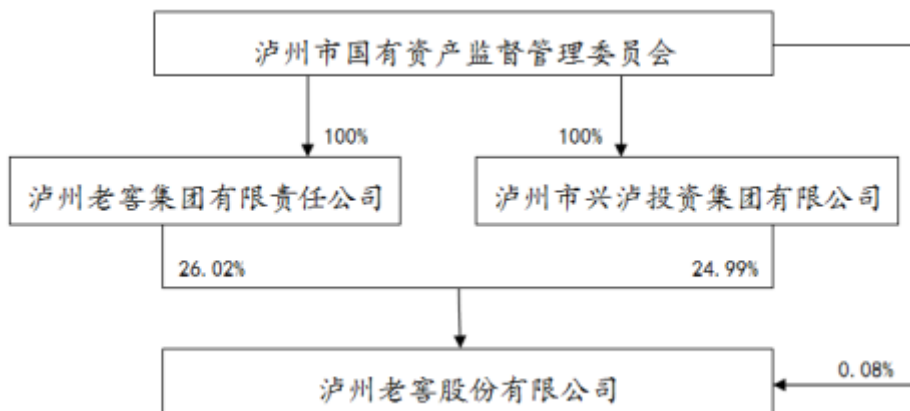
资集团有限公司						
香港中央结算有限公司	境外法人	2.75%	40,310,275		0	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.31%	33,842,059		0	
中国银行股份有限公司一易方达中小盘混合型证券投资基金	其他	1.46%	21,379,566		0	
中央汇金资产管理有限责任公司	国家	1.43%	20,937,500		0	
中国农业银行股份有限公司一易方达消费行业股票型证券投资基金	其他	1.42%	20,829,830		0	
中国银行股份有限公司一招商中证白酒指数分级证券投资基金	其他	1.24%	18,105,061		0	
中国工商银行股份有限公司一景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	其他	1.09%	15,912,158		0	
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	0.80%	11,781,095		0	
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（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）。2、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，兴泸集团以其所持我公司 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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
泸州老窖股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19 老窖 01	112959.SZ	2024 年 08 月 28 日	250,000	3.58%
泸州老窖股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20 老窖 01	149062.SZ	2025 年 03 月 17 日	150,000	3.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	“19 老窖 01”、“20 老窖 01”未到付息兑付期				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2019年8月15日，中诚信证券评估有限公司对“19老窖01”出具了信用评级报告，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为AAA。

2020年3月2日，中诚信国际信用评级有限责任公司对“20老窖01”出具了信用评级报告，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为AAA。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	32.38%	24.25%	8.13%
EBITDA 全部债务比	257.37%	0.00%	
利息保障倍数	41.31	73.01	-43.42%

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

2019年是公司发展战略三年冲刺期的收官之年，公司管理层围绕战略规划及生产经营目标，带领全体员工深入贯彻“坚定、管理、规模”的发展主题，推动公司保持良性快速发展。全年实现营业收入158.17亿元，同比增长21.15%；实现归属于上市公司股东的净利润46.42亿元，同比增长33.17%，圆满完成全年发展目标！一年来，公司主要工作及业绩如下：

##### （一）优质产能全面扩充，夯实扩张发展的品质根基

2019年，泸州老窖黄舣酿酒生态园（以酿酒工程技改项目为主体）投粮生产，得益于窖泥培养、窖池密封技术等科研成果的转化运用，新建窖池出酒品质优异，以黄舣酿酒生态园为引领的酿酒生产体系，将全面支撑起公司快速增长的销售份额，以品质口感领先实现市场占有率领先。公司积极开展全国白酒质量安全追溯体系建设、全产业链质量提升试点等工作，大力推进“全面质量提升”“包材技术标准研究”等质量管理项目，连续发布《产品质量与安全白皮书》。公司先后荣获“全国质量信用先进企业”“全国质量诚信标杆企业”“国家级技能大师工作室”“四川工匠”等荣誉。

##### （二）品牌价值回归稳步迈进，核心品系迎来历史性、根本性复兴

国窖1573坚定实施终端配额制和价格熔断机制，渠道库存持续优化，市场价格更趋良性，完成由“费用推力”向“品牌拉力”的根本性转变；特曲升级换装全面实施，窖龄酒持续增量，60版特曲量价齐升，泸州老窖品牌复兴硕果累累；头曲二曲营销模式顺利定型，公司品牌覆盖率不断扩大。泸州老窖坚定踏上品牌复兴、价值回归之路。

##### （三）管理体系显著提升，企业治理更加科学

公司全面落实“管理年”发展要求，在内控建设、项目管理、财务管理、资产管理、安全生产及环境保护工作等方面开展了扎实的改进提升和创新优化工作。报告期内，公司经营计划和预算管理能力的系统性、全局性、准确性大幅加强，生产经营计划和营销规划圆满完成，为2020年的全面攻坚做好了充足准备。同时，公司在生态环境保护工作取得重大进展，顺利完成环保风险排查整改、污水站提标升级、新老基地雨污分流、冷却水循环改造等重点工程，生产排放达标率100%。

##### （四）团队建设再上台阶，员工荣誉感、归属感、获得感大幅提升

报告期内，公司通过校园招聘、社会招聘进一步扩充人才队伍；构建“航”计划人才培养体系，圆满完成P3级人才盘点，深入实施“双通道”职业晋升机制；在销售一线严格推行“352”考核激励模式，深入开展“操盘手计划”“指挥者计划”“冲刺加速度”等培训项目，全面增强营销将士的实战能力。公司持之以恒提升员工福利待遇，建立实行“七险两金”福利制度，建立健全员工职业健康管理体系，泸州老窖“员工乐园”“人才乐园”再次迈上新高度。

#### 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	15,615,719,102.43	2,974,484,362.13	80.95%	21.43%	3.32%	3.34%

#### 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

2019年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润46.42亿元，同比增长33.17%，主要系销售收入增长，高档酒占比提升影响所致。

## 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

1、公司第九届董事会七次会议于2019年4月25日审议通过了《关于公司2019年执行新修订的会计准则的议案》，决定根据财政部的要求，于2019年1月1日起执行2017年财政部修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》4项新金融工具会计准则，执行新金融工具准则对财务报表的影响参见“附注三、（四十四）重要会计政策和会计估计变更”。

2、公司第九届董事会九次会议于2019年8月27日审议通过了《关于会计政策变更的议案》，决定按照财政部颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)要求，自2019年半年度报告开始执行该项新规定，相应财务报表调整情况参见“附注三、（四十四）重要会计政策和会计估计变更”。

### (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

#### 1、本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	变更原因
广西泸州老窖进口酒业有限公司	投资设立
泸州老窖百调创新电子商务有限公司	投资设立
泸州老窖优选电子商务有限公司	投资设立
成都天府熊猫百调酒业有限公司	投资设立
泸州百调同道大叔星座酒销售有限公司	投资设立
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	投资设立

#### 2、本期清算注销的子公司

子公司名称	变更原因
泸州博大酿酒有限责任公司	清算注销