江苏今世缘酒业股份有限公司

公司代码：603369 公司简称：今世缘

2015 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	陈传明	工作原因	付铁

1.4 中汇会计师事务所（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	今世缘	603369	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王卫东	夏东保
电话	0517-82433619	0517-82433619
传真	0517-80898228	0517-80898228
电子信箱	zqtzb01@jinshiyuan.com.cn	zqtzb01@jinshiyuan.com.cn

1.6 公司拟以2015年12月31日总股本50180万股为基数，每10股送红股10股并派发现金4.10元（含税），同时资本公积金每 10 股转增5股。以上预案需提交公司股东大会审议通过后实施。

二 报告期主要业务或产品简介

本公司主营业务为白酒生产和销售，拥有“国缘”、“今世缘”和“高沟”三个著名商标，其中，“国缘”、“今世缘”是“中国驰名商标”，“高沟”是“中华老字号”。“国缘”酒定位江苏高端白酒创导品牌，“今世缘”酒定位中国人的喜酒，“高沟”酒定位正宗苏派老名酒。

公司经营模式为“研发+采购+生产+销售型经营模式”。根据公司年度计划及市场需求，做好新产品、新酒体研发，并结合库存情况采购原材料，如酿酒原辅料、包装材料（箱、盒、标、瓶、盖）、煤炭等；生产按照制曲、酿酒、勾储、灌装的生产计划组织实施；销售模式分为经销模式和直销模式，经销模式针对的渠道为经销商，直销模式针对的渠道为团购、商超、酒店以及零售等。

白酒在我国历史悠久，是中国传统文化的重要组成部分，是人们生活的重要饮品。白酒按香型分类，主要有浓香型、酱香型、清香型、米香型等等香型，其中浓香型白酒为主要香型，约占全部白酒市场份额的70%。

白酒行业是我国轻工业中食品工业的重要分支。根据中国证监会的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，本公司归属“C15酒、饮料和精制茶制造业”。

当前，白酒行业的特点：一是产能过剩，供大于求。二是发展速度从高速增长转入中低速增长。三是行业进入分化期。在分化期，酒企之间形成挤压式竞争，只有品牌、渠道均有较强优势并能主动转型适应变化的企业，才能把握住机会，提升市场份额。

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	5,423,388,591.17	4,500,737,401.36	20.5	3,366,261,783.38
营业收入	2,424,919,303.12	2,399,737,800.76	1.05	2,515,421,678.40
归属于上市公司股东的净利润	685,251,481.96	645,623,331.99	6.14	681,297,444.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	667,686,519.20	640,579,622.03	4.23	676,553,134.70
归属于上市公司股东的净资产	4,033,686,408.59	3,544,338,905.27	13.81	2,287,974,950.04
经营活动产生的现金流量净额	702,215,455.93	473,260,125.17	48.38	495,242,278.22
期末总股本	501,800,000.00	501,800,000.00	0	450,000,000
基本每股收益（元/股）	1.3656	1.3566	0.66	1.5140
稀释每股收益（元/股）	1.3656	1.3566	0.66	1.5140
加权平均净资产收益率（%）	18.16	22.54	减少4.38个百分点	34.08

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	873,675,369.81	568,921,312.41	469,159,274.73	513,163,346.17
归属于上市公司股东的净利润	277,093,155.87	191,192,692.05	108,017,571.74	108,948,062.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	275,688,307.90	179,727,667.23	108,921,416.58	103,349,127.49
经营活动产生的现金流量净额	223,707,399.93	52,499,801.13	171,635,720.63	254,372,534.24

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

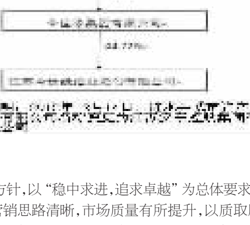
截止报告期末普通股股东总数（户）	15,070
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	17,300
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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	
今世缘集团有限公司	0	224,419,615	44.72	224,419,615	质押	103,264,200	国有法人
上海铭大实业(集团)有限公司	0	58,500,000	11.66	0	质押	40,000,000	境内非国有法人
涟水吉缘贸易有限公司	0	18,000,000	3.59	0	无	0	境内非国有法人
涟水今生缘贸易有限公司	0	18,000,000	3.59	0	无	0	境内非国有法人
周素明	0	18,000,000	3.59	0	无	0	境内自然人
江苏万鑫控股集团有限公司	-1,900,000	11,600,000	2.31	0	质押	11,600,000	境内非国有法人
吴建峰	0	9,000,000	1.79	0	质押	5,000,000	境内自然人
朱怀宝	0	9,000,000	1.79	0	无	0	境内自然人
倪从春	0	9,000,000	1.79	0	无	0	境内自然人
严汉忠	0	9,000,000	1.79	0	质押	4,500,000	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、在前述股东中，今世缘集团有限公司与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。2、其余股东之间是否存在关联关系，或者是否属于一致行动人未知						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

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

报告期内，公司紧紧围绕经营方针，以“稳中求进，追求卓越”为总体要求，以营销创新、管理卓越、幸福今世缘建设为“三条主线”，文化营销思路清晰，市场质量有所提升，以质取胜有效扩展，资本运作紧锣密鼓，幸福今世缘建设尽心尽力，主要经济指标稳中有升，较好地完成了年度经营计划。

