

证券代码：000729

证券简称：燕京啤酒

公告编号：2026-08

北京燕京啤酒股份有限公司

2025 年度董事会报告

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

2025 年度，公司董事会严格遵守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》等规章制度，围绕公司发展战略和年度经营目标切实开展各项工作。全体董事恪尽职守、勤勉尽责，认真落实董事会的各项决议，本着对全体股东负责的态度，认真履行股东会赋予的职责，贯彻落实股东会的各项决议，持续健全公司科学决策机制，提升公司治理水平，推动公司高质量发展，维护公司及股东的合法权益。现将董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、公司经营情况

2025 年度，燕京啤酒坚持高质量发展主线，坚守“为生活酿造美好”的初心使命，锚定“二次创业、复兴燕京”战略目标，承压奋进、攻坚克难，主要经济指标连续五年全面增长，“十四五”圆满收官。

核心经营业绩稳中有进，盈利能力显著增强。公司实现啤酒销量 405.30 万千升，同比增长 1.21%，其中燕京 U8 销量 90 万千升，同比增长 29.31%；实现营业收入 1,533,297.98 万元，同比增长 4.54%；营业利润 236,436.98 万元，同比增长 46.97%；利润总额 236,969.50 万元，同比增长 50.77%；实现归属于上市公司股东的净利润 167,911.71 万元，同比增长 59.06%。营收、利润等主要经济指标创历史新高。

大单品战略落地见效，市场布局持续优化。燕京 U8 保持持续增长态势，销量达 90 万千升，在整体销量中的占比提升至 20%以上。倍斯特汽水全国营销全面启动，为“啤酒+饮料”战略奠定基础。“双百工程”深入推进，营销标准化持续进阶，驱动市场增量。基地市场稳固领跑，重点区域量效齐增，潜力市场实现

突破，全国市场布局持续优化，盈利韧性全面增强。

精益管理深入推进，运营效率有效释放。公司深化卓越管理体系建设，八大体系初步实现自主运行，驱动产品质量稳定性与生产管理先进性显著提升。供应链效能持续释放，集团计划系统建成投用，一体化试点顺利启动，集中采购范围持续扩大，物流标准化水平提升，包装资源循环利用与轻量化改造落地见效，全链条运营效能与成本管控水平同步提升。

数字化建设步伐加快，科研创新成果丰硕。公司以“业务全在线、流程全贯通、数据可视化”的发展目标，推动数字化与经营业务深度融合，数据治理与决策支撑能力持续增强。研发创新成果丰硕，成功研发 A10 大单品，攻克多项关键技术，多项专利与行业科技大奖落地，参与并牵头制定多项国家及团体标准，技术创新实力与行业话语权稳步提升。

内部机制改革深化，组织人才活力激活。公司全面推行市场化经营机制，落实经理层任期制契约化管理，强化全员绩效与激励保障，有效激发队伍动力。持续优化人才梯队建设，构建多领域人才储备体系，依托专业化培训平台完善培养体系，不断壮大内部讲师与骨干人才队伍，为企业高质量发展筑牢坚实人才支撑。

企业治理效能跃升，社会价值充分彰显。荣获上市公司内部控制最佳实践案例、深交所信息披露最高 A 级评级、年度投资者关系奖等多项权威认可。高质量完成可持续发展相关报告披露，多项案例入选国家级、市级优秀案例，ESG 评级提升，位列行业领先水平。2025 年获评北京市政府质量奖提名奖、AAA 级信用单位，成功入选工信部消费品工业司发布的《中国消费名品名单》。

二、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》等有关规定，全年组织召开 6 次董事会会议，对公司各类重大事项进行审议和决策，具体如下：

序号	届次	召开时间	审议情况
1	第八届董事会第三十一次会议	2025 年 3 月 17 日	1、《关于使用闲置自有资金投资结构性存款的议案》 2、《关于向中国工商银行股份有限公司北京顺义支行申请综合授信额度的议案》 3、《关于向中国农业银行股份有限公司北京顺义支行申请综合授信额度的议案》 4、《关于向中国银行股份有限公司北京顺义支行申

