

公司代码：603589 公司简称：口子窖

## 安徽口子酒业股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 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	口子窖	603589	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐钦祥（代行职责）	
电话	0561-6898000	
传真	0561-6897951	
电子信箱	kz_zqb@126.com	

- 1.6 公司拟 2015 年 12 月 31 日总股本 60,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 3.50 元（含税）。

### 二 报告期主要业务或产品简介

公司自设立以来一直从事白酒的生产和销售，主营业务未发生过变化。

#### （一） 公司主要业务

公司自设立以来一直从事白酒的生产和销售，主营业务未发生过变化。公司生产的口子系列白酒是目前国内兼香型白酒的代表品牌。公司生产和销售口子窖、老口子、口子坊、口子酒等系

列品牌产品，以充分满足各类型客户的需要。

## **(二) 公司主要经营模式**

公司经营模式为“采购+生产+销售”。

### **1、采购模式**

公司采购部门制定了严格的采购管理制度，根据生产部门制定的生产计划，结合原材料库存情况，制订具体的采购计划，然后根据采购计划提出的原料需求，在供应商名录中选择合适的供应商进行原料采购。

### **2、生产模式**

由于基酒和成品酒的生产工艺方法不同，在具体的生产中，公司按照基酒和成品酒来分别组织生产。

#### **(1) 基酒**

因基酒的生产具有季节性特征，高温的夏季一般会停产，且其生产周期较长。公司与行业内其它白酒企业一样，并非采取现销定现产，而是根据公司未来的市场计划来安排生产。公司基酒生产采用滚动计划管理，以便于生产部门、质量中心和仓储衔接。公司每年年底根据销售公司提供的下一年销售计划及销售产品的结构，制定下一年基酒总量及结构需求计划。生产部依据此需求计划，参考当年基酒产量和结构情况，编制全年生产计划，分发到各生产分厂。

#### **(2) 成品酒**

公司成品酒生产模式采取的是以销定产，即主要根据客户的订单来安排生产计划。具体如下：每月末，公司生产部依据营销公司编制的产品销售计划，并根据库存情况，编制成品酒生产计划。

### **3、销售模式**

公司销售统一由口子酒营销组织和实施，口子酒营销整体负责营销方案策划，经销商开发、管理与维护，销售方案的制定，回款管理等销售事务。

在销售模式上，公司采取目前白酒业界普遍采用的经销模式，根据公司整体市场战略，实行分区域、分产品管理，将全国划分为若干区域，若干区域下面按行政区划及市场发展程度，通常以地、县级城市和产品系列为单位，选择达到一定实力的代理商，代理该地区的公司产品销售业务，并具体组织该地区的营销工作。

## **公司所属行业情况：**

### **1、白酒行业发展阶段**

白酒作为世界主要蒸馏酒品种之一，也是我国特有的传统酒种。在我国五千年的历史中，白

酒始终是大众喜爱的饮品，也承载了文化的流转，酿酒一直以来都是我国重要的行业之一。

自 2005 年至 2012 年，伴随着我国经济的快速发展，我国居民收入和居民消费能力得到不断的提高。在社会消费结构升级的背景下，我国白酒行业积极响应国家号召，通过改善落后的生产水平和管理机制，深化调整结构，白酒行业迎来了一轮持续高速的增长期，行业整体经济运行质量好。尤其在消费理念不断升级的背景下，中、高端白酒更是取得了快速发展，出现了量价齐升的局面。

2013 年随着宏观经济形势进入“新常态”，高速增长转变为保质保量的稳定增长，以及政策环境变化，严格控制“三公”经费、厉行节约，限制了高端白酒消费需求，高端白酒销售下挫，行业增长放缓，部分白酒企业经营出现不同程度下滑，整个行业进入调整期。

2015 年及未来，随着居民消费水平提高和消费者消费观念的升级转变（比如更关注安全、健康、享受等），中端市场会成为白酒消费的主要增长领域；同时，白酒行业转向常规增长、市场向名优酒、老品牌和核心产品集中度会进一步提高。

## **2、生产和消费的周期性**

白酒的生产从投料到成品对外销售，主要经历制曲、酿造（发酵、蒸馏）、陈化老熟、勾调和包装等工艺，生产周期较长。其中，制曲作为培养有益微生物来进行食品发酵的工艺。行业生产白酒有中温曲和高温曲之分，中温曲一般入房培养 28 天左右，入库 3 个月后投入使用。高温曲一般入房培养 45 天左右，入库 3 个月后投入使用。

