

泸州老窖股份有限公司

2024 年度董事会工作报告

各位股东：

2024 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“坚定、攻坚、创新、协同”的年度发展主题，锐意进取、奋勇拼搏，保持了良性稳健的发展势头。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）董事会会议和股东大会召开情况

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 9 次，审议议案 47 项；召集召开股东大会 1 次，审议议案 11 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。具体情况如下：

时间	会议届次	审议议案
董事会会议召开情况		
2024 年 1 月 23 日	第十届董事会三十八次会议	1.关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案 2.关于 2021 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案

2024 年 4 月 25 日	第十届董事会三十九次会议	1.2023 年年度报告 2.2023 年度董事会工作报告 3.2023 年度财务决算报告 4.2023 年度社会责任报告 5.2023 年度内部控制评价报告 6.关于 2023 年度募集资金存放与使用情况的专项报告 7.2023 年度利润分配预案 8.关于独立董事独立性自查情况的议案 9.2024 年生产经营计划大纲 10.2024 年第一季度报告 11.关于预计 2024 年度日常关联交易的议案
2024 年 6 月 4 日	第十届董事会四十次会议	1.关于资产出租暨关联交易的议案 2.关于注销泸州老窖百调酒业有限公司的议案 3.关于修订公司《管理团队薪酬考核管理办法》的议案 4.关于拟变更会计师事务所的议案 5.关于回购注销部分限制性股票的议案 6.关于提名第十一届董事会非职工董事候选人的议案 7.关于修订公司《章程》的议案 8.关于召开 2023 年度股东大会的议案
2024 年 6 月 27 日	第十一届董事会一次会议	1.关于选举公司董事长的议案 2.关于聘任公司总经理的议案 3.关于聘任公司副总经理、财务总监的议案 4.关于聘任公司董事会秘书的议案 5.关于选举董事会各专门委员会成员的议案

2024 年 8 月 2 日	第十一届董事会二次会议	1.关于聘任高级管理人员的议案 2.关于修订《泸州老窖股份有限公司管理团队薪酬管理细则》及《泸州老窖股份有限公司管理团队绩效考核管理细则》的议案 3.关于审议泸州老窖股份有限公司管理团队 2023-2025 年考核执行方案的议案 4.关于使用自有资金进行投资理财的议案
2024 年 8 月 29 日	第十一届董事会三次会议	1.2024 年半年度报告 2.关于 2024 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告
2024 年 9 月 23 日	第十一届董事会四次会议	1.关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案 2.关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案 3.关于修订《泸州老窖股份有限公司投资管理制度》的议案 4.关于子公司接受劳务关联交易的议案 5.关于接受劳务服务关联交易的议案
2024 年 10 月 30 日	第十一届董事会五次会议	1.2024 年第三季度报告
2024 年 12 月 24 日	第十一届董事会六次会议	1.关于聘任高级管理人员的议案 2.关于董事会战略委员会更名并修订相关议事规则的议案 3.关于修订公司《章程》及附件的议案 4.关于制定公司《市值管理制度》的议案 5.2024 年中期利润分配预案 6.关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案 7.关于参股公司减少注册资本的议案

		8.关于核销部分长期挂账往来款项的议案 9.关于公司管理团队薪酬执行方案的议案
股东大会召开情况		
2024 年 6 月 27 日	2023 年度股东大会	1.2023 年度董事会工作报告 2.2023 年度监事会工作报告 3.2023 年度财务决算报告 4.2023 年年度报告 5.2023 年度利润分配方案 6.关于变更会计师事务所的议案 7.关于修订公司《章程》的议案 8.关于修订公司《管理团队薪酬考核管理办法》的议案 9.选举第十一届董事会非职工董事 10.选举第十一届董事会独立董事 11.选举第十一届监事会非职工监事

（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 17 次会议，分别就提名董事、选聘高管、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，切实履行上市公司信息披露义务，不断提高公司信息披露质量。全年发布定期报告及临时报告 118 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，避免敏感信息外泄。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。公司在深交所上市公司信息披露考核中，连续多年获得最高等级 A 级。

