证券代码:688277 证券简称:天智航 公告编号:2026-009

北京天智航医疗科技股份有限公司关于出售参股公司部分股权的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 交易简要内容

北京天智航医疗科技股份有限公司(以下简称"天智航"或"公司")拟与先进制造产业投资基金二期(有限合伙)、安徽邦泰科技发展有限公司(以下合称"水木东方其他股东")与北京北化生物科技有限公司(以下简称"北化生科"或"受让方"或"投资方")及公司参股公司北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司(以下简称"水木东方"或"标的公司")、水木东方实际控制人及其他相关方共同签署《股权转让协议》等相关协议,将公司持有的水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应标的公司5.8096%股权)以4,392.000594万元转让给北化生科。水木东方其他股东合计持有的水木东方注册资本人民币697.5644万元(对应水木东方7.4180%的股权)以5,607.999238万元转让给北化生科,公司放弃其他股东出让的股权的优先受让权。如本次交易按计划完成,预计将产生约3,845.69万元的投资收益。

● 本次交易不构成关联交易

● 本次交易不构成重大资产重组

● 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序

本次交易已经公司第六届董事会第二十九次会议审议通过,未达到股东会审议标准,无需提交股东会审议。

● 其它需要提醒投资者重点关注的风险事项

(一)本次交易的预计投资收益为初步测算,具体影响以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

(二)本次交易尚需相关方完成协议签署、按约定支付股权转让价款并完成工商变更登记或备案等手续,具体完成时间存在不确定性。

敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

一、交易概述

(一)本次交易的基本情况

1、本次交易概况

公司拟与参股公司水木东方其他股东共同向北化生科出售所持水木东方股权,公司拟将持有的水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应水木东方5.8096%股权)以人民币4,392.000594万元转让给北化生科。如本次交易按计划完成,预计将产生3,845.69万元投资收益,公司持有水木东方的股权比例将从18.9731%下降至13.1635%。

本次出售股权是基于公司发展实际情况综合考虑,如本次交易顺利实施,将有利于提高公司资产运营效率、优化公司资产结构,进一步提升公司资产流动性和现金流,增强公司主营业务的持续经营能力。

2、本次交易的交易要素

交易事项(可多选)	☑出售 ☑放弃优先受让权 □放弃优先认购权 □其他,具体为:
交易标的类型(可多选)	☑股权资产 □非股权资产
交易标的名称	水木东方5.8096%股权
是否涉及跨境交易	□是 ☑否
交易价格	☑已确定,具体金额(万元):4,392.000594 □尚未确定
账面成本	截至2026年3月31日,公司持有的水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应水木东方5.8096%股权)的账面成本为人民币546.3095万元。
交易价格与账面值相比的溢价情况	溢价703.94%
放弃优先权金额	5,607.999238万元
支付安排	□全额一次付清,约定付款时点: ☑分期付款,约定分期条款:详见本公告"五、交易合同或协议的主要内容及履约安排"。
是否设置业绩对赌条款	□是 ☑否

注:交易价格与账面值相比的溢价情况按照"(交易价格-账面成本)/账面成本×100%"计算。

(二)简要说明公司董事会审议本次交易相关议案的表决情况

公司于2026年4月22日召开第六届董事会第二十九次会议,以9票同意、0票反对、0票弃权、0票回避的表决结果审议通过了《关于出售参股公司北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司部分股权的议案》,同意公司与水木东方其他股东共同向北化生科出售水木东方部分股权,其中,公司向北化生科出售持有的水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应水木东方5.8096%股权),交易价格4,392.000594万元。水木东方其他股东合计持有的水木东方注册资本人民币697.5644万元(对应水木东方7.4180%的股权)以5,607.999238万元转让给北化生科,公司放弃其他股东出让的股权的优先受让权。同时授权公司管理层办理本次股权转让的具体事宜,包括但不限于办理工商变更等。

(三)交易生效尚需履行的审批及其他程序

本次交易不构成关联交易,不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《公司章程》等相关规定,本次交易事项无需提交公司股东会审议。

二、交易对方情况介绍

(一)交易买方简要情况

交易买方名称	交易标的及股权比例或份额	对应交易金额(万元)
北化生科	水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应水木东方5.8096%股权)	4,392.000594

