

证券代码：000568

证券简称：泸州老窖

公告编号：2018-6

## 泸州老窖股份有限公司 2017 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	王洪波
应汉杰	董事	工作原因	谭丽丽
钱旭	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 12.50 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。

当前酒类行业发展态势主要呈现出行业集中明显加快、消费结构加快升级、发展模式加快变革的特点。报告期内，公司坚定围绕“坚持、创新、冲刺、激励”的发展主题，向“浓香第一”的品牌高度、向“白酒前三”的领军地位和向“行业标杆”的发

展目标发起冲刺，成功实现营收重回“百亿阵营”，圆满完成年初制定的任务指标。

### 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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位：人民币元

	2017 年	2016 年		本年比上年增 减	2015 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	10,394,867,493.46	8,303,996,837.62	8,626,696,462.91	20.50%	6,900,197,915.25	6,930,409,199.01
归属于上市公司股东的净利润	2,557,944,598.97	1,927,743,515.83	1,957,193,264.50	30.69%	1,472,756,220.64	1,464,664,904.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,539,601,364.06	1,937,347,061.01	1,937,347,061.00	31.09%	1,447,826,627.13	1,448,048,515.09
经营活动产生的现金流量净额	3,693,407,461.89	2,625,088,408.49	2,749,562,800.75	34.33%	153,583,121.82	-147,903,548.68
基本每股收益（元/股）	1.798	1.375	1.396	28.80%	1.050	1.045
稀释每股收益（元/股）	1.798	1.375	1.396	28.80%	1.050	1.045
加权平均净资产收益率	20.30%	17.79%	18.12%	2.18%	14.74%	14.67%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年 末增减	2015 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	19,755,761,074.20	13,674,035,552.67	13,965,550,665.32	41.46%	13,204,397,402.89	13,499,314,881.13
归属于上市公司股东的净资产	15,171,448,756.68	11,030,504,418.15	11,009,813,755.50	37.80%	10,272,688,921.43	10,222,548,510.11

#### (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	2,670,359,546.20	2,445,654,799.90	2,164,013,150.96	3,114,839,996.40
归属于上市公司股东的净利润	797,468,049.82	669,575,464.74	530,351,353.42	560,549,730.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	795,804,079.05	670,650,382.49	526,293,737.90	546,853,164.62
经营活动产生的现金流量净额	144,867,648.10	1,202,809,071.09	888,982,893.40	1,456,747,849.30

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	54,930	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	59,468	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				
泸州市兴泸投资集团有限公司	国有法人	24.99%	365,971,142		质押	165,980,000	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.74%	25,513,657				
香港中央结算有限公司	国有法人	1.62%	23,699,800				
中央汇金资产管理有限责任公司	境外法人	1.43%	20,937,500				
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	1.11%	16,185,663	1,000,000			
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	0.80%	11,668,642				
中国建设银行股份有限公司一易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.77%	11,322,114	2,020,832			
上海景林资产管理有限公司一景林定慧基金	其他	0.60%	8,819,433				
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 深	其他	0.53%	7,799,517				
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协						

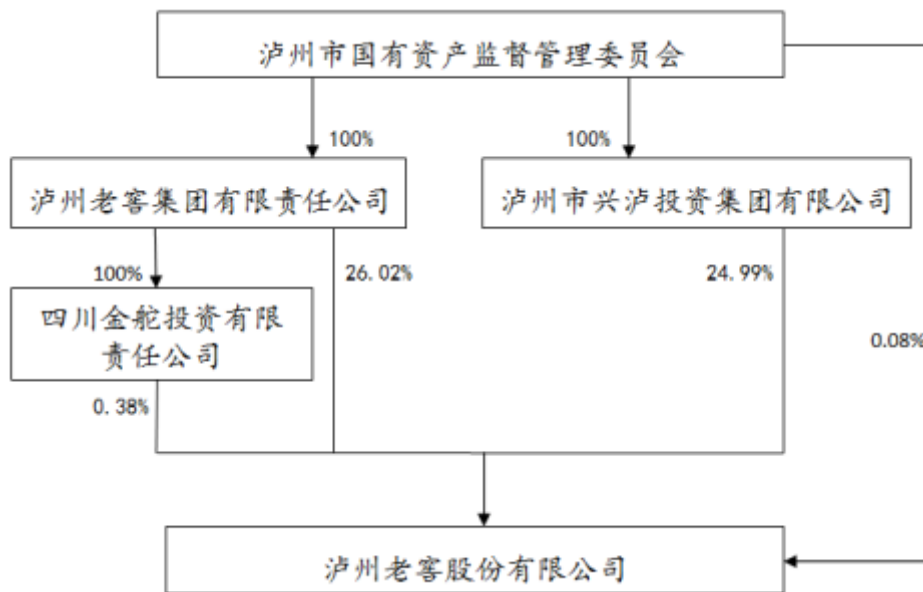
	<p>议的公告》公告编号：2016-1 (<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>)。</p> <p>2、报告期内，老窖集团将其所持我公司股份 13,137,100 股转让与其全资子公司四川金舵投资有限责任公司，该部分股份是老窖集团通过集中竞价方式在二级市场购买所得。报告期内，四川金舵投资有限责任公司减持我公司股份 7,562,622 股，截止报告期末，四川金舵投资有限责任公司尚持有我公司股份 5,574,478 股，占我股本 0.38%，四川金舵投资有限责任公司与老窖集团合计持有我公司股份 386,662,867 股，占我股本的 26.40%。</p> <p>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。</p>
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  
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