			<p>请综合授信额度的议案》</p> <p>5、《关于向中国建设银行股份有限公司北京顺义支行申请综合授信额度的议案》</p> <p>6、《关于向北京农村商业银行股份有限公司顺义支行申请综合授信额度的议案》</p> <p>7、《关于向广发银行股份有限公司北京世纪城支行申请综合授信额度的议案》</p> <p>8、《关于向兴业银行股份有限公司北京世纪坛支行申请综合授信额度的议案》</p> <p>9、《关于向北京银行股份有限公司顺义支行申请综合授信额度的议案》</p> <p>10、《关于向交通银行股份有限公司北京顺义支行申请综合授信额度的议案》</p> <p>11、《关于向上海浦东发展银行股份有限公司北京顺义支行申请综合授信额度的议案》</p>
2	第八届董事会第三十二次会议	2025年4月18日	<p>1、《2024年度董事会报告》</p> <p>2、《2024年度总经理工作报告》</p> <p>3、《2024年度财务决算报告及2025年度财务预算报告》</p> <p>4、《2024年年度报告》及《2024年年度报告摘要》</p> <p>5、《2024年度利润分配预案》</p> <p>6、《关于确定2024年度财务报告审计报酬及续聘2025年度财务报告审计机构的议案》</p> <p>7、《关于确定2024年度内控审计报酬及续聘2025年度内控审计机构的议案》</p> <p>8、《关于预计2025年度日常关联交易的议案》</p> <p>9、《关于北京燕京啤酒股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》</p> <p>10、《2024年度内部控制评价报告》</p> <p>11、《2024年度可持续发展报告》</p> <p>12、《关于2024年度计提资产减值准备的议案》</p> <p>13、《关于对北京控股集团财务有限公司的风险持续评估报告》</p> <p>14、《公司2024年度风险管理报告》</p> <p>15、《关于对董事、高级管理人员2024年度薪酬确认的议案》</p> <p>16、《关于2025年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案》</p> <p>17、《关于授权公司及子公司对外捐赠额度的议案》</p> <p>18、《关于会计政策变更的议案》</p> <p>19、《关于公司对独立董事独立性情况评估的议案》</p> <p>20、《关于购买董监高责任险的议案》</p> <p>21、《2024年度投资者保护工作报告》</p> <p>22、《关于修改〈公司章程〉的议案》</p>

			<p>23、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》</p> <p>24、《关于修改〈股东大会议事规则〉的议案》</p> <p>25、《关于修改〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》</p> <p>26、《关于修改〈董事会薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》</p> <p>27、《关于修改〈董事会提名委员会工作细则〉的议案》</p> <p>28、《关于修改〈子公司管理制度〉的议案》</p> <p>29、《关于修改〈独立董事工作制度〉的议案》</p> <p>30、《关于修改〈信息披露管理制度〉的议案》</p> <p>31、《关于修改〈董事、监事、高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度〉的议案》</p> <p>32、《关于修改〈独立董事专门会议工作制度〉的议案》</p> <p>33、《关于修改〈对外担保管理制度〉的议案》</p> <p>34、《关于修改〈全面风险管理制度〉的议案》</p> <p>35、《关于修改〈董事会秘书工作细则〉的议案》</p> <p>36、《关于修改〈总经理工作细则〉的议案》</p> <p>37、《关于修改〈董事会向经理层授权管理办法〉的议案》</p> <p>38、《关于修改〈现金分红管理制度〉的议案》</p> <p>39、《关于修改〈内部审计制度〉的议案》</p> <p>40、《关于修改〈会计师事务所选聘制度〉的议案》</p> <p>41、《关于修改〈投资者关系管理制度〉的议案》</p> <p>42、《关于修改〈关联方资金往来管理制度〉的议案》</p> <p>43、《关于修改〈关联交易决策制度〉的议案》</p> <p>44、《合规管理办法》</p> <p>45、《市值管理制度》</p> <p>46、《可持续发展（ESG）管理制度》</p> <p>47、《舆情管理制度》</p>
3	第八届董事会第三十三次会议	2025年4月24日	1、《2025年第一季度报告》
4	第八届董事会第三十四次会议	2025年5月30日	<p>1、《关于修改〈重大信息内部报告制度〉的议案》</p> <p>2、《关于修改〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》</p> <p>3、《关于修改〈外部信息使用人管理制度〉的议案》</p> <p>4、《关于修改〈募集资金管理制度〉的议案》</p> <p>5、《关于修改〈资金理财管理办法〉的议案》</p> <p>6、《关于修改〈重大投资管理制度〉的议案》</p> <p>7、《关于修改〈董事会审计委员会年报工作规程〉的议案》</p> <p>8、《关于修改〈独立董事年报工作制度〉的议案》</p>