报告期内，公司重点推进了四个方面工作：

一是以营销为中心，省内市场全面精耕，省外市场聚焦突破。面对白酒业仍然处于深度调整期、市场竞争不断加剧的压力与挑战，公司坚持构建以文化为重心、以产品为中心的营销创新体系，精心谋划文化营销，系统落实深度分销，扎实推进移动访销，营销工作不断取得新进步，主要经济指标稳中有升。

二是以风险为导向，优化了组织架构，再造了业务流程，获得了全国实施卓越绩效模式特别奖。与安永(中国)企业咨询有限公司合作，完成公司风险框架整合。强化成本领先理念，完成年度预算编制系统上线运行，集成了BW、ERP及费控系统，统一了分（子）公司财务管理制度。按照发展要求，调整了后方组织架构，优化了市场服务流程。围绕“酒”和“缘”，构建多元化业务架构，探索金融投资，优化了资产配置，显著提高了闲置资金收益。成立葡萄酒事业部，把葡萄酒项目作为今世缘喜庆+项目篮子里的一个主要品类。扎实推进全国质量奖项目，以酿酒中心为试点，启动三年攻坚计划，着力推进卓越绩效管理模式，获得了全国实施卓越绩效模式特别奖。

三是以信息化为支撑，系统推进“两化融合”。启动了IT信息安全及CRM优化项目，移动营销项目优化了片区划分和经销商订单流程，提升了用户体验。上线GRC系统，实现对高度信息化环节风险的实时监控。按照省食药监局质量溯源系统推进要求，完成了包装生产线的改造。围绕建设“智慧工厂”目标积极推进，中国白酒首套装甑机器人生产线5月22日正式投产运行，得到了工信部规划司、发改委产业司、中国酒业协会领导的高度评价。

四是以“讲善惜缘，和谐发展”为核心价值观，员工幸福指数不断提升。职代会审议通过《计时岗位定岗定编方案》、《特殊工时工作制方案》等一批指导方案，公开竞聘选拔了后方中基层干部和助理，对部室、基层计时进行了定岗定级和优化整合。第四届职工文体节活动丰富多彩，人气很旺。员工家访全面开展，实现精准帮扶，构建了和谐劳动关系，为幸福今世缘建设增动力添活力。进一步提高了基层员工薪酬福利待遇，让职工共享企业发展的成果。同时积极履行社会责任，坚持依法按章纳税，扎实推进节能减排，继续冠名央视大型寻亲类公益节目《今世缘等着我》，在淮安市慈善总会设立慈善基金，积极参与各类社会公益活动，提升了企业的美誉度。

（二）报告期内主要经营情况

2015年，公司实现营业收入24.25亿元，同比增长1.05%，实现归属于上市公司股东的净利润6.85亿元，同比增加6.14%。

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	2,424,919,303.12	2,399,737,800.76	1.05
营业成本	727,354,883.98	705,663,418.86	3.07
销售费用	440,102,438.88	453,095,418.26	-2.87
管理费用	194,053,054.46	179,753,752.20	7.95
财务费用	-24,205,696.09	-27,413,198.91	—
经营活动产生的现金流量净额	702,215,455.93	473,260,125.17	48.38
投资活动产生的现金流量净额	-669,517,069.97	-965,944,214.70	—
筹资活动产生的现金流量净额	121,350,286.61	636,813,723.89	-80.94
研发支出	34,030,968.67	26,271,717.91	29.53

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	2,403,747,280.33	727,118,872.30	69.75	0.91	3.96	减少0.89 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（%）
TA类	1,670,506,821.84	369,524,069.72	77.88	11.29	25.59	减少2.52个百分点
A类	296,705,098.54	102,536,452.28	65.44	7.80	9.17	减少0.43 个百分点
B类	237,745,401.66	124,797,640.66	47.51	-42.02	-31.90	减少7.81个百分点
C类	195,000,901.67	127,416,693.34	34.66	5.35	7.63	减少1.39个百分点
D类	3,789,056.62	2,844,016.30	24.94	-64.37	-70.38	增加15.22 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（%）
省内	2,267,230,043.09	673,254,343.49	70.31	0.5	3.79	减少0.94个百分点
省外	136,517,237.24	53,864,528.81	60.54	8.33	6.14	增加0.82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（%）
白酒	29,074	29,045	5,930	-1.10	-3.93	0.49

1.2 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		727,118,872.30	99.97%	699,390,899.58	99.11	3.96	
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	TA类	369,524,069.72	50.80	294,230,474.09	41.70	25.59	
酒类	A类	102,536,452.28	14.10	93,927,175.69	13.31	9.17	
酒类	B类	124,797,640.66	17.16	183,250,667.74	25.97	-31.9	
酒类	C类	127,416,693.34	17.52	118,380,994.59	16.78	7.63	
酒类	D类	2,844,016.30	0.39	9,601,587.47	1.36	-70.38	

2 费用

单位：元

项目	2015年	2014年	变动幅度	变动说明
销售费用	440,102,438.88	453,095,418.26	-2.87%	
管理费用	194,053,054.46	179,753,752.20	7.95%	
财务费用	-24,205,696.09	-27,413,198.91	—	票据贴现利息增加所致