2017年，公司深入贯彻“坚持、创新、冲刺、激励”的发展主题，向“浓香第一”的品牌高度、向“白酒前三”的领军地位和向“行业标杆”的发展目标发起冲刺，取得了营收重回“百亿阵营”的历史性胜利。报告期内，公司实现营业收入103.95亿元，同比增长20.50%；归属于上市公司股东的净利润25.58亿元，同比增长30.69%，一年来，公司主要工作及业绩包括：

(一) 销售攻坚全面突破，市场地位更加巩固

1、聚焦五大单品，实现量价齐升

**高端产品价值回归。**国窖1573成功占据“浓香国酒”品牌高度，保持了量价齐升的好势头。公司成为行业内第一家出台年

份酒标价的企业，进一步适应了老酒价值回归的消费趋势，极大地提升了国窖1573的品牌影响力。**中端产品调整到位**。特曲产品打响“浓香正宗，中国味道”品牌价值回归攻坚战，形成了特曲系列齐头并进的良好势头。窖龄酒坚持“商务精英第一用酒”的定位，塑造了品牌形象，扩大了圈层影响。**大众产品企稳恢复**。头曲、二曲突出“大众消费第一品牌”的形象占位，大胆推进运营模式改革，开展联合会战，成功站稳阵脚。

## 2、科学谋划布局，市场全面发力

**统一指挥体系更加健全**。“四总三线一中心”体系构建完成，营销决策、指挥、监督、协调高度统一。**销售模式创新成效明显**。加快推动营销组织体系由“垂直型”向“蜂窝状扁平化”方向转变，试点“阿米巴”营销组织管理模式，增强了作战的灵活性和战斗力。**市场联合会战全面开展**。强化了价格塑造、终端维护、生动化陈列等市场基础工作。五大单品团购客户大招商工作启动，拓宽了市场覆盖面，提升了服务核心消费群体的能力。**海外市场布局稳步推进**。海外市场覆盖至44个国家和地区，呈现“产品畅销、经销商热捧”的良好局面。

## 3、品牌强力拉升，宣传亮点突出

**“三大品系”支撑格局初步形成**。大力推进以传统中式白酒、以传统中式白酒为基础的养生酒和创新酒类产品为支撑的“三大品系”，为泸州老窖布局未来发展奠定了坚实基础。**品牌拉力急剧提升**。在全国重点机场、高铁站、高速路、城市广场投放大量户外广告，增强了品牌曝光率。成功举办泸州老窖“百调杯”中国白酒鸡尾酒世界杯赛，影响了大量年轻消费群体。组建品牌复兴领导小组，项目正式启动，打响品牌复兴攻坚战的第一枪。**重大活动影响深远**。在品牌宣传策划中突出“高”（高端媒体、高端活动、高端客户）、“大”（大视野、大事件）、“上”（上档次、上规模）的特点，成功策划举办“国际诗酒文化大会”“封藏大典”“高粱红了”“让世界品味中国全球文化之旅”等重大活动；借助“一带一路”高峰论坛、金砖国家领导人会晤、夏季达沃斯论坛、G20国际首脑峰会、世界杯预选赛、中欧论坛等影响全球全国的大事件，进行了深度植入宣传，取得影响深远的品牌传播效果。

### （二）生产保障能力增强，质量技术持续提升

#### 1、质量底线始终坚守

**质量安全监管水平持续提升**。全面强化“三级质量安全监管机制”，开展了质量安全外审工作，筑牢了公司质量安全的“防火墙”。系统实施质量安全管理，将质量安全管理延伸至供应商、物流运输合作方及经销商。**质量安全标准体系更加完善**。建立了严于国家标准的200余项企业标准，涵盖了原粮种植、曲药生产、酿酒生产、基酒储存、勾调组合、灌装生产和质量检验等环节；强化有机农场管理，连续8年通过有机认证检查。**质量管理取得新高度**。再次荣获四川省最高质量奖项——“四川质量奖”，成为全省唯一获得该项荣誉的酒类企业。公司还获得了“全国实施卓越绩效模式先进企业”、“全国质量信得过产品”、“全国产品和服务质量诚信示范企业”、“全国白酒行业质量领先品牌”等一系列荣誉。

