

# 泸州老窖股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

各位股东：

2025 年，泸州老窖股份有限公司（以下简称“泸州老窖”或“公司”）紧紧围绕“蓄势攻坚，精耕细作稳增长；顺势而为，改革创新谋发展”的发展主题，以砥砺奋进的姿态攻坚克难，以实干笃行的担当勇毅向前，推动“十四五”圆满收官。现将一年来董事会的工作情况报告如下：

### 一、董事会履职情况

#### （一）董事会会议和股东会召开情况

报告期内，董事会严格按照《公司法》、公司《章程》审慎行使权力，全年共召开会议 13 次，审议议案 39 项；召集召开股东会 3 次，审议议案 12 项。各项会议的召集和召开程序、表决程序、审议事项等均符合法律、法规和公司《章程》的规定，会议决议合法有效，确保了公司各项生产经营活动有序开展。

#### （二）董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设战略与 ESG、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会。各专门委员会职责明确，按照有关法律、行政法规、规范性文件、公司《章程》及各委员会议事规则等规定有效地履行其职责，做到了各项工作组织严谨、有序推进、程序规范。报告期内，董事会专门委员会共召开了 12 次会议，分别就审议独立董事候选人资格、

对外投资、审计工作、股权激励及管理团队薪酬等事项进行了审查和决议，为董事会决策提供了科学、专业的意见。

### （三）信息披露工作情况

董事会坚持以尊重和维护投资者合法权益为导向，严格按照证监会、深交所信息披露相关规定以及公司《信息披露事务管理制度》要求，不断提高公司信息披露质量，切实履行上市公司信息披露义务。全年发布定期报告及临时报告 108 份，真实、准确、完整、及时、公平地披露了公司的重大事项和生产经营情况等信息。同时，公司持续加强内幕信息及知情人管理，强化员工保密合规意识，严防信息外泄。报告期内，公司股价未出现因内幕信息泄露导致异常波动的情况。公司年度信息披露考核再次获得深交所最优级 A 级评价。

### （四）投资者关系管理工作情况

董事会高度重视与投资者的积极沟通与及时回应，按照“请进来”与“走出去”结合的模式开展投资者关系管理。报告期内，通过深交所投资者互动平台解答投资者问题 220 条、通过投资者热线电话与个人投资者交流 1500 余次，举办网上业绩说明会 2 次，参加券商策略会 69 次，组织电话或网络交流会 63 场，覆盖 300 余家境内投资机构和广大中小投资者。在与国内投资者保持良好沟通的同时，还加强了海外投资者关系工作，开展海外反路演，覆盖了 22 家大型海外机构，资金规模 13 万亿美元，进一步深化了全球投资者对公司的价值认同。

### （五）利润分配情况

根据公司 2024 年度股东大会通过的《2024-2026 年度股东分红回

报规划》，2025年1月，公司实施了2024年中期利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利13.58元，派发现金约20亿元；2025年8月，公司实施了2024年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利45.92元，派发现金约67.59亿元。2024年度累计现金分红总额约87.58亿元，占当年实现归属于上市公司股东净利润的比例为65.00%。自1994年上市以来，公司已累计派发现金红利605.60亿元，总分红率高达63.50%（2025年度分红实施后），在沪深两市5000余家上市公司中名列前茅。

报告期内，公司在规范运作、信息披露、投资者关系等方面取得了卓越的工作业绩，受到监管机构和资本市场充分肯定，荣获中国上市公司协会“2025上市公司董事会最佳实践案例”“2024年度上市公司投资者关系最佳实践案例”以及权威金融媒体颁发的“主板上市公司价值百强”“上市公司金牛最具投资价值奖”“上市公司金信披奖”等多项资本市场荣誉奖项。

## 二、2025年生产经营情况回顾

2025年，白酒行业整体增长动能减弱、盈利承压，公司积极推动变革创新，夯实内生发展动力，奋力积蓄跨越周期、致胜未来的长远动能。报告期内，公司实现营业收入257.31亿元，实现归属于上市公司股东的净利润108.31亿元。一年来，取得主要成效如下：