3 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	34,030,968.67
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	34,030,968.67
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.40
公司研发人员的数量	135
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	4.22
研发投入资本化的比重（%）	0

4 现金流

单位：元

项目	2015年	2014年	同比增减	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	702,215,455.93	473,260,125.17	48.38%	主要是本期收到的承兑汇票减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-669,517,069.97	-965,944,214.70	—	用于购买理财产品和股权投资基金净增加3亿
筹资活动产生的现金流量净额	121,350,286.61	636,813,723.89	-80.94%	上年发行股份筹资使现金流量增加8.18亿元，本年承兑汇票贴现增加3亿元

(三) 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
应收票据	10,771,456.00	0.20	31,119,133.72	0.69	-65.39	主要系客户使用银行承兑汇票支付货款较上期减少
其他流动资产	1,279,270,974.49	23.59	801,438,682.83	17.81	59.62	主要系公司本期利用闲置资金购买理财产品增加
可供出售金融资产	251,800,000.00	4.64	5,800,000.00	0.13	4,241.38	主要系本期购买股权投资基金增加
在建工程	37,311,783.11	0.69	111,519,311.39	2.48	-66.54	主要系酒质提升技改厂房完工转固定资产所致
短期借款	300,011,534.00	5.53				主要系银行承兑汇票贴现所致
应付票据	61,600,000.00	1.14	19,600,000.00	0.44	214.29	主要系本期开具银行承兑汇票支付货款增加
应交税费	114,402,019.72	2.11	87,694,561.53	1.95	30.46	主要系利润总额增加导致所得税增加及12月份当月实现消费税增加
递延收益	10,000,000.00	0.18				为收到的与资产相关的政府补助

（四）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。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

2015年，公司按照“设立平台、完善流程、积极探索、适度投资”总体指导思想，严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》等相关规定，积极开展股权投资工作。

(1) 重大的股权投资

1、2015年1月9日召开的第二届董事会第五次会议及2015年1月25日召开的2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于出资认购华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）的议案》，同意公司出资认购华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）3.5亿元基金份额。具体详见2015年3月26日披露的《关于签订认缴华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）协议的公告》（公告编号2015-015）

2、2015 年6月17日召开的第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于投资君证（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）的议案》，同意用闲置自有资金1亿元人民币，投资认缴君证（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）份额。具体详见2015年7月8日披露的《关于签署<君证（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）之有限合伙协议>的公告》（公告编号2015-040）

3、2015 年6月17日召开的第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于合资设立投资基金的议案》，同意使用闲置自有资金1.4亿元，与东方证券股份有限公司关联方，合资设立《上海东证今缘股权投资基金合伙企业（有限合伙）》。

（六）主要控股参股公司分析

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（元）
江苏今世缘酒业销售有限公司	涟水县高沟镇天泉路1号	预包装食品批发与零售（食品流通许可证有效期限至2017年7月18日）；酒类包装物资（国家专项规定物资除外）、酒瓶、民用生活废品购销。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100%	总资产	1,815,314,206.61
				净资产	605,330,875.25
				营业收入	2,401,045,925.51
				净利润	544,998,222.67

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

从行业形势看，白酒产能过剩严重，白酒有效需求下降，市场早已转为买方市场；消费早已从三公、高端等畸形消费市场，转向了大众、中端消费常规市场；消费者对酒类产品的口味更趋多样化，葡萄酒、保健酒、功能酒及含酒精饮品都会成为新的选择，产品附加的精神文化属性需求上升；80、90后消费者行为习惯发生明显变化，对于产品、服务的要求明显更重视品质，选择更趋多样性，更有参与感；规模企业竞争加剧，竞争成本刚性上升，效益逐步下滑，大量中小酒企正在消亡。市场洗牌的倒逼、企业生存发展的愿望，使得优化结构、转型发展成为白酒行业发展的当务之急。

“十三五”期间，白酒企业因在品牌、品质等方面的同质化，以及对渠道和广告影响的争夺，行业内引发价格战的可能性和强度都将增加。这将加剧行业内竞争，强化行业内的兼并、重组趋势。市场洗牌的倒逼、企业生存发展的愿望，使得优化结构，转型发展成为白酒行业发展的当务之急。

公司在白酒行业中，除了对上游原料商具有较强的掌控力外，对经销商（渠道）的掌控力有待加强，此外还受到外来进入者、替代性产品的潜在挑战。因此，公司应实行差异化的发展战略，立足独特的“缘”文化品牌定位，以达到和其他竞争对手的有效区隔，避免陷入同质化竞争。

(二) 公司发展战略

“十三五”发展的总体思路是：以“四个全面”、“五大理念”为指针，大力弘扬“追求卓越，缘结天下”的企业精神，全面深化“打造品牌、以质取胜、文化营销、人才强企”的四大发展战略，立足主业、做强省内、突破省外，创新驱动、多元发展、服务主业，保持全国白酒行业“十强”地位，为全面建成小康社会贡献“今世缘力量”。

“十三五”发展的总体定位是：创成“全国质量奖”，成为“中国白酒转型发展的排头兵”，争当“中国婚庆产业的整合者”、“中国幸福企业建设的示范者”，全力打造中华缘文化圣地。