（四）投资者关系管理工作情况

董事会高度重视投资者关系管理，从多维度开展投资者关系管理工作，与投资者就公司经营情况、发展战略及行业热点等问题与投资者及媒体积极交流，充分保障了投资者知情权。报告期内，公司以“上市 30 周年”和“中国浓香 700 年”为主线，结合“质量回报双提升”行动，举办了 30 周年现场庆祝活动，全方位展现了公司上市 30 年以来的发展成果和投资价值，得到投资者一致好评；以公司拥有的 450 余年历史的国宝窖池和现代化智能酿造基地为核心，结合公司历史文化博物馆等场馆持续开展日常投资者接待工作，让投资者全面了解公司情况；通过投资者热线、深交所互动平台、业绩说明会、集体接待日、路演与反路演等方式，不断加强与投资者的沟通，深化投资者对公司的价值认同。

（五）利润分配情况

2024 年，公司实施了 2023 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 54 元，共计派发现金 79.49 亿元，现金分红总额占

当年实现归属于上市公司股东的净利润的比率约为 60%。自 1994 年上市以来，公司已累计派发现金红利 433.01 亿元，总分红率高达 60.91%，在沪深两市 5000 余家上市公司中名列前茅。2024 年 12 月 24 日，公司披露了《2024 年中期利润分配预案》，并于 2025 年 1 月实施了 2024 年度中期分红，向全体股东每 10 股派发现金红利 13.58 元，合计派发现金红利约 20 亿元，通过提高分红频次切实提高了股东获得感，有效保障了股东权益。

报告期内，公司凭借科学规范的公司治理和良好的经营业绩，得到了监管机构、投资者与媒体的充分肯定和认可，先后荣获了“上市公司董事会最佳实践案例”“上市公司投资者关系管理最佳实践”“金牛最具投资价值奖、金信披奖”“中国上市公司投资者关系天马奖”等多项殊荣。

二、2024 年生产经营情况回顾

2024 年，白酒行业进入新一轮调整周期，公司以高质量发展为导向，全力推进“数智泸州老窖”建设，保证渠道良性和价盘稳定，力争赢得长周期产业价值回报和企业的可持续发展。报告期内，公司实现营业收入 311.96 亿元，同比增长 3.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 134.73 亿元，同比增长 1.71%。一年来，取得主要成效如下：

（一）多点发力实现营销突破

公司积极践行“战略坚定、数字创新、高效协同、全面攻坚”的营销主题，市场规模得到巩固拓展，销售业绩实现稳健增长，公司发展韧性和实力进一步凸显。市场规模稳中有进。国窖品牌稳居 200 亿阵

营，泸州老窖品牌突破 100 亿体量，市场覆盖面和渗透率进一步扩大。**数智营销加速转型。**上线五码产品，推广场景码应用，重塑消费通路体系，推动销售向以消费者开瓶扫码为拉力的“右侧策略”转变。**营销协同高效赋能。**推进销售团队全面协同，总部为销售服务、后端为前端服务、团队为客户服务的协同发展势能不断释放。**圈层建设成效显著。**依托公司总部级、销售公司级、销售单元级立体公关体系，持续开展公关工作，圈层拓展成效显著。

（二）文化为魂助力品牌跃升

公司紧紧围绕“中国浓香 700 年”主题，广泛开展各类文化活动，推动泸州老窖名酒价值持续回归。**品牌内涵不断深植。**精心筹办“中国浓香 700 年”主题展，全力打造文旅项目，获评“中国浓香型白酒起源地”认证。**品牌活动有力开展。**借助“封藏大典”等特色文化 IP 活动、巴黎奥运会等体育赛事、中法建交 60 周年等全球大事件，持续拉升品牌高度。**品牌影响深入人心。**依托华语科幻星云奖、大众电影百花奖等文化艺术资源，为品牌注入时尚化、艺术化基因；开展“让世界品味中国”全球文化之旅，持续扩大海外影响力。2024 年，国窖 1573 上榜胡润品牌榜最具价值中国品牌十强，泸州老窖品牌入选《中国 500 最具价值品牌》榜单。