			<p>9、《关于修改〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》</p> <p>10、《信息披露暂缓与豁免业务管理制度》</p> <p>11、《互动易平台信息发布及回复内部审核制度》</p> <p>12、《关于召开 2024 年度股东大会的议案》</p>
5	第八届董事会第三十五次会议	2025 年 8 月 8 日	<p>1、《2025 年半年度报告》及《2025 年半年度报告摘要》</p> <p>2、《关于续聘公司法律顾问的议案》</p> <p>3、《关于对北京控股集团财务有限公司的风险持续评估报告》</p> <p>4、《公司 2025 年半年度风险管理报告》</p> <p>5、《关于调整专门委员会组成人员的议案》</p> <p>6、《关于修改〈重大事项报告制度〉的议案》</p> <p>7、《关于修改〈重大风险预警管理制度〉的议案》</p> <p>8、《关于修改〈敏感信息排查管理制度〉的议案》</p> <p>9、《关于修改〈战略委员会工作细则〉的议案》</p> <p>10、《关于变更公司环境、社会及公司治理（ESG）发展委员会名称并修订其工作细则的议案》</p> <p>11、《关于修改〈风险管理委员会工作细则〉的议案》</p> <p>12、《关于修改〈接待和推广工作制度〉的议案》</p> <p>13、《关于修改〈领导责任追究制度〉的议案》</p> <p>14、《关于修改〈举报投诉和举报人保护制度〉的议案》</p> <p>15、《关于修改〈反舞弊制度〉的议案》</p> <p>16、《关于修改〈董事、监事和高级管理人员培训管理制度〉的议案》</p>
6	第八届董事会第三十六次会议	2025 年 10 月 20 日	<p>1、《2025 年第三季度报告》</p> <p>2、《关于 2025 年前三季度利润分配预案的议案》</p> <p>3、《关于修改〈公司章程〉的议案》</p> <p>4、《关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》</p>

（二）报告期内董事会各专门委员会会议召开情况

公司董事会下设 4 个专门委员会，分别为：战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会，其中：薪酬与考核委员会、审计委员会成员 100% 由独立董事组成。

公司还成立了由董事会成员和高管成员共同组成的风险管理委员会和可持续发展(ESG)委员会。公司研究建立了符合燕京特色、覆盖全业务的风险管控模型，公司已逐步形成了风险、法律、内控、合规、审计一体化的全面合规体系，通过构建全面合规体系保障公司稳健运行、安全发展，创造公司价值。公司明确

了 ESG 治理架构及各层级职责，制定了相应的工作细则并推出了 ESG 五年战略规划，把 ESG 理念变为企业经营有效的管理工具和行动指南，贯彻到业务的全流程，实现 ESG 在公司全范围、全过程、全体人员的认知，打造燕京 ESG 专属文化，实现了环境效益、社会效益和经济效益的协调发展，赢得了市场和投资者的认可。

根据《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等监管规则的要求，公司制订有《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等治理规范性文件，对战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会的设立、人员组成、职责权限、决策程序和议事规则等事项做出明确规定。董事会各专门委员会严格按照《公司章程》及各自议事规则的规定开展工作，保障了董事会的有效运作。

1、董事会审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会以风险防范为关键，发挥审计职能作用，严格按照《董事会审计委员会工作细则》履行职责，全年召开 6 次会议，对 2024 年年度报告、2025 年第一季度报告、2025 年半年度报告及 2025 年第三季度报告相关事项进行了审议，董事会审计委员会在审议关联交易等议题时突出监督审查职能，确保公司的财务透明度和内部控制的有效性。

2、董事会提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会严格按照《董事会提名委员会工作细则》履行职责，全年召开 2 次会议，审核了公司子公司新任职董事、高管的任职条件，并提出推荐意见，以确保公司管理层的专业性和可靠性，确保子公司管理层的高效运作。