“十三五”发展的奋斗目标是：到2020年，主要经济指标比2015年翻一番，多元化业务的营收及利润初具规模。

具体要遵循“立足主业，多元发展”的原则开展工作：

立足主业上，突出“四个提升”。一是强化品牌管理，提升品牌价值。二是丰富营销手段，提升竞争能力。三是系统谋划市场，提升反应速度。四是升级组织架构，提升发展空间。。

多元发展上，突出转型发展。一是立足独特的缘文化品牌，以“今世缘喜庆+”为新的业态，由“卖产品”向“卖文化”转变。二是坚持突出和服务白酒主业不动摇，有效规避决策和运营风险。三是以“文化同心，品类多元，渠道相通，对象聚焦，服务一体”为策略，策划、创意、生产和销售独具今世缘特色的文创产品。四是以缘文化为核心，通过整合婚庆产业和互联网平台，搭建在整个婚庆行业具有影响力的“今世缘喜庆+”综合性服务平台。

(三) 经营计划

2016年，白酒行业仍然严峻的形势。公司在总结 2015 年经营情况的基础上，紧扣“十三五”规划，坚持“做强主业 转型发展”的指导思想，结合公司现状，预计 2016年公司营业收入27亿元。公司在强化市场拓展的同时，强化成本领先理念，合理控制销售费用率和管理费用率，保持主导产品的毛利率水平和盈利能力相对稳定。

为完成以上经营目标，公司将积极践行供给侧结构性改革，科学处理“好”与“快”的关系，着力增强精耕省内、突破省外、推进转型的能力，着力破解发展中不平衡、不协调的问题，重点做好以下工作：

1、强化竞争导向，构建“品牌+渠道”双驱动的良性营销体系，实现以竞争为导向、品牌为中心的现代定位营销思维模式。

2、强化均衡发展，着力深化省内渠道精耕工程，着力做好省外全面突破，筛选重点，聚焦投入，实现滚动发展。

3、强化卓越导向，做好制度建设，整合管理体系，全面推进卓越绩效管理再上新台阶。

4、建设“智慧工厂”，规范信息化运行，整合信息化系统主数据，构建数据集成平台。

5、探索资本运作，围绕企业转型，做好产业投资布局，优化资产配置，提升现金管理水平。

6、坚持以人为本，完善员工收入的增长机制，促进员工职业生涯发展，提升员工的归属感、稳定感和幸福感。

7、强化责任导向，注重项目落实，建立督查奖惩机制。

(四) 可能面对的风险

1、政策风险

行业政策风险。公司所处行业为白酒行业。根据中华人民共和国国家发展与改革委员会《产业结构调整指导目录（2015年本）》，“白酒生产线”被列入“限制类”目录。对此类项目，国家有关部门要根据产业结构优化升级的要求，遵循优胜劣汰的原则，实行分类指导，允许企业在一定期限内采取措施改造升级，金融机构按信贷原则继续给予支持。若国家对现行白酒产业政策进行进一步调整，如通过税收、信贷、土地、广告宣传、价格等方面的调控手段对白酒生产与消费进行限制，可能会对本公司的生产经营产生不利影响。

税收政策风险。公司所处行业为白酒行业，是税赋较高的行业，特别是消费税金额占税赋总金额的比例较高。若未来国家对白酒行业的税收政策有进一步调整，将对发行人消费税乃至整个税负产生一定影响，从而影响公司经营业绩。

2、主要原材料、包装物价格波动、供应短缺的风险

公司白酒生产所需粮食生产受自然气候、地理环境等因素的影响，可能出现欠收；高粱等粮食可能被用于生产生物燃料；国家可能会调整粮食生产、流通、消费政策；可供采购的酒瓶等包装物可能受到供货方生产能力不足的影响。以上因素均可能导致本公司所需原辅材料供应短缺，或增加本公司采购成本，从而对本公司生产经营和业绩产生影响。

3、依赖单一市场的风险

江苏市场是目前公司白酒产品最重要的市场，公司2013年、2014年和2015年在江苏市场实现的主营业务收入分别占公司当年主营业务收入的94.29%、94.71%和94.32%。如果江苏市场对白酒的需求量下降或公司在江苏白酒市场份额下降，且公司不能有效拓展其他市场，将对公司的生产经营活动产生不利影响。

4、假冒伪劣及侵权产品的风险

白酒行业属于利税较高的行业。受利益驱使，少数不法分子或企业生产或销售涉及本公司品牌的假冒伪劣及侵权产品。多年来，本公司一直积极配合工商行政管理及质量监督部门对此类违法违规经营活动进行打击和抵制，本公司也专门设立了市场监督和打击假冒伪劣及侵权产品的部门，采取了多项措施、开展了多项工作，但仍不能完全杜绝假冒伪劣及侵权产品的出现。若在一定时期内涉及本公司品牌的假冒伪劣及侵权活动得不到有效控制，将对本公司品牌产生不利影响，从而会影响本公司的正常经营活动和经营业绩。

