

证券代码：000568 证券简称：泸州老窖 公告编号：2020-17

泸州老窖股份有限公司

关于增加酿酒工程技改项目投资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、增加项目投资概述

1. 增加项目投资的基本情况

2016年4月26日和2016年6月22日，公司第八届董事会七次会议、2015年度股东大会先后审议通过了《关于子公司投资酿酒工程技改项目的议案》，决定以自有资金结合其他融资方式投资741,428万元建设酿酒工程技改项目（以下简称“技改项目”或“项目”），项目完成后，将形成年产优质基酒10万吨，曲药10万吨，储酒能力30万吨的现代化产业基地。具体情况参见公司于2016年4月28日刊载在巨潮资讯网的《关于子公司投资酿酒工程技改项目的公告》，公告编号：2016-12。

按照国家基本建设程序的规定，项目跟踪审计单位四川华信工程造价咨询事务所有限责任公司对项目初步设计概算进行了审核，由于项目建设期间材料费、人工费、土地价格上涨，项目用地面积、建筑面积增加，建筑标准提高，建设难度大于预计等原因，其审核确认的项目设计概算为887,727.65万元。因此，为保障项目建设顺利推进，

拟在项目原总投资计划金额 741,428 万元的基础上按照设计概算金额增加投资 146,299.65 万元。

2. 董事会审议情况

2020 年 6 月 1 日，公司召开第九届董事会二十次会议，以 11 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过了《关于增加酿酒工程技改项目投资的议案》，该议案需提交股东大会审议。

3. 本次增加投资不构成关联交易。

二、增加项目投资的具体情况

1. 项目投资实施主体不变：公司全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司。

2. 项目地址不变：泸州市江阳区黄舣镇。

3. 项目建设规模扩大，储酒能力提升，部分建筑建设标准提高：增加投资后，项目用地面积由 2,908 亩增加至 3,270 亩，建筑面积由 72.67 万 m² 增加至 83.95 万 m²，储酒能力由 30 万吨提升至 38 万吨，厂房及酒库设计标准提高。

4. 增加项目投资构成对比

本次拟增加投资 146,299.65 万元，其中工程费用、工程建设其他费用和基本预备费增加，铺底流动资金调减，如下表所示：

原计划投资金额与增加后投资金额对比表				单位：万元
名称	原计划投资金额	增加后投资金额	增加额	增减比例
工程费用	559,093.39	686,814.75	127,721.36	22.84%
工程建设其他费用	149,341.56	174,105.04	24,763.48	16.58%

基本预备费	21,253.05	21,519.21	266.16	1.25%
铺底流动资金	11,740.00	5,288.65	-6,451.35	-54.95%
合计	741,428.00	887,727.65	146,299.65	19.73%

5. 项目进度和建设期

截至目前，本项目已完成整体工程进度的 88%，建成窖池进行了投粮试生产，项目建设期调整为 2016 年 12 月至 2020 年 12 月。

6. 增加项目投资资金及来源

本次拟增加项目投资 146,299.65 万元，所需资金由公司自筹解决。

7. 增加项目投资的财务分析

主要效益预计指标对比表		
名称	原测算	增加投资后测算
全部投资内部收益率（税后）	18.18%	14.59%
全部投资动态回收期（税后）	7.45 年	9.50 年
预计 15 年累计实现销售收入（万元）	6,820,300.00	6,988,000.00
预计 15 年累计实现利润总额（万元）	1,816,856.70	1,743,794.74

增加投资后，结合工程建设实际情况等多种因素重新测算，技改项目全部投资内部收益率（税后）为 14.59%，全部投资动态回收期（税后）为 9.50 年，预计 15 年累计实现利润总额约 174 亿元。上述盈利预计指标不代表公司对该项目的盈利承诺，能否实现取决于公司内外部环境等多种因素，存在一定不确定性，敬请投资者注意投资风险。