3、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》履行职责，全年召开 2 次会议，对公司董事及高级管理人员 2024 年度履行职责情况进行考评，对公司董事、高级管理人员 2024 年度薪酬、2025 年度薪酬方案等进行了审议，监督公司薪酬制度的执行情况，确保薪酬制度的有效运行。

4、董事会战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会充分发挥战略引领作用，严格按照《董

事会战略委员会工作细则》履行职责，全年召开 1 次会议，审议并同意 2024 年年度报告、董事会报告中公司战略规划部分，为公司健康、持续、科学发展提供了战略支持。

5、风险管理委员会履职情况

报告期内，公司风险管理委员会严格按照《风险管理委员会工作细则》履行职责，全年召开 3 次会议，审议了《公司 2024 年度风险管理报告》《公司 2024 年度内控体系工作报告》及《公司 2025 年度上半年风险管理报告》。风险管理委员会通过识别、评估和管理各种潜在风险，制定全面的风险管理策略，协助董事会建立风险文化，确保企业的稳健运营和持续发展。

6、可持续发展(ESG)委员会履职情况

报告期内，可持续发展（ESG）委员会严格按照《可持续发展（ESG）委员会工作细则》履行职责，全年召开 5 次会议，审议了《2024 年度可持续发展报告》《可持续发展（ESG）管理制度》《绿色行动报告》等相关事项，公司可持续发展（ESG）委员会持续推动公司 ESG 管理体系建设，审议公司年度 ESG 报告，确保公司各项 ESG 政策的有效执行。

（三）独立董事专门会议召开情况

报告期内，公司独立董事严格按照《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》《独立董事工作制度》及《独立董事专门会议工作制度》等法律法规和规章制度，积极出席相关会议，认真审议各项议案，充分发挥自身专业知识方面的优势，作出独立、公正的判断，积极建言献策供董事会决策参考。全年召开 2 次会议，审议通过了公司日常关联交易、关于对北京控股集团财务有限公司的风险持续评估报告等相关事项，充分发挥了独立董事对公司治理的监督作用，切实维护了公司的整体利益和全体股东特别是中小股东的利益。报告期内，独立董事对董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

（四）对股东会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 2 次股东会，为 2024 年度股东会和 2025 年第一次临时股东大会。股东会的投票均采用现场投票与网络投票相结合的方式，确保了股东的知情权、建议权、表决权、监督权等各项权利。公司董事会及时落实股东会的各项决议，实施完成了股东会授权董事会开展的各项工作。

（五）董事履职情况

公司董事会全体成员恪尽职守、勤勉尽责，认真执行股东会赋予的各项职责，关注公司经营发展并发挥积极作用，对提交董事会审议的各项议案均深入讨论，尤其对事关公司长远利益的重大议案，能够充分考虑中小股东的利益，及时高效发表审议意见，并提供良好建议，公司独立董事勤勉尽责，在公司的经营战略、重大决策等方面发挥了重要作用，提升了董事会科学决策水平，促进公司健康持续发展。

（六）规范化治理情况

报告期内，公司严格执行法律法规和规范性文件的有关规定，不断健全内部管理和控制制度，认真落实监管部门要求。公司在保证股东权益、确保公司独立性、规范信息披露、发挥董事会在公司治理中的核心作用、尊重利益相关者的利益、发挥内控机制作用方面开展了大量工作，不断提升公司治理水平，持续建设风险、法律、内控、合规、审计的一体化管理体系，经营管理合法合规，保障了股东特别是中小股东的权益，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

（七）信息披露及投资者关系管理工作

2025 年度，董事会严格按照信息披露真实、准确、完整、公平、及时的要求进行信息披露，及时与监管部门沟通，确保重大信息披露事项合法合规，维护广大投资者的合法权益。公司树立证券资本市场诚信文化和内幕交易防范意识，从源头上防范内幕交易活动。为确保信息披露公平、及时，切实保障广大投资者利益，公司严格按照制度规定，加强对内幕信息的管理，严谨地开展信息披露工作，保证了公司信息披露的及时性和公平性。