5、业务结构单一的风险

公司目前生产和销售白酒，主导产品为今世缘系列、国缘系列、高沟系列等白酒，业务结构相对单一，营业收入和利润主要来自于该系列产品。如果消费者对白酒的消费偏好发生变化，将会对本公司的生产经营产生不利影响。

6、消费需求转变的风险

近年来，“三公消费”持续从严透明，政务接待消费出现了明显下滑，但居民日常性消费随着国民经济水平的提高，一直保持着平稳增加的趋势。在这一市场背景下，高端白酒纷纷降低身段，使中端白酒企业的市场份额受到抢占，也令中低端白酒市场的竞争格局达到前所未有的激烈程度。公司针对白酒市场开发不足的风险，不断调整产品结构，提升产品形象，积极开发适销对路的新产品，以提高各档次市场的占有率。如果不能把握好未来白酒消费趋势，尽快制定出符合未来行业发展方向的公司战略，将可能面临市场份额逐渐被其他竞争对手侵占的风险。

7、卫生质量风险

公司生产的白酒产品主要供消费者直接饮用，产品的质量、卫生状况关系到消费者的生命健康。公司多年来不断完善生产技术，优化生产工艺流程，使公司产品品质不断提高。如果国家相关法律、法规以及行业规定的要求发生变化，本公司在原材料采购、酿造、勾兑及包装等环节的质量控制措施须相应地进行改变，否则将对公司的生产经营带来影响，进而影响公司的未来发展。

8、安全生产风险

由于生产工艺要求，公司酿制的基酒需要经过一定时期的存储老熟，再进行勾兑、包装出厂，基酒和公司购进的粮食、包装物与产成品均属易燃物。如果发生火灾等安全生产事故，将可能造成基酒短缺，从而产生较大的经济损失。

9、环境保护风险

公司所处行业为白酒行业，在生产过程中会产生一定数量的“三废”。尽管目前公司已建立了一整套环境保护制度，以处理并防止污染环境的意外事故发生，并通过了环境保护部门的评审和验收，符合国家环境保护标准。然而，随着国家对环保问题的日益重视，环保标准可能日趋严格，公司未来仍将面临一定的环境保护风险。

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。

本期财务报表合并范围列示如下：江苏今世缘酒业销售有限公司、江苏今世缘固态发酵工程技术有限公司、江苏今世缘灌装有限公司、今世缘(上海)商贸有限公司、湖北今世缘酒业销售有限公司、杭州今世缘酒类销售有限公司、江苏今世缘文化传播有限公司、湖南今世缘酒业有限公司、青岛今世缘酒业销售有限公司、重庆今世缘酒类销售有限公司、海南今世缘酒业销售有限公司、上海酉缘投资管理有限责任公司、江苏美满姻缘物联科技发展有限公司、江苏今世缘网络科技有限公司、南京今世缘商贸有限公司等十五家公司。

本年度增加上海酉缘投资管理有限责任公司、江苏美满姻缘物联科技发展有限公司、江苏今世缘网络科技有限公司3家子公司；郑州今世缘酒业销售有限公司本期清算，本期将其自期初至清算完毕时的利润表及现金流量表纳入合并报表。

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

证券代码：603369 证券简称：今世缘 公告编号：2016-012

江苏今世缘酒业股份有限公司关于确认公司2015年度日常关联交易情况及预计2016年度日常关联交易金额的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关联交易概述

公司2015年度日常关联交易完成情况和2016年度日常关联交易计划如下：

（一）2015年日常交易情况

单位：万元

关联交易类别	关联人	预计2015年金额	占同类业务比例（%）	2015年实际发生金额	占同类业务比例（%）
采购包装物	江苏天源玻璃制品有限公司	1700	2.07	2300.52	3.05
餐饮住宿	江苏国缘宾馆有限公司	300	35	340.86	60.67
购买固定资产	江苏聚缘机械设备有限公司[注]	300	3.57	12.65	0.03
向关联方销售产品、商品	江苏国缘宾馆有限公司	100	0.03	79.72	0.03
	今世缘集团有限公司	450	0.15	193.09	0.08
	上海铭大实业(集团)有限公司	300	0.09	10.05	0.004
合计		3150		2936.89	

[注]

1、2015年2月5日，公司经公开招标后与江苏聚缘机械设备有限公司签署了《浓香型自动化酿酒设备（机械部分）制作安装合同》，合同交易金额为4776万元（含税）。该项交易属于偶发性交易，已经公司第二届董事会第十四次会议于2015年2月4日审议通过。

2、2015年12月21日，公司经公开招标后与江苏聚缘机械设备有限公司签署了《浓香型自动化酿酒设备（自控部分）制作安装合同》，合同交易金额为1219万元（含税）。该项交易属于偶发性交易，已经公司第二届董事会第六次会议于2015年12月20日审议通过。

3、2015年12月21日，公司经公开招标后与江苏聚缘机械设备有限公司签署了《制水车间电气自控设备采购项目采购合同》，合同交易金额为315万元（含税）。该项交易属于偶发性交易，已经公司第二届董事会第六次会议于2015年12月20日审议通过。