(二)交易对方的基本情况

1、交易对方

法人/组织名称	北京北化生物科技有限公司
统一社会信用代码	☑91110400MAE8HP6174 □不适用
成立日期	2024/12/26
注册地址	北京市北京经济技术开发区(通州)台湖镇北神树村东
主要办公地址	北京市朝阳区劲松街道劲松三区甲302号华腾大厦18层
法定代表人	杨旭辉
注册资本	100,000万人民币
主营业务	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;生物化工产品技术研发;自然科学研究和试验发展;专用化学产品制造(不含危险化学品);基础化学原料制造(不含危险化学品等许可类化学品的制造);医护人员防护用品生产(Ⅰ类医疗器械);第一类医疗器械生产;医用包装材料制造;医学研究和试验发展;创业空间服务;会议及展览服务;物业管理;仓储设备租赁服务;机械设备租赁;数据处理和存储支持服务;细胞技术研发和应用;人体基因诊断与治疗技术开发;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:药品生产;药品委托生产;药物临床试验服务;医护人员防护用品生产(Ⅱ类医疗器械);第二类医疗器械生产;医用口罩生产;卫生用品和一次性使用医疗用品生产;第三类医疗器械生产;药品进出口;第三类医疗器械经营。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
实际控制人	北京市人民政府

2、交易对方或相关主体的主要财务数据如下:

单位:万元

披露主要财务数据的主体名称	北京北化生物科技有限公司	
相关主体与交易对方的关系	☑交易对方自身 □控股股东/间接控股股东/实际控制人 □其他,具体为	
项目	2025年度/2025年12月31日	2026年1月~3月/2026年3月31日
资产总额	28,699.27	33,912.85
负债总额	5,686.09	6,355.64
归属于母公司所有者权益	21,984.24	26,542.74
营业收入	203.35	62.13
营业利润	-1,807.71	-455.97
净利润	-1,849.29	-455.97

通过中国执行信息公开网查询,北化生科不是失信被执行人。北化生科与公司不存在关联关系,与公司不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

三、交易标的基本情况

(一)交易标的概况

1、交易标的基本情况

本次交易属于《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的出售资产交易,标的为公司直接持有的参股公司水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应水木东方5.8096%股权)。

2、交易标的的权属情况

本次出售的股权权属清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。

3、相关资产的运营情况

水木东方专注为高端医疗器械企业、科研院所及医疗机构提供医疗器械CDMO全流程服务与产业孵化器平台赋能,自2017年成立以来,获多项国家级、市级资质认证。2018年,水木东方获北京市经济和信息化局授牌"北京市医疗机器人产业创新中心";2019年,被认定为中关村国家自主示范区硬科技孵化器;2022年,获批"科创中国"首批创新基地;2023年,获批工信部产业技术基础公共服务平台;2025年,入选首批工业和信息化部重点培育中试平台。

水木东方已建成总面积超30000平方米的医疗机器人公共服务平台与高端医疗装备定制研发生产外包(CDMO)平台,取得ISO13485、ISO/IEC 27001、ISO 9001等多项体系认证,是国内首家获得"有源医疗器械合同生产"认证范围的CDMO平台,为医疗器械企业提供委托研发、委托生产等服务。

截至本次股权转让交易前,公司持有水木东方注册资本1,784.1667万元,持股占比为18.9731%。截至本公告披露日,水木东方业务处于正常运营状态。

4、交易标的具体信息

(1)交易标的

1)基本信息

法人/组织名称	北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司
统一社会信用代码	☑91110108MA019BWX0Y □不适用
是否为上市公司合并范围内子公司	□是 ☑否
本次交易是否导致上市公司合并报表范围变更	□是 ☑否
是否存在为拟出表控股子公司提供担保、委托其理财,以及该拟出表控股子公司占用上市公司资金	担保:□是 □否 ☑不适用 委托其理财:□是 □否 ☑不适用 占用上市公司资金:□是 □否 ☑不适用
成立日期	2017/12/14
注册地址	北京市海淀区永泰庄北路1号天地邻枫2号楼3层302B室
主要办公地址	北京市海淀区金隅智造工场N2号楼
法定代表人	王彬彬
注册资本	9,403.6763万元
主营业务	高端医疗器械CDMO服务及产业孵化器平台赋能服务
所属行业	C358医疗仪器设备及器械制造;M754创业空间服务。

2)股权结构

本次交易前后股权结构:

序号	股东名称	交易前		本次变动	交易后	
		注册资本(万元)	持股比例	注册资本(万元)	注册资本(万元)	持股比例
1	北京京安泰科技发展有限公司	1,000.0000	10.6341%		1,000.0000	10.6341%
2	北京水木华研投资管理有限公司	500.0000	5.3171%		500.0000	5.3171%
3	北京天智航医疗科技股份有限公司	1,784.1667	18.9731%	-546.3095	1,237.8572	13.1635%
4	北京中关村科学城科技投资合伙企业(有限合伙)	833.3333	8.8618%		833.3333	8.8618%
5	北京金海诚科创投资合伙企业(有限合伙)	410.4166	4.3644%		410.4166	4.3644%
6	北京汇霖东方科技合伙企业(有限合伙)	907.4509	9.6500%		907.4509	9.6500%
7	王彬彬	725.0000	7.7098%		725.0000	7.7098%
8	先进制造产业投资基金二期(有限合伙)	1,006.9444	10.7080%	-559.7432	447.2012	4.7556%
9	北京金科汇钰创业投资合伙企业(有限合伙)	201.3889	2.1416%		201.3889	2.1416%
10	安徽邦泰科技发展有限公司	943.1042	10.0291%	-137.8212	805.2830	8.5635%
11	合肥水木智泰医疗科技合伙企业(有限合伙)	325.6458	3.4630%		325.6458	3.4630%
12	北京荷塘二期健康创业投资合伙企业(有限合伙)	248.7745	2.6455%		248.7745	2.6455%
13	北京首发展天玑创业投资中心(有限合伙)	248.7745	2.6455%		248.7745	2.6455%
14	北京水木汇智医疗科技发展中心(有限合伙)	268.6765	2.8571%		268.6765	2.8571%
15	北京北化生物科技有限公司			1,243.8739	1,243.8739	13.2275%
	合计	9,403.6763	100.0000%	-	9,403.6763	100.0000%