酿造时间一般为 2 个月左右。陈化老熟为将酿造的基酒灌坛封装并贮藏让其老熟一定时间以达到一定品质。经过蒸馏出的基酒必须经过贮藏才能勾调成品酒，而且贮藏时间越长其品质也越高。按照目前的工艺，贮藏老熟则需要相对较长时间，一般生产企业至少需要 1 年以上，中高端白酒则需要更长的时间。

从消费的角度而言，白酒属于快速消费品，宏观经济的波动对其影响较小，对经济波动具有较强的抵御能力，没有明显的周期性，但白酒消费具有较为明显的“节日效应”。

## **3、公司所处行业地位**

公司是安徽省内白酒行业的龙头企业之一，公司生产的口子窖系列产品香气独特，是我国兼香型白酒的代表，2009 年 12 月，公司成为全国白酒标准化技术委员会兼香型白酒分技术委员会秘书处承担单位。公司位于皖北地区，毗邻江苏、山东、河南等白酒消费大省，除安徽市场之外，公司产品在周边省份也具有较强的市场影响力。

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	4,976,619,083.09	3,661,624,775.39	35.91	3,597,565,764.52
营业收入	2,584,012,482.99	2,258,553,837.12	14.41	2,447,151,233.39
归属于上市公司股东的净利润	605,396,944.89	422,139,613.29	43.41	398,167,027.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,691,452.54	417,742,250.23	44.75	399,065,747.11
归属于上市公司股东的净资产	3,667,607,089.51	2,278,838,798.69	60.94	1,964,699,185.40
经营活动产生的现金流量净额	536,196,915.85	104,913,845.31	411.08	277,667,299.42
期末总股本	600,000,000.00	540,000,000.00	11.11	540,000,000.00
基本每股收益 (元/股)	1.06	0.78	35.90	0.74
稀释每股收益 (元/股)				
加权平均净资产收益率(%)	20.55	20.07	增加0.48个百分点	22.21

### 四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	738,068,938.88	570,505,838.64	804,980,172.64	470,457,532.83
归属于上市公司股东的净利润	175,278,589.25	96,329,019.65	267,222,556.56	66,566,779.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	174,619,920.26	96,722,193.35	267,123,207.06	66,226,131.87
经营活动产生的现金流量净额	-151,919,546.30	175,929,709.78	297,288,769.32	204,597,983.05

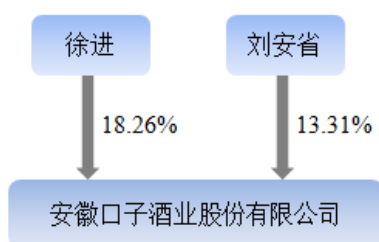
## 五 股本及股东情况

### 5.1 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

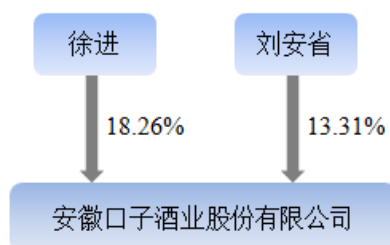
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					28,161		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					24,205		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
GSCP Bouquet Holdings SRL	0	136,458,000	22.74	136,458,000	无	0	境外法人
徐进	8,683,068	109,568,568	18.26	109,568,568	质押	2,410,000	境内自然人
刘安省	7,235,890	79,873,450	13.31	79,873,450	质押	59,617,114	境内自然人
安徽省黄海商贸 有限公司	5,788,712	17,896,587	2.98	17,896,587	无	0	境内非 国有法人
淮北市顺达商贸 有限公司	2,894,356	15,002,231	2.50	15,002,231	质押	7,650,000	境内非 国有法人
黄绍刚	3,594,320	12,411,743	2.09	12,411,743	无	0	境内自然 人
陕西天驹实业股 份有限公司	0	12,107,875	2.02	12,107,875	质押	10,500,000	境内非 国有法人
范博	1,157,742	10,965,476	1.83	10,965,476	无	0	境内自然 人
朱成寅	1,302,460	10,555,202	1.76	10,555,202	质押	1,480,000	境内自然 人
孙朋东	1,013,025	10,265,767	1.71	10,265,767	无	0	境内自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东徐进、刘安省为公司实际控制人，黄绍刚、范博、朱成寅、孙朋东为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