（二）预计2016年度日常关联交易金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	预计2016年金额	占同类业务比例（%）	2015年实际发生金额	占同类业务比例（%）
采购包装物	江苏天源玻璃制品有限公司	2800	3.29	2300.52	3.05
餐饮住宿、会场租用	江苏国缘宾馆有限公司	600	62.50	340.86	60.67
购买固定资产	江苏聚缘机械设备有限公司	800	16.00	12.65	0.03
向关联方销售产品、商品	江苏国缘宾馆有限公司	300	0.12	79.72	0.03
	今世缘集团有限公司	300	0.12	193.09	0.08
	上海铭大实业(集团)有限公司	300	0.12	10.05	0.004
合计		5100		2936.89	

二、关联方介绍和关联关系

1、江苏国缘宾馆有限公司，法定代表人：林健，注册资本：500万元人民币，住所：涟水县高沟镇307路1号，法定代表人：林健，经营范围：旅店（卫生许可证有效期至2015年8月17日）；大型餐馆[中餐类制售（含凉菜，不含裱花蛋糕、生食海产品等）]（餐饮服务许可证有效期限至2017年8月27日）；预包装食品零售（食品流通许可证有效期至2017年10月19日）（待消防验收合格后方可开展经营活动）；日用百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

该公司系公司控股股东今世缘集团有限公司的全资子公司，符合《上海证券交易所股票上市规则》第10. 1. 3条第（二）项规定的情形。

2、江苏天源玻璃制品有限公司，注册资本：2521.029909万元人民币，住所：江苏涟水经济开发区，法定代表人：陈林根，经营范围：玻璃仪器制造，日用玻璃制品及玻璃包装容器制造，销售本公司产品及经销日用玻璃制品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

该公司系公司控股股东今世缘集团有限公司的联营公司，符合《上海证券交易所股票上市规则》第10. 1. 3条第（二）项规定的情形。

3、江苏聚缘机械设备有限公司，注册资本：1200万元，住所：涟水县高沟镇科技产业园，经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：酿酒机械设备、控制系统制造、销售；软件开发、销售；酿酒机械设备技术咨询、技术服务；酿酒机械设备技术开发、成果转让；酿酒机械设备租赁及维修。(经营范围中涉及国家专项审批规定的，凭有关批准文件或许可证开展经营活动。)

本公司控股股东今世缘集团有限公司持有该公司50%股权，该公司符合《上海证券交易所股票上市规则》第10. 1. 3条第（二）项规定的情形。

4、上海铭大实业（集团）有限公司，注册资本5,000万元，法定代表人为姜蔚，营业执照号310115000729106，住所：上海浦东新区佳林路655号1212室。上海铭大经营范围为实业投资、房地产开发与经营、资产管理、投资管理、企业管理咨询、企业购并、财务咨询、科技创业投资、高科技产品的研制及开发、物业管理。

上海铭大实业（集团）有限公司持有我今世缘5850万股，符合《上海证券交易所股票上市规则》第10. 1. 3条第（二）项规定的情形。

三、日常关联交易定价策略和定价依据

根据本公司与上述关联方签署的关联交易协议，各方应以自愿、平等、互惠互利等公允的原则进行，该等关联交易事项对本公司生产经营并未构成不利影响。本公司保留向其他第三方选择的权利，以确保关联方以正常的价格向本公司提供产品和服务。

公司与各关联方相互提供产品或服务的定价原则为：以当地可比市场价为准。

四、日常关联交易目的及对公司的影响

本公司按市场定价原则向关联方购买材料，属于正常和必要的交易行为，进行此类关联交易，能够节约和降低采购费用，有利于保证本公司开展正常的生产经营活动；按照市场公允价格向关联方提供劳务或接受关联方劳务，不会损害公司及股东的利益。

上述关联交易是正常生产经营所必需的，对公司主营业务发展具有积极意义，各项交易定价结算办法是以市场价格为基础，交易的风险可控，体现了公平交易、协商一致的原则，不存在损害公司和股东利益的情况，不会对公司本期及未来财务状况、经营成果产生重大不利影响。

公司相对于控股股东及其他各关联方，在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立，上述关联交易不会对公司的独立性产生不利影响，公司主营业务不会因此类交易而对关联人形成依赖。

五、审议程序

1、本公司第二届董事会第十六次会议于2016年3月28日召开，参加表决的3名非关联董事全部同意了上述日常关联交易的事项。董事会认可2015年度日常关联交易实际情况，并同意2016年日常关联交易计划。公司5名关联董事周素明先生、吴建峰先生、倪从春先生、王卫东先生、张峻崧先生回避表决。

2、本公司第二届监事会第九次会议于2016年3月28日召开，参加表决的3名监事全部同意了上述日常关联交易的事项。监事会认可2015年度日常关联交易实际情况，并同意2016年日常关联交易计划。

3、本次董事会会议召开前，公司已将《关于确认公司2015年度日常关联交易情况及预计2016年度日常关联交易金额的议案》提交给独立董事，并得到全体独立董事的认可。

在认真审核相关资料和了解情况的基础上，全体独立董事认为：公司2015年日常关联交易及2016年预计日常关联交易，是公司正常交易事项，定价合理公允，严格遵循自愿、平等、诚信的原则，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形，不会影响公司的独立性，不会对公司持续经营能力产生影响。关联董事均依法回避了表决，审核程序符合《公司法》、《公司章程》及有关规定。全体独立董事一致同意本次董事会审议的关联交易事项。

