

第 11 周案例分析作业

案例分析题

1、下载洋河股份近五年年报，打开最近一年年报找到并阅读年报的“公司业务概要”、“经营情况讨论与分析”、“重要事项”、“普通股股份变动及股东情况”、“董监高管理人员和员工情况”、“财务报告”等章节，学会找到合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表的位置。打开最近一年年报并回答以下问题：公司的基本信息是什么？公司是做什么的？公司所处行业是什么行业？

(100 分)

1.公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

本公司从事的主要业务是白酒的生产与销售，白酒生产采用固态发酵方式，白酒销售主要采用经销和零售两种模式，报告期内公司的主营业务和经营模式没有发生变化。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属“C15酒、饮料和精制茶制造业”。

本公司是全国大型白酒生产企业，是白酒行业唯一拥有洋河、双沟两大中国名酒，两个中华老字号，六枚中国驰名商标的企业。公司主导产品梦之蓝、洋河蓝色经典、双沟珍宝坊、洋河大曲、双沟大曲等绵柔型系列白酒，在全国享有较高的品牌知名度和美誉度。

报告期内，白酒行业发展在激烈竞争中呈稳健上升态势，高端、次高端品牌发展优势明显，行业的集中化、品牌化、高端化趋势继续凸显。根据已经披露的白酒行业定期报告，公司的营业收入和利润规模继续保持行业前三位。

2. 经营情况讨论与分析

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，面对复杂多变的宏观形势和持续增多的困难挑战，公司深入贯彻“风变稳掌舵，远行扬满帆”的总体思路，积极应对变化，主动调整转型，全面实施“1246”工程，推动企业在营销调整转型中平稳发展。主要表现在以下四个方面：

一是“稳进”兼得。2019年，公司实现营业收入231.26亿元，归属于上市公司股东的净利润73.83亿元，总体业绩继续保持行业前三。公司坚持以消费者导向重新定义“好酒”内涵，接酒分等分级模式实现重大变革，原酒绵厚度显著提升，香气复合感、层次感更加突出，酒体丰满度、绵厚度超越历史；立足产品个性化、差异化、特色化，成功打造出梦6+、苏酒头排酒、洋河1949封坛酒、双沟珍宝坊封坛酒等多款好产品，赢得社会各界高度赞誉。

二是“内外”兼修。2019年，公司建立“大基酒组合”技术体系，加大技术课题攻关和科研平台建设力度，基酒战略储备和技术研发能力明显增强，技术创新优势持续放大。公司以高效传播为核心，推进品牌分级管理，实施低成本、精准和整合传播，品牌形象不断提升，先后荣获“中国轻工业科技百强企业”白酒第一名、“2019最具价值中国品牌100强”，诠释了中国高端白酒的品质与价值。

三是“攻守”兼备。2019年，公司不断突破思维定式，深入推进创新驱动，为持续发展注入新动力，4.0版智慧化酿造车间、包装智能工厂MES系统和财务信息化系统相继投入使用，营销数字化转型取得显著成效。公司坚持以效益、效率提升为导向，打造科学高效的管理体系，机制自发稳中有进，全员改进闭环管理，长效检查务实高效，增收节支全面达标，组织裂变和营销阿米巴精细落地。

四是“点面”兼顾。2019年，公司紧密围绕文化建设“创一流，争第一”工作思路，拓展企业文化发展新境界，洋河地下酒窖、老窖池群及酿酒作坊先后入选全国重点文物保护单位和国家工业遗产名单，全行业单体规模最大的陶坛库顺利封顶，“一轴一带，一核十四馆”中国白酒活态博物馆群全面建成开放。大事件影响凸显，公司先后成功举办“洋河1949 献礼祖国”封藏大典、“谷雨论坛”、“中国头排酒开窖节”等业内极具影响力的文化盛宴，同时积极参与国际国内重要活动，获得了广泛认同与赞誉。

3. 重要事项

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

2019年5月23日公司召开2018年度股东大会，审议通过了公司2018年度权益分派方案。具体方案为：公司以2018年12月31日总股本150,698.8万股为基数，用未分配利润每10股派发现金红利32元（含税），合计派发现金红利482,236.16万元（含税）。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	公司现金分红政策未进行调整或变更

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2019年度：公司拟以利润分配方案未来实施时股权登记日参与分红的股本为基数，用未分配利润向全体股东每10股派发现金红利30元（含税），不送股、不转增股本。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等规定，上市公司股份回购专用证券账户中持有的回购股份不享有利润分配、公积金转增股本、配股等权利。假设以公司2019年12月31日总股本1,506,988,000股，扣除截至2020年4月28日（董事会审议通过利润分配预案决议日）公司股份回购专用证券账户中已回购股份5,992,103股后的1,500,995,897股为基数计算，预计本年度公司派发现金红利不超过4,502,987,691元（含税）。