### （一）市场根基日益牢固

公司坚持以市场为导向、以消费者为中心，全面推进营销攻坚。品牌战略有效落地。坚定“双品牌、三品系、大单品”战略，品牌辨

识度和含金量不断上升，国窖 1573 稳居高端阵营，泸州老窖系列全面覆盖次高端、腰部、塔基价格带，养生酒、创新酒、新零售及海外市场精耕培育。**全国布局纵深突破。**百城计划、华东战略、“双百工程”等战略专项深入实施，持续聚焦核心区域突破与销售网络下沉，渠道控制力与市场渗透力显著增强。**数智营销成效显著。**以“五码合一”为核心支撑，依托多维度扫码数据，深入实施全链路数字化管理、驱动精细化运营，真正实现以消费者为中心的数智化运营转型。

## （二）品牌引领价值攀升

公司坚定践行“十年品牌靠营销、百年品牌靠质量、千年品牌靠文化”理念，推动泸州老窖名酒价值持续回归。**文化内涵深耕厚植。**

《泸州老窖档案文献 1771—1983》成功入选世界记忆项目中国档案文献遗产名录，成为酒类行业首个文献遗产项目；“中国浓香出海 110 周年”等主题活动成功举办，企业文化表达体系持续完善。**品牌活动异彩纷呈。**深耕“封藏大典”“国际诗酒文化大会”“窖主节”等特色 IP，联动国际乒联世界杯、澳网、中网等重大赛事，品牌活力持续增强。**酒旅融合全域布局。**中国白酒博物馆、纯阳洞新场景等文旅项目稳步推进，泸州老窖景区入选“国家旅游科技示范园区”以及中国非遗保护协会 2025《非遗与旅游融合发展蓝皮书》优秀案例。

## （三）匠心助力智改数转

公司坚守匠心、专注品质，持续构建从原粮到酿造、贯通生产与供应链的全链条质量保障体系，以极致的品质赢得市场信赖。**质量管控精益求精。**秉承“让中国白酒的质量看得见”理念，健全完善网格

化首席质量官制度，构建起从田间到舌尖的全产业链、全溯源、全生命周期质量安全管理体系。公司连续 18 年通过有机认证，建成八大有机高粱基地。**智能酿造降本增效。**黄舣酿酒生态园全面投产，园区应用人工智能、大数据等技术，出酒率、优级酒交验合格率显著提高、用水及碳排放不断减少。设备管理系统、酿酒和制曲 MES 系统稳定上线运行，酿酒数智化、信息化、自动化生产水平节节攀升。

#### **（四）创新生态全面形成**

公司积极建设“创新泸州老窖”，推动创新思维贯穿于企业运营的各个环节。**创新氛围蔚然成风。**“首届中式特调酒大赛”圆满举办，公司创新品饮模式全国“出圈”；露营、滑雪、音乐节等新消费场景成功构建，白酒饮用边界实现全方位拓展。**科技创新成果丰硕。**建成行业首个科技馆，联合高校院所开展关键共性及前沿引领技术攻关应用，“产学研用”融合生态蔚然成形。**跨界融合活力迸发。**积极开展跨界联名，融入体育、艺术、时尚等领域，推出中国国家队联名版产品等衍生产品；探索创新异业合作，携手头部企业建立战略合作关系，市场渗透不断深入。

#### **（五）总部能力多维强化**

公司全面推进科学化、规范化和信息化建设，打造精干高效、管控有力的价值创造型总部。**总部生态协同有序。**营销、酿酒、供应链、管理各体系凝聚合力，为公司在复杂环境中保持竞争力提供坚实的组织保障；总部各体系坚持以“一设五化五通”为抓手，强化跨部门流程对接与信息共享。**公司治理规范有序。**公司连续 6 年获得深交所信