六、备查文件

1、第二届董事会第十六次会议决议。

2、第二届监事会第九次会议决议。

3、独立董事关于日常关联交易事项的事前认可意见。

4、独立董事关于公司第二届董事会第十六会议相关议案的独立意见。

特此公告。

江苏今世缘酒业股份有限公司

董事会

二○一六年三月二十九日

证券代码：603369 证券简称：今世缘 公告编号：2016-011

江苏今世缘酒业股份有限公司关于董事会审议高送转议案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●高送转议案的主要内容：公司拟以2015年12月31日总股本50180万股为基数，每10股送红股10股并派发现金4.10元（含税），同时以资本公积每 10 股转增5股。

●公司董事会关于高送转议案的审议结果：公司第二届董事会第十六次会议全票审议通过了上述高送转议案，该议案尚需提交公司2015年年度股东大会审议。

一、高送转议案的主要内容

江苏今世缘酒业股份有限公司（以下简称“公司”）拟以2015年12月31日总股本50180万股为基数，用未分配利润向全体股东按每10股派送红股10股并派发现金红利4.10元（含税），共计分配利润70,753.80万元，剩余部分结转以后年度分配；同时，以资本公积每10股转增5股，合计转增股本25,090万元。

二、董事会提议高送转议案的情况

公司第二届董事会第十六次会议全票通过了本次高送转议案。

根据中汇会计师事务所（特殊普通合伙）的审计，2015年母公司年初未分配利润为1,303,841,911.47元，分配2014年度现金红利195,702,000元，2015年度实现净利润755,674,549.17元。根据《公司法》及《公司章程》的规定，提取法定盈余公积金计48,262,343.70元（达到股本的50%不再提取），尚可分配利润1,815,552,116.94元。

根据公司股利分配政策、近期分红规划及公司2016年度生产经营的需要，综合考虑公司长远发展和全体股东利益，董事会提议以公司2015年12月31日总股本50180万股为基数，拟用未分配利润向全体股东按每10股派送红股10股并派发现金红利4.10元（含税），共计分配利润70,753.80万元，剩余部分结转以后年度分配；同时，以资本公积每10股转增5股，合计转增股本25,090万元。

经征询公司控股股东今世缘集团有限公司对该议案的表决意向，其表示将在公司2015年年度股东大会上投票同意该项议案。

董事周素明持有公司股份1800万股，董事吴建峰、倪从春、王卫东分别持有公司股份900万股，在董事会表决通过高送转议案时上述4名董事均投赞成票，并承诺将在股东大会审议高送转议案时投票同意该项议案。

三、公司董事的持股变动情况与增减持计划

公司董事及控股股东今世缘集团有限公司在董事会审议高送转事项之前6个月内的持股均没有变动，且承诺未来6个月无增减持计划。

四、相关风险提示

（一）本次高送转方案尚需提交公司2015年年度股东大会批准后方可实施，故本次高送转方案存在被股东大会否决的风险；敬请广大投资者注意投资风险。

（二）在审议通过高送转议案前后的6个月内，公司不存在限售股解禁及限售期即将届满的情况。

（三）高送转对公司股东享有的净资产权益及其持股比例不产生实质性影响，请投资者理性判断，并注意相关投资风险。

特此公告。

江苏今世缘酒业股份有限公司

董事会

二○一六年三月二十九日

证券代码：603369 证券简称：今世缘 公告编号：2016-010

江苏今世缘酒业股份有限公司第二届监事会第九次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏今世缘酒业股份有限公司（以下简称“公司”）第二届监事会第九次会议于2016年3月28日在涟水县高沟镇今世缘大道1号公司会议室现场召开，会议通知已于2016年3月18日以电子邮件、专人送达等方式向各位监事发出。会议应到监事3人，实到监事3人。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

会议由监事会主席朱怀宝先生主持，与会监事形成决议如下：

一、审议通过了《2015年度监事会工作报告》，并提交2015年年度股东大会审议。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

二、审议通过了《2015年度财务决算与2016年度财务预算报告》（草案），并提交2015年年度股东大会审议。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

三、审议通过了《2015年度利润分配及资本公积转增股本预案》，并提交2015年年度股东大会审议。

拟以2015年12月31日总股本50180万股为基数，每10股送红股10股并派发现金4.10元（含税），同时以资本公积每 10 股转增5股。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

四、审议通过了《关于确认公司2015年度日常关联交易情况及预计2016年度日常关联交易金额的议案》，并提交2015年年度股东大会审议。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

五、审议通过了《公司 2015 年年度报告全文及摘要》，并提交2015年年度股东大会审议。

监事会对《公司2015年年度报告全文及摘要》进行了审核，认为：《公司2015年年度报告全文及摘要》的编制和审议程序符合法律、法规的规定，其所包含的信息真实、准确、完整地反映出公司2015年的主要经营情况和财务状况，未发现所载资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

六、审议通过了《2015年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

七、审议通过了《2015年内部控制自我评价报告》。

监事会认为，报告期内，公司建立健全了财务相关内部控制制度，保证了财务报告相关信息真实完整和可靠，有效防范重大错报风险，公司内部控制制度基本健全并执行有效。公司监事会已审阅董事会《2015年内部控制自我评价报告》，该报告符合《企业内部控制规范》等法律法规要求，全面、真实、准确反映了公司内部控制实际情况。