### (一) 管理层讨论与分析

2015年,随着宏观经济变化,白酒行业正处于周期性底部区域,行业正逐步进入到相对平稳的阶段,行业集中度逐渐提高。公司秉持“理智、敬业、规范、创新”的企业精神,奋力创造新局面,开拓新境界。全年实现营业收入25.84亿元,同比增长14.41%;归属于上市公司股东的净利润6.05亿元,同比增长43.41%。

公司在报告期内,进行了以下重点工作,提升了经营能力:

一、加强市场管理,深挖市场空间。贯彻“一地一策”市场运作思路。全面推进渠道基础建设,深挖市场空间,强化县级以下区域市场运作,进一步规范经销商公司化经营行为,市场得以全面巩固提升,市场竞争力和市场运作能力进一步增强。

二、完善内部管理,规范运营流程。进一步完善了绩效管理、合同管理、资产管理、工程项目管理、全面预算管理、资金管理、人员任职管理等一系列管理制度,细化管理流程,提高管理效率,强化责任落实,业务运行更趋规范。

三、提升产品品质,丰富人才梯队。围绕丰富大兼香型白酒概念、提升口子窖品牌核心竞争

力这一中心，持续进行了《酒尾黄水提取酯化液》、《酿酒微生物研究及其对香味物质影响》、《细化分型掐酒及原酒入库的管理》等项目的深入研究；深入进行酒体设计研究，扩大高效液相色谱等先进仪器的生产性应用，产品质量稳步提升，产品结构进一步优化。加强人才储备，组织参加第三届全国白酒品评技能大赛，13名技术骨干获得省白酒评委或特邀白酒评委称号，2人获得了国家白酒评委称号，人才梯队更趋完备。

## （二） 报告期内主要经营情况

2015年，公司实现营业收入25.84亿元，同比增长14.41%；实现归属于上市公司股东的净利润6.05亿元，同比增长43.41%，主要系因消费升级，安徽省内市场及传统优势市场需求旺盛，公司高档产品收入、销量增长及公司加强广告宣传等费用管控措施所致。

### 1. 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,584,012,482.99	2,258,553,837.12	14.41
营业成本	779,527,648.90	732,017,398.19	6.49
销售费用	358,119,179.61	405,168,810.95	-11.61
管理费用	191,873,818.04	178,623,001.36	7.42
财务费用	6,224,313.21	17,367,632.21	-64.16
经营活动产生的现金流量净额	536,196,915.85	104,913,845.31	411.08
投资活动产生的现金流量净额	-792,756,233.36	-31,696,748.52	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	519,655,904.49	-128,728,482.22	不适用
研发支出	9,204,648.93	7,403,594.33	24.33

### 1.1 收入和成本分析

#### 1.1.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
酒类	2,539,863,875.54	764,638,232.82	69.89	14.12	6.11	增加2.27个百分点
主营业务分产品情况						

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
高档白酒	2,278,826,259.96	590,716,681.43	74.08	20.40	16.88	增加0.78个百分点
中档白酒	149,588,440.93	81,895,190.49	45.25	-25.30	-24.52	减少0.57个百分点
低档白酒	111,449,174.65	92,026,360.90	17.43	-16.01	-13.78	减少2.13个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
安徽省内	1,964,119,845.27	588,849,472.35	70.02	22.68	14.16	增加2.24个百分点
安徽省外	575,744,030.27	175,788,760.47	69.47	-7.82	-14.18	增加2.26个百分点

### 1.1.2 产销量情况分析表

单位：千升

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
酒类销售	28,579.42	27,673.04	2,511.25	3.47	1.36	56.48

### 1.1.3 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
酒类		764,638,232.82	100.00	720,641,451.94	100.00	6.11	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
酒类	直接材料	688,174,409.54	90.00	648,793,499.18	90.03	6.07	
酒类	直接人工	57,347,867.46	7.50	56,426,225.69	7.83	1.63	
酒类	制造费用、燃料	19,115,955.82	2.50	15,421,727.07	2.14	23.95	