报告期内，公司持续做好投资者关系管理工作，公司通过互动平台、实地调研、定期走访等方式，通过积极举办机构投资者交流会、年度业绩说明会等活动，多渠道与投资者之间良性互动沟通，让投资者充分了解公司生产经营状况和财务状况，维护公司资本市场良好形象。2025 年全年，公司接待机构 191 家机构 312 人次的调研，同时利用 IR 电话、邮箱、深交所和公司投资者关系互动平台等方式与中小投资者进行沟通交流，其中全年累计回复深交所互动易提问 180 条，做到了切实维护中小投资者权益。

2025 年 6 月 5 日，公司举办投资者交流会，来自知名券商、基金公司、产业资本、保险等 81 家机构 104 人和 7 位个人投资者参会，围绕公司发展战略规划、市场建设、品牌建设等方面进行了深入交流，更好地传递了公司价值。

（八）公司利润分配政策持续、稳定

公司在兼顾业绩增长及高质量可持续发展的同时，持续强化回报股东的意识，实施连续、稳定的利润分配政策，重视投资者的合理投资回报。公司通过建立健全《现金分红管理制度》，制定《未来三年股东回报规划》，进一步落实了分红回报股东的理念，推动公司建立科学、稳定、可持续的分红机制，从制度上保障了股东的良好收益。公司开展各类宣传活动引导投资者树立长期投资和理性投资的理念。公司自 1997 年上市以来，已连续 27 年向广大股东进行现金分红，至 2025 年 12 月 31 日，公司累计现金分红近 48 亿元。2025 年前三季度，公司采取派发现金股利的方式进行利润分配，按总股本 2,818,539,341 股为基数，每 10 股派现金 1.00 元（含税），公司已分配现金股利 281,853,934.10 元，公司 2025 年末利润分配采取派发现金股利的方式，拟按 2025 年 12 月 31 日总股本 2,818,539,341 股为基数，每 10 股派现金 2.00 元，公司拟共分配现金股利 563,707,868.20 元，由此，公司 2025 年度利润分配累计每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），现金分红金额总计 845,561,802.30 元。公司最近三年累计现金分红金额占最近三年实现的合并报表年均可分配利润的比例超过 150%。

三、2026年展望

（一）行业格局和趋势

国内啤酒行业已形成了相对稳定的市场竞争格局，行业 TOP5 市场份额集中度较高。2025 年，中国啤酒行业延续高端化与结构性升级趋势，展现出强劲韧性，行业正加速向结构升级和高质量发展迈进。在行业存量竞争格局下，头部企业加码高端产品推广，高端化转型和精细化运营成效凸显，全产业链的数字化与智能化趋势显著，头部企业凭借品牌和渠道优势持续领跑，行业集中度进一步提升。

（二）公司发展战略

坚持稳中求进的工作总基调，以“二次创业、复兴燕京”为主线，以变革创新为根本动力，继续秉持“为生活酿造美好”的初心使命，锚定“民族品牌坚守者、创新变革践行者、品质生活倡导者、全价值链构建者”的战略定位，努力营造企业与员工共同成长、价值共创共享的和谐生态，形成具有燕京特色的增长模

式和发展路径。

（三）经营计划

1、前期计划完成情况

公司在2024年年度报告新年度计划中指出：“2025年，是“十四五”规划的收官之年，也是将全面深化改革推向纵深的关键节点。公司将紧抓时代脉搏，以高质量党建引领高质量发展，深化变革，扎实推进如大单品战略等各项战略举措和保障任务，为实现“十五五”良好开局打牢基础。”

2025年度，公司扎实推进各项战略举措和重点保障任务，实现了公司高质量、可持续性健康发展。

2、新年度计划

2026年是“十五五”开局之年，公司将继续深耕啤酒主业，稳步推进“一核两翼”布局，持续深化产品创新与结构升级，聚焦市场机遇、做强核心竞争力，在存量竞争中深挖增量空间；以新质生产力为引领，强化创新驱动，推动产品迭代与技术突破，依托数字化、绿色化赋能全链条效能提升；秉持长期主义，完善公司治理，强化合规风控与市值管理，进一步巩固增长势头、扩大发展优势，奋力实现“二次创业，复兴燕京”。

3、资金需求及使用计划

2026年，公司将以包括技改扩建、新建企业等在内的适宜方式发展壮大，约需资金15亿元人民币。公司将以自筹、银行贷款等多种途径解决资金需求。

北京燕京啤酒股份有限公司董事会

二〇二六年四月十三日