注:以上数据如有尾差,系四舍五入所致。

3)其他信息

① 本次交易有优先受让权的其他股东将放弃优先受让权。

② 通过中国执行信息公开网查询,水木东方不是失信被执行人。

(二)交易标的主要财务信息

单位:万元

标的资产名称	北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司	
标的资产类型	股权资产	
本次交易股权比例(%)	5.8096	
是否经过审计	☑是 □否	
审计机构名称	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	
是否为符合规定条件的审计机构	☑是 □否	
项目	2024年度/2024年12月31日(已经审计)	2025年度/2025年12月31日(未经审计)
资产总额	44,091.39	59,150.58
负债总额	14,395.30	20,117.07
净资产	29,696.09	39,033.51
营业收入	11,022.57	16,832.81
净利润	5,641.75	5,153.93
扣除非经常性损益后的净利润	247.58	3,283.40

2025年4月,北京荷塘二期健康创业投资合伙企业(有限合伙)、北京首发展天玑创业投资中心(有限合伙)向标的公司增资4,000万元,分别认缴标的公司新增注册资本248.7745万元,标的公司投前估值6.80亿元,投后估值7.20亿元。增资完成后标的公司注册资本由8,458.3332万元变更为8,955.8822万元。

2026年1月,标的公司召开股东会审议通过《关于实施股权激励计划的议案》,同意标的公司实施股权激励,由标的公司员工持股平台向标的公司增资1079.183781万元,增资后标的公司注册资本由8,955.8822万元变更为9,403.6763万元,截至本公告披露日相关工商变更已获得市场监督管理部门批准。

(三)本次交易不涉及债权债务转移。

四、交易标的评估、定价情况

(一)定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果

本次交易价格以北京国融兴华资产评估有限责任公司于2025年11月21日对北京北化生物科技有限公司拟收购股权涉及的北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司股东全部权益价值出具的国融兴华评报字[2025]第050152号评估报告的评估结果作为参考依据,水木东方在评估基准日2025年6月30日的股东全部权益估值为78,750.00万元,经各方友好协商,确定本轮转让以75,599.915241万元为基础,确定公司在本轮转让水木东方注册资本人民币546.3095万元(对应水木东方5.8096%股权)交易对价为4,392.000594万元。

2、标的资产的具体评估、定价情况

(1)标的资产

标的资产名称	北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司5.8096%股权
定价方法	☑协商定价 ☑以评估或估值结果为依据定价 □公开挂牌方式确定 □其他:
交易价格	☑已确定,具体金额(万元):4,392.000594 □尚未确定
评估/估值基准日	2025/06/30
采用评估/估值结果(单选)	□资产基础法 ☑收益法 □市场法 □其他,具体为:
最终评估/估值结论	评估/估值价值:股东全部权益价值78,750.00(万元) 评估/估值增值率:128.82%
评估/估值机构名称	北京国融兴华资产评估有限责任公司

本次评估采用资产基础法和收益法对水木东方的股东全部权益价值进行评估。截至评估基准日,水木东方总资产账面价值为42,132.25万元,总负债为账面价值为9,784.59万元,净资产账面价值为32,347.66万元。

资产基础法评估结果在评估报告所列假设和限定条件下,采用资产基础法评估的股东全部权益价值为22,205.16万元,评估减值10,142.50万元,减值率31.35%。

收益法评估结果在评估报告所列假设和限定条件下,采用收益法评估的股东全部权益价值为78,750.00万元,评估增值44,333.98万元,增值率128.82%。

选取收益法的评估值为78,750.00万元,资产法的评估值为22,205.16万元,两种方法的评估结果差异56,544.84万元,差异率为254.65%。

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的,反映的是企业现有资产的重置价值;收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的,反映了企业各项资产的综合获利能力。