息披露考核最优级 A 级，荣获中上协“上市公司董事会最佳实践案例”奖项。**团队焕新量质革命**。以系统性思维重构人才生态，通过体制机制创新与数字化转型双向赋能，全面构建起班子同心、中层齐心、员工用心的队伍生态。

### **（六）和谐共融绿色发展**

公司秉承“天地同酿，人间共生”的企业哲学，持续塑造负责任、敢担当、善作为的企业形象。**社会责任勇担在肩**。实施乡村基础设施建设、产业帮扶等项目，巩固乡村振兴成果，开展“小书包大爱心”等公益活动，惠及师生近万人。**绿色安全可持续发展**。秉持“生命至上，幸福同酿”安全理念，实现安全生产“零事故”；持续开展低碳清洁生产，在水、热、废弃物领域降本增效成果显著。**发展成果共建共享**。公司制定了《2024-2026 年度股东分红回报规划》，逐年提升现金分红比例，增强股东获得感；ESG 评级持续提升，公司荣登“2024 年度中国酒业 ESG 榜单”。

## **三、2026 年重点工作展望**

2026 年是“十五五”规划开局之年，公司将坚定贯彻实施“156”发展战略，深入推进“生态链运营战略”，把握稳中求进的总基调，凝心聚力，务实笃行，打好开局之年的攻坚战役。主要工作规划如下：

### **（一）把握“稳中求进、稳中求效、稳中求益”发展节奏**

**营销战线“稳中求进”**。在稳定市场价盘、渠道利润的前提下，全力推进消费开瓶、渠道拓点、市场扩面；有序推进渠道下沉与数智营销精细运营，筑牢市场的基本面；稳步推进国际化布局，探索适配

本地消费习惯的营销模式。**保障战线“稳中求效”**。持续推进管理标准化、流程精益化、制度系统化与运营数智化。通过业财一体、供应链协同、数据中台等平台建设，实现资源高效配置与决策精准实施。**生产战线“稳中求益”**。通过“传统+数智”双轮驱动，持续提升精益生产水平、数据应用能力、产品品质保障、资源利用效率，持续夯实企业高质量发展的品质根基。

## （二）推动“品牌提升、文化赋能、人才提质”三大工程

**品牌提升工程**。聚焦“双品牌、三品系、大单品”，持续优化产品结构，提升产品辨识度；有效整合文化、艺术、体育等稀缺资源，系统传递“稀缺、高端、时尚、健康”的品牌内涵，强化消费者价值认同。**文化赋能工程**。以“共生哲学”企业文化纲领为核心，推动文化理念融入管理制度、业务流程与行为规范；通过文化培训、标杆选树、事迹传播等形式，促进文化内生外化。**人才提质工程**。围绕企业国际化、数智化、年轻化转型需要，加快技术研发领军人才、复合型专业人才、创新型青年人才培育，构建结构合理、能力适配、活力充沛的人才体系。

## （三）实现“项目攻坚、公关赋能、总部协同”三大突破

**聚焦项目攻坚**，持续推动公司重大项目平稳有序开展。持续推进酒旅融合、城旅融合和文旅融合发展；持续打造白酒消费和体验场景；持续推进生产性项目建设，为公司注入品质保障新动能。**深化公关赋能**，持续提升品牌知名度和影响力。系统推进市场公关、舆情管理和圈层深耕；强化与知名企业、智库、团体、媒体及消费者的多维互动，

将公关势能转化为品牌信任。**强化总部协同**，构建专业精细的服务保障体系。整合公司内外部资源，持续提升总部服务保障能力。

征程万里阔，荣耀必可达。展望 2026 年，公司董事会将带领全体员工以更加昂扬的斗志和更加务实的作风，在抢抓机遇中乘势而上，在攻坚克难中砥砺前行，奋力谱写公司高质量发展的崭新篇章！

泸州老窖股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 29 日