表决结果：3票同意、0票反对、0票弃权。

特此公告。

江苏今世缘酒业股份有限公司

监事会

二○一六年三月二十九日

证券代码：603369 证券简称：今世缘 公告编号：2016-009

江苏今世缘酒业股份有限公司第二届董事会第十六次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏今世缘酒业股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第十六次会议于2016年3月28日在公司一楼会议室召开，会议通知已于2016年3月18日以电子邮件、专人送达或电话通知等方式发出。会议应出席董事8人，实际出席董事7人，独立董事陈传明先生因工作原因委托独立董事付铁先生代为表决。会议的通知及召开程序符合《公司法》及《公司章程》的要求。

本次会议由董事长周素明先生主持，与会董事形成决议如下：

一、审议通过了《2015年度总经理工作报告》

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

二、审议通过了《2015年度董事会工作报告》，并提交2015年年度股东大会审议

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

三、审议通过了《2015年度财务决算与2016年度财务预算报告》（草案），并提交2015年年度股东大会审议

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

四、审议通过了《2015年度利润分配及资本公积转增股本预案》，并提交2015年年度股东大会审议

拟以2015年12月31日总股本50180万股为基数，每10股送红股10股并派发现金4.10元（含税），同时以资本公积每 10 股转增5股。

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网站的《江苏今世缘酒业股份有限公司关于董事会审议高送转议案的公告》。

五、审议通过了《公司高管团队2015年度薪酬考核草案》

兼任公司高管的董事周素明先生、吴建峰先生、倪从春先生、王卫东先生回避表决。

表决结果：4 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

六、审议通过了《关于确认公司2015年度日常关联交易情况及预计2016年度日常关联交易金额的议案》

关联董事周素明先生、吴建峰先生、倪从春先生、王卫东先生、张峻崧先生回避表决。

表决结果：3 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网站的《关于确认公司2015年度日常关联交易情况及预计2016年度日常关联交易金额的公告》。

七、审议通过了《关于续聘公司2016年度审计业务承办机构的议案》，并提交2015年年度股东大会审议

续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2016年度审计业务承办机构，同时续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2016年内部控制审计机构。

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

八、审议通过了《公司 2015 年年度报告全文及摘要》，并提交2015年年度股东大会审议

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网的《江苏今世缘酒业股份有限公司 2015 年年度报告》与《江苏今世缘酒业股份有限公司2015 年年度报告摘要》。

九、审议通过了《关于提名罗时龙先生为公司第二届董事会独立董事候选人的议案》

提名罗时龙先生为公司第二届董事会独立董事，任期与第二届董事会董事相同，简历附后。

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

十、审议通过了《关于提名周亚东先生为公司第二届董事会董事候选人的议案》

提名周亚东先生为公司第二届董事会董事，任期与第二届董事会董事相同，简历附后。

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

十一、审议通过了《2015年度独立董事述职报告》

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网的《江苏今世缘酒业股份有限公司2015年度独立董事述职报告》。

十二、审议通过了《2015年内部控制自我评价报告》

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网的《江苏今世缘酒业股份有限公司2015年度内部控制自我评价报告》。

十三、审议通过了《关于制定<江苏今世缘酒业股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度>的议案》

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网的《江苏今世缘酒业股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度》。

十四、审议通过了《关于制定<江苏今世缘酒业股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度>的议案》

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网的《江苏今世缘酒业股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》。

十五、审议通过了《2015年募集资金存放与实际使用情况专项报告》

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

具体内容详见与本公告同日刊载于上海证券交易所网的《江苏今世缘酒业股份有限公司2015年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》。

十六、审议通过了《关于召开公司2015年年度股东大会的议案》

董事会决定于2016年4月22日召开2015年年度股东大会；股东大会的会议通知将另行公告。

表决结果：8 票赞成，0 票反对，0 票弃权。

特此公告。

江苏今世缘酒业股份有限公司

董事会

二○一六年三月二十九日

独立董事候选人罗时龙先生简历

罗时龙先生，1964年出生，中国国籍，无境外居留权。博士研究生学历，管理学博士学位，南京大学工商管理专业博士后，高级经济师，无锡市政府有突出贡献中青年专家。南京农业大学兼职教授、硕士生导师，南京工业大学兼职教授、硕士生导师。

罗时龙先生曾担任江苏新世纪大酒店财务总监、副总经理，江苏电信实业集团公司财务部经理，江苏新世纪大酒店总经理，远东控股集团公司副总裁、首席行政官，江苏天地龙集团公司副董事长、副总裁，现聘任为南京工业大学现代工商管理研究所所长 。

董事候选人周亚东先生简历

周亚东先生，1968年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。

周亚东先生历任涟水县义兴镇、红窑镇、高沟镇等镇党委副书记，陈师镇党委副书记、镇长、党委书记，涟水县计生委党组书记，涟水县农委副主任、农机局党委书记、局长，朱码镇党委书记，高沟镇党委书记，2016年1月至今担任今世缘集团有限公司副董事长、副总经理。