	及动力						
--	-----	--	--	--	--	--	--

## 1.2 费用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因说明
销售费用	358,119,179.61	405,168,810.95	-11.61	主要是本期广告宣传费减少所致
管理费用	191,873,818.04	178,623,001.36	7.42	
财务费用	6,224,313.21	17,367,632.21	-64.16	

## 1.3 研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	9,204,648.93
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	9,204,648.93
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.36
公司研发人员的数量	75
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.82%
研发投入资本化的比重 (%)	0

### 情况说明

本期研发支出总额为 9,204,648.93 元，比上年同期增加 24.33%，占公司最近一期经审计净资产为 0.25%。

## 1.4 现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	变动幅度	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	536,196,915.85	104,913,845.31	411.08%	主要系销售增长，回款增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-792,756,233.36	-31,696,748.52	不适用	主要系本期用于购买理财产品所致
筹资活动产生的现金流量净额	519,655,904.49	-128,728,482.22	不适用	主要系发行股份筹资所致

## 2. 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### 3. 资产、负债情况分析

#### 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	888,631,848.27	17.86	601,561,261.29	16.43	47.72	主要系发行股份筹资及盈利所致
应收票据	217,209,109.00	4.36	292,127,933.20	7.98	-25.65	
应收账款	15,548,582.99	0.31	6,221,105.90	0.17	149.93	
预付款项	4,068,433.46	0.08	19,638,646.50	0.54	-79.28	
其他应收款	2,835,673.37	0.06	9,977,340.09	0.27	-71.58	
存货	1,494,612,646.00	30.03	1,279,343,377.31	34.94	16.83	
其他流动资产	698,004,707.12	14.03	867,133.20	0.02	80,395.67	主要系购买理财产品所致
固定资产	944,222,837.84	18.97	809,673,125.02	22.11	16.62	
在建工程	265,899,445.66	5.34	263,328,261.92	7.19	0.98	
工程物资	46,427,380.80	0.93	29,964,000.00	0.82	54.94	
无形资产	294,554,726.33	5.92	253,407,957.78	6.92	16.24	
递延所得税资产	23,963,751.34	0.48	20,739,516.06	0.57	15.55	
其他非流动资产	51,227,999.00	1.03	47,100,200.00	1.29	8.76	
短期借款	80,000,000.00	1.61	180,000,000.00	4.92	-55.56	主要系偿还借款所致
应付票据	349,660,000.00	7.03	252,080,000.00	6.88	38.71	主要系采购增加所致
应付账款	189,430,669.55	3.81	188,397,637.49	5.15	0.55	
预收款项	213,270,238.52	4.29	170,099,995.60	4.65	25.38	主要系销售回款增加所致

应交税费	184,708,346.86	3.71	176,297,658.64	4.81	4.77	
其他应付款	248,159,084.30	4.99	228,340,709.69	6.24	8.68	
长期借款	20,000,000.00	0.40	120,000,000.00	3.28	-83.33%	主要系偿还借款所致

#### 4. 行业经营性信息分析

截至2014年末我国规模以上白酒生产企业1,498家,2014年度我国白酒产量1,257.13万千升、营业收入5,258.89亿元、利润总额698.75亿元。截至2015年10月末我国规模以上白酒生产企业1,563家,2015年1-10月我国白酒产量1,045.90万千升、营业收入4,367.14亿元、利润总额558.13亿元

#### 5. 主要控股参股公司分析

单位：元

主要子公司、参股公司名称	住所	经营范围	持股比例	财务指标	2015年期末或2015年度
安徽口子酒营销有限公司	安徽省淮北市三堤口	经销酒及酿酒原料	95%	总资产	1,095,901,159.25
				净资产	616,852,421.14
				营业收入	2,555,084,209.68
				净利润	424,226,488.24

### 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

(1) 本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司名称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	淮北市金缘坊包装有限公司	金缘坊包装	100%	-

2	安徽口子酒营销有限公司	口子酒营销	95%	5%
3	淮北市口子酒直销有限公司	淮北口子	-	100%
4	上海口子实业有限公司	上海口子	-	100%
5	北京口子商贸有限责任公司	北京口子	-	100%

上述子公司具体情况详见本附注七“在其他主体中的权益”。

(2) 本公司报告期内合并范围未发生变化。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用