三、增加项目投资的原因

本次拟增加的投资主要为工程费用和工程建设其他费用，基本预备费相应调增。其中，影响工程费用增加的主要原因包括：①材料费、

人工费上涨；②建设难度大于预计；③建筑面积（规模）的扩大和建设标准的提高；影响工程建设其他费用增加的主要原因是项目用地面积的增加与土地价格上涨。各影响因素具体分析如下：

1. 影响工程费用增加的主要原因

（1）材料费、人工费上涨

从 2015 年项目可研报告编制期至设计概算审核期，建筑市场人工费和土建工程材料费上涨。经综合测算，因材料、人工涨价导致建筑及安装工程费上涨需增加投资 68,389.27 万元。

（2）建设难度大于预计

由于施工地点丘陵浅丘及冲沟地貌多，场地高差起伏较大，在项目实施过中新产生了大量的土石方开挖回填、边坡挡墙支护工程，建设难度大于预计。经测算，土石方工程及边坡支护工程共需增加投资 48,554.43 万元。

（3）建筑面积（规模）扩大和建设标准提高

根据工艺优化结果，同时为了提高土地利用率，降低碎片化管理带来的酒源使用成本和安全环保管理成本，项目酒库储存规模增加至 38 万吨，酒库形式由露天式调整为室内半开敞式。结合公司长期规划，为了提高科研及行政管理能力、匹配后勤保障规模，增加了办公区及生活区建设规模，增加投资后项目总建筑面积从 72.67 万 m² 增加到 83.95 万 m²，增加了 11.28 万 m²。由于酿酒自动化设备、原辅料自动输送系统、酒库自控系统等新技术和新设备的应用，导致设备购置和安装费用增加，同时以上设备的选型导致厂房设计标准相应提高。

经测算，建筑面积（规模）扩大和建设标准提高共需增加投资10,777.66万元。

综上因素，项目工程费用共计增加127,721.36万元。

2. 影响工程建设其他费用增加的主要原因：土地价格上涨与项目用地面积增加

项目原计划用地面积为约2,908亩，土地估算单价为40万元/亩，土地总费用为116,320万元。受外部客观因素影响，项目土地实际为分批供应，时间跨度长。用途相同或相近、在同一供需圈的地块招拍挂成交价格从35万元/亩涨到约58万元/亩。

因项目建设地点为丘陵及冲沟地貌，通过综合经济效益分析及对周边配套接口分析，采取分级放坡方式来处理场地内部高差，边坡用地增加导致项目总用地面积增加到约3,270亩，较原计划增加了约362亩。

综上因素，本项目实际需投入的土地费用约为143,612.71万元，增加投资约27,292.71万元（由于工程建设其他费用中除土地费用外的部分科目金额设计概算调减，故工程建设其他费用总增加额为24,763.48万元）。

四、增加项目投资可能产生的风险

本项目建设和预算调整是根据工程建设实际需要，从公司战略出发，立足长远发展的慎重考虑，但仍可能面临市场、经营、管理、技术等各方面不确定因素带来的风险。公司将严格按照“安全标准化一级达标”要求，完善安全设备设施建设，强化人员安全培训，保障安

全生产，确保项目顺利建成，同时，公司将积极总结项目设计、建设、施工管理过程中的经验和不足，加强项目管控能力，并明确经营管理和风险管理政策，建立有效的内部管理机制，组建良好的经营管理团队，根据市场变化及时调整经营策略，积极防范和应对潜在风险。

五、增加项目投资对公司的影响

本次增加项目投资可以保障项目建设按照设计规划顺利推进，有利于促进项目自动化、智能化水平和运营管理、后勤保障能力的提升。结合投资预算变化以及工程建设实际情况等多种因素，公司对该项目的经济模型数据进行了更新，经测算，预计该项目整体经济性未发生重大变化。从项目已建成部分试生产情况来看，各生产系统运转稳定，产品质量优异，能完全满足公司需求。本次增加项目投资有利于公司长远、健康、可持续发展，符合公司战略需要，对公司未来发展具有重要意义。

六、备查文件

第九届董事会二十次会议决议

特此公告。

泸州老窖股份有限公司

董事会

2020年6月2日