收益法评估中,不仅考虑了已列示在资产负债表上的所有有形资产、无形资 产和负债的价值,同时也考虑了资产负债表上未列示的生产和运营管理经验在未 来能够带来的现金流,采用收益法的结果,更能反映出企业的整体价值。

鉴于以上原因,最终选取收益法得出的评估值作为最终评估结果。即:水木东方经评估后股东全部权益价值为78,750.00万元。

经水木东方书面确认,自评估基准日至评估报告出具日,不存在其他影响评估前提和评估结论而需要对评估结论进行调整的重大事项。

(二)定价合理性分析

本次交易价格以评估值为定价参考依据,经交易各方友好协商确定,资产定价公平、合理,符合相关法律、法规的规定,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

五、交易合同或协议的主要内容及履约安排

(一)出售资产协议的主要条款

1、合同主体:

受让方:北京北化生物科技有限公司,统一社会信用代码91110400MAE8HP6174。

转让方:北京天智航医疗科技股份有限公司,统一社会信用代码911101085636544700;安徽邦泰科技发展有限公司,统一社会信用代码91340111MA2RY72F5G;先进制造产业投资基金二期(有限合伙),统一社会信用代码91320191MA1YK7YA6J。

公司方:北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司,统一社会信用代码91110108MA019BWX0Y,标的公司。王彬彬,身份证号码320111197410******,标的公司实际控制人之一;陈齐,身份证号码320106196411******,标的公司实际控制人之一;北京汇霖东方科技合伙企业(有限合伙)(以下简称"汇霖东方"),统一社会信用代码91110108MABRNA6Y0J,标的公司员工持股平台之一。

2、交易价格

本次交易价格参考北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的国融兴华评报字[2025]第050152号《资产评估报告》的评估结果,并经各方友好协商,各方同意,转让方按本协议约定的条件及方式将其所持对应公司注册资本1,243.8739万元股权(以下简称"标的股权")转让予北化生科,标的股权的交易对价为9,999.999832万元。其中:天智航转让对应标的公司注册资本546.3095万元的股权,转让对价为4,392.000594万元(含税)。

3、支付方式:现金

4、支付期限:交易对价分两期支付,每期各支付50%,均在对应先决条件满足后20个工作日内支付。

5、交易对价支付条件:

首期支付条件:

(1)本次交易全部文件已由各方正式签署。

(2)标的公司就本次交易事项完成内部决策审批、其他股东放弃对本次交易享有的优先购买权及其他类似权利。

(3)标的公司针对签署并履行交易文件已完成全部第三方通知(如涉及)并取得全部第三方许可、同意、备案。

(4)标的公司已完成公司章程修订及市场监管部门备案登记。

(5)标的公司核心人员、管理层已签署服务期与竞业限制承诺并生效。

(6)现有股东书面确认在先投资文件无争议/潜在纠纷,并放弃相关追责索赔权利。

(7)公司方及实际控制人相关陈述保证真实准确,相关承诺已履行和遵守。

(8)标的公司已完成新一轮股权激励审批及工商登记;

(9)各方陈述保证真实有效,无重大不利影响;

(10)转让方已出具付款通知书,公司方已出具先决条件满足确认函并附证明文件(已被投资方书面豁免的除外)。

第二期支付条件:

(1)投资方委派董事已当选并完成工商备案。

(2)本次股权转让已完成工商变更登记,股权结构与交易约定一致。

(3)公司方及实际控制人相关陈述保证真实准确,相关承诺已履行和遵守。

(4)各方陈述保证真实有效,无重大不利影响;

(5)转让方已出具付款通知书,公司方已出具先决条件满足确认函并附证明文件(已被投资方书面豁免的除外)。

公司方应尽其最大商业努力促使首期交易对价付款先决条件于2026年4月30日前完成,且公司方应保证第二期交易对价付款先决条件于2026年5月31日前完成。

6、过渡期安排:签署日至交割日,标的公司维持正常经营,未经受让方同意,不得实施750万元以上重大资产处置、大额负债、对外担保、分红、关联交易等事项。

7、权属与保证:标的股权权属清晰,无质押、冻结、代持及权利负担,可合法转让。

8、竞业承诺:天智航及其控制主体不从事与标的公司主营业务相竞争的医疗机器人CDMO及孵化器平台业务,不通过管理、运营、运作等方式参与其他与标的公司主营业务相同、相似或有竞争力关系的企业或实体。为免疑义,以不构成竞争性业务为前提,天智航投资、参与国家/地方建设的医疗产业或手术机器人相关产业包括但不限于管理中心、应用中心、试验发展中心、建设平台、研发平台或其他相关机构,实体不构成违反本条所述限制性义务。

9、生效条件:协议经各方签署后生效。

10、本协议可通过下列方式解除:

(1)各方协商一致后书面解除。

(2)出现下列情形的投资方有权单方面解除:1) 本协议其他各方的陈述与保证存在重