（三）提质增效筑牢生产保障

公司牢牢守住品质保障、产能保障、供应链保障底线，高质量发展根基不断夯实。**品质保障持续巩固。**八大有机原粮种植基地顺利通过有机再认证；质量、食品安全等多体系外审通过率 100%；聚焦工

艺执行和关键点把控，促进基酒质量再提升，包装品质再升级。**产能保障坚实有力**。酿酒资源利用率和生产效率不断提升，泸州老窖 950 亩智能酿造技改项目取得阶段性成效，加速向“打造数字化酿酒灯塔工厂”目标迈进。**供应链保障再添动能**。白酒行业首家“灯塔工厂”泸州老窖智能包装中心正式启动运营，公司再添 10 万吨灌装生产新质生产力，产品保障坚如磐石。泸州老窖获评白酒行业首家国家“智能制造标杆企业”。

（四）科技创新激发内生动力

公司全力打造科技创新“护城河”，用强大的科技实力为质量护航、为品牌背书、为销售赋能。**科研生态蔚然成型**。充分发挥国家固酿中心、四川省技术创新中心等重大创新平台优势，联合优势高校院所开展关键共性技术、前沿引领技术的攻关与应用，培养了一大批高级科学技术人才，重磅发布 2015—2024 年泸州老窖十大科技创新成果，彰显了公司行业领先的科技实力。**科创项目加速落地**。主导申报各类重点项目 16 项，成功获批政府科技项目 11 项，完成科技项目验收 10 项，验收通过率 100%。**科研成果捷报频传**。主持和参与制定修订国家、行业、团体和地方标准共 21 项；发表科技论文 38 篇；专利申请 165 件，专利授权 53 件。公司荣获中国商业联合会技术发明奖特等奖、中国技协职工技术创新成果一等奖、中国食品科学技术学会科技进步奖一等奖、中国酒业协会技术发明奖一等奖等多项殊荣。

（五）总部能力建设再上台阶

公司聚焦精细化管理，不断完善授权、制度、流程三位一体管理框架，形成了高效健全、多元协同的合规运作体系。**治理体系不断优化**。落实国有企业改革深化提升行动部署，建立健全“三重一大”决策机制，确保“三会一层”各司其职，公司党委荣获“四川省先进基层党组织”，公司董事会荣获中上协“上市公司董事会最佳实践案例”奖项。**基础管理不断夯实**。持续做好计划管控、绩效考核、投资监管等工作。落实安全责任“9 张清单”，全年各类生产安全事故、职业病发生率为零。**人才动能不断增强**。聚焦“智慧人事共享、智慧人才管理、智慧人力经营”三大模块，构建人力资源“三支柱”管理模式；“泸州老窖·工酿”智慧工会系统成功上线，数智“员工乐园”初显成效。**数智管理不断升级**。智能办公协同平台上线运营，推进 RPA 机器人应用，财务共享持续升级。公司荣膺中国工业数据治理“领跑者”称号，入选中国轻工业数字化转型“领跑者”案例。

（六）积极履责彰显国企担当

公司继续践行“天地同酿，人间共生”的企业哲学，切实担好国有企业社会责任。**公益事业扎实推进**。持续开展乡村振兴、扶危济困等社会公益活动，贯彻落实托底性帮扶，公司获评“四川十大公益企业”。**绿色低碳可持续发展**。连续 4 年核算公司组织范围碳排放、开展产品碳足迹盘查，完成《碳达峰行动方案》评估。**ESG 体系不断完善**。公司组建董事会战略与 ESG 委员会，制定 ESG 体系建设中长期规划，MSCI 评级持续提升，排名位列行业前茅。