2018年度：公司以2018年12月31日总股本150,698.8万股为基数，用未分配利润每10股派发现金红利32元（含税），合计派发现金红利482,236.16万元（含税）。本次权益分派股权登记日为2019年6月26日，除权除息日为2019年6月27日。

2017年度：公司以2017年12月31日总股本150,698.8万股为基数，用未分配利润每10股派发现金红利25.5元（含税），合计派发现金红利384,281.94万元（含税）。本次权益分派股权登记日为2018年6月21日，除权除息日为2018年6月22日。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分 红的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润的比率
2019年	4,502,987,691.00	7,382,822,726.87	60.99%	0.00	0.00%	4,502,987,691.00	60.99%

4. 股份变动及股东情况

第六节股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转 股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	258,502,176	17.15%	0	0	0	-453,750	-453,750	258,048,426	17.12%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	258,502,176	17.15%	0	0	0	-453,750	-453,750	258,048,426	17.12%
其中：境内法人持股	249,480,000	16.55%	0	0	0	0	0	249,480,000	16.55%
境内自然人持股	9,022,176	0.60%	0	0	0	-453,750	-453,750	8,568,426	0.57%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,248,485,824	82.85%	0	0	0	453,750	453,750	1,248,939,574	82.88%
1、人民币普通股	1,248,485,824	82.85%	0	0	0	453,750	453,750	1,248,939,574	82.88%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,506,988,000	100.00%	0	0	0	0	0	1,506,988,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司股份变动原因主要系公司高管锁定股份变动所致。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

5. 董事、监事、高级管理人员和员工情况

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
王耀	董事长	现任	男	55	2015年02月10日	2021年01月29日	30,002	0	0	0	30,002
钟雨	副董事长、总裁	现任	男	56	2015年02月10日	2021年01月29日	0	0	0	0	0
刘化霜	董事、常务副总裁	现任	男	50	2018年01月29日	2021年01月29日	0	0	0	0	0
丛学年	董事、副总裁、董事会秘书、财务负责人	现任	男	54	2015年02月10日	2021年01月29日	2,778,291	0	0	0	2,778,291
周新虎	董事、副总裁、总工程师	现任	男	58	2015年02月10日	2021年01月29日	2,878,291	0	0	0	2,878,291
王凯	董事	现任	男	43	2017年05月19日	2021年01月29日	0	0	0	0	0
徐志坚	独立董事	现任	男	56	2015年02月10日	2021年01月29日	0	0	0	0	0
蔡云清	独立董事	现任	女	68	2015年02月10日	2021年01月29日	0	0	0	0	0
季学庆	独立董事	现任	男	49	2015年02月10日	2021年01月29日	0	0	0	0	0
陈同广	独立董事	现任	男	54	2015年02月10日	2021年01月29日	0	0	0	0	0

6. 财务报告

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020年04月28日
审计机构名称	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	苏亚审[2020]567号
注册会计师姓名	阚宝勇、李艳

审计报告正文

1. 公司的基本信息是什么？

公司名称：江苏洋河酒厂股份有限公司

公司住所：江苏省宿迁市洋河中大街 118 号。

公司类型：股份有限公司（上市）

公司经营范围：酒类的生产、销售，预包装食品批发与零售，粮食收购，自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），国内贸易，电子商务平台建设，商品的网上销售。（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）

上市日期：2009 年 11 月 6 日

上市地点：深圳证券交易所

2. 公司是做什么的？

本公司从事的主要业务是白酒的生产与销售，白酒生产采用固态发酵方式，白酒销售主要采用经销和零售两种模式，报告期内公司的主营业务和经营模式没有发生变化。

3. 公司所处行业是什么行业？

酿酒食品行业

2、下载嘉寓股份近五年年报，打开最近一年年报找到并阅读年报的“公司业务概要”、“经营情况讨论与分析”、“重要事项”、“普通股股份变动及股东情况”、“董监高级管理人员和员工情况”、“财务报告”等章节，学会找到合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表的位置。打开最近一年年报并回答以下问题：公司的基本信息是什么？公司是做什么的？公司所处行业是什么行业？

(100 分)

1. 公司的基本信息是什么？

公司名称：北京嘉寓门窗幕墙股份有限公司

公司住所：北京市顺义区牛栏山牛富路 1 号

公司类型：四川嘉寓 - 子公司

公司经营范围：

上市日期：2010 年 8 月

上市地点：深圳交易所

2. 公司是做什么的？

公司主营业务分为节能门窗幕墙、太阳能光伏和高端智能装备三大体系。

3. 公司所处行业是什么行业？

(1) 节能门窗幕墙产品

(2) 太阳能光伏产品：

(3) 高端智能装备产品：