#### 2、技术创新领先行业

**科研平台作用充分发挥**。国家固酿中心、院士专家工作站、博士后科研工作站、四川省白酒产研院等平台作用充分发挥。与中科院、江南大学等十余所高校及科研院所合作持续加强。**科技装备能力大大提升**。工业2025项目加快推进，顺利组建了“泸州老窖产品工业设计中心”，大力推进白酒生产、包装等技术革命。深化了与国际国内顶尖智能化设备企业的合作，大力推进在制曲、酿酒和包装等各生产环节智能化装备研发工作，奠定了白酒工业4.0基础。**成果转化运用成效明显**。申报国家、省、市项目39项，申请和授权专利20件，其中发明专利“提高浓香型白酒呈香味物质含量的方法”荣获第十九届中国专利奖优秀奖。

#### 3、产品创新成果丰硕。

**养生白酒加快布局**。养生酒公司体制、资源、架构搭建完成。成功开发滋补大曲、茗酿等10余款健康养生酒品，实现了产品类型全覆盖。**创新酒品不断推出**。在创新酒品版块率先实现混合所有制改革。成功开发十二星座预调酒、百调调基酒、橡木桶白酒等创新产品。继续加大“桃花醉”推广力度，开发出夜场版、电商版、婚庆版专属产品。**电商产品增势明显**。以超体、泸小二电商版、生肖年份酒和节庆酒等为代表的互联网产品不断推陈出新，电商渠道销售收入同比增长显著。

#### 4、后勤保障再上台阶

**基础酒生产保障有力**。优化过程控制管理，综合粮耗、曲耗、糠耗、能耗、酒体设计成本以及包材损耗等主要成本得到进一步控制。**仓储物流效率不断提升**。构建仓储网络全国布局，实现了配送时效提升。**包装采供能力持续加强**。大力推进包材采供管理的规范化、制度化、系统化、标准化、数字化，包材保障率得到提升。

### （三）重大项目加快推进，核心能力显著增强

**“三项匹配”成效初显**。大力推进公司制度、流程和IT相互匹配，初步构建起了“制度健全、流程规范、技术先进、运转高效”的现代企业治理架构；全面构建了集“立项、跟踪、调整、验收、考核评价、后评估”六位一体的项目全生命周期管理体系。

**“三网融合”深入推进**。持续推进以“互联网+”应用为重点的“天网工程”“地网工程”“物联网工程”建设，“三网”融合格局初步形成。

**“五流贯通”基本实现**。公司订单流、资金流、物流、行政流、信息流贯通推进成果显著，形成了以营销体系为“刀刃”，以生产保障体系为“刀背”，以综合管理体系为“刀柄”的竞争型企业架构。

**“六大项目”顺利落地**。泸州老窖酿酒工程技改项目加快建设。中国白酒文化核心区规划设计有序推进。财务共享系统实施项目落地运行，财务管理实现了“记账会计”到“管理会计”的跃升。供应链管理咨询及SAP实施项目顺利完成，实现保障管理与信息化水平“双提升”。营销咨询及系统实施项目如期完成，实现了对市场营销的信息化管理。人力资源管理优化升级基本完成，增添了企业发展活力。

## 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	10,114,600,585.81	5,922,821,822.92	71.73%	20.47%	40.83%	11.44%

**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

2017年，公司营业收入比上年同期增长20.50%，归属于上市公司股东的净利润增长30.69%，主要是因为公司深入实施竞争性战略取得成效，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
泸州老窖百调酒业有限公司	投资设立
泸州老窖养生酒业有限责任公司	同一控制下企业合并
泸州老窖养生酒销售有限公司	同一控制下企业合并

本期清算注销的子公司

无

1、2017年6月14日，公司第八届董事会十八次会议审议通过了《关于子公司投资设立泸州老窖百调酒业有限公司的议案》，同意本公司控股子公司泸州老窖电子商务股份有限公司与其他投资方共同投资设立泸州老窖百调酒业有限公司，其中电子商务公司以现金方式出资350万元，持股35%，为控股股东，且由于该公司董事会成员共5名，本公司派出3名，在董事会的表决权比例60%，因此本公司对该公司实质具有控制权。

2、以2017年3月30日为购并日，同一控制购并泸州老窖养生酒业有限责任公司及其全资子公司泸州老窖养生酒销售有限

公司，详见本附注“六（二）”。