三、2025 年重点工作展望

2025 年是公司“十四五”收官关键之年，公司将紧紧围绕“蓄势攻坚，精耕细作稳增长；顺势而为，改革创新谋发展”的年度主题，推动公司高质量发展，全年经营目标为营业收入稳中求进。主要工作规划如下：

（一）蓄势攻坚，精耕细作稳增长

1.突出三大重点，确保销售投入

一是大力“扩面”。加快推进市场、团队裂变，基地市场精耕细作，战略市场持续攻坚，销售团队做好人才储备，适时扩编增员。二是大力“开瓶”。推进五码关联、数智赋能，加大公关工作力度，引领消费导向，促进开瓶饮用。三是大力“拓点”。做好招商选商、渠道拓展、终端陈列，通过点的拓展扩大产品覆盖面，保证销售大盘稳定、良性增长。

2.围绕三大任务，保持市场良性

一是提升操盘能力。实施数智化市场管理，加大市场巡查及打假力度，维护公司和消费者的核心利益。二是提升渠道利润。实时关注客户利润实现情况，保持高于对应竞品的利润空间。三是提升品牌形象。坚定维护价盘稳定、维护品牌形象，确保国窖 1573 牢牢站稳“三大高端白酒”位置，泸州老窖系列产品在各自价位段坚如磐石。

3.抢占三大高地，构建护城河池

一是抢占文化高地。抓住中国白酒博物馆落户泸州的历史机遇，优化“活态双国宝”及历史文物展示展陈，一体化推进文化场景打造，对消费者形成强大吸引力。二是抢占品牌高地。构建内外部联动的品

宣传矩阵，更新迭代品宣活动，加强品宣效果评估，形成赋能销售的强大势能。三是抢占创新高地。重点做到“低度化、年轻化、场景化、数智化”四个坚定不移，努力跟上创新迭代不断加快的时代步伐，甚至适度超前发展。

（二）顺势而为，改革创新谋发展

1.增强核心技术，强化发展保障

在品质保障方面，必须坚持固态纯粮酿造，必须坚持全过程质量管理，必须坚持超越国家标准。在生产保障方面，“黄舣酿酒生态园”“智能包装中心”充分发挥新质生产力的作用，根据销售需求动态调整产能输出；传统酿造区域推进生产性与展示性融合发展。在科研保障方面，要出成果，使更多研究转化为现实生产力；要出奖项，申请更多专利，争取省级和国家级科研奖项；要出效果，加强科普创新宣传，让消费者更加理解白酒、喜爱白酒。

2.提升核心能力，制胜市场竞争

在服务提升方面，推动传统管控思维转变为服务思维，管理体系既要当好“管理者”，更要当好“服务员”。在效率提升方面，确保在企业安全良性发展的基础上，进一步推进制度优化、流程优化，建设反应迅速、执行高效的现代管理体系。在人才提升方面，坚持培育人、关心人、发展人、成就人，让想干事的有机会，能干事的有舞台，干成事的有激励，不断提升员工的归属感、幸福感和成就感。

3.把握核心原则，确保行稳致远

一是加强党的建设，强化政治、思想、组织、制度建设，加强凝

聚牵引，汇聚奋进力量。**二是加强廉洁建设**，聚焦责任落实，强化监督保障，加强作风建设，突出标本兼治，维护好泸州老窖在行业中的良好形象。**三是加强安全环保**，全面排查安全环保问题，全力夯实安全环保基础。**四是加强责任担当**，规范企业治理，切实向广大股东负责；履行社会责任，推进 ESG 体系建设，共建和谐社会。

功崇惟志、业广惟勤。公司已经积蓄了迎接挑战、发展突破的坚实力量，做好了蓄势攻坚、冲刺跨越的充分准备，展望 2025 年，董事会将带领全体员工凝心聚力、勇毅前行，奋力谱写泸州老窖高质量发展新篇章！

泸州老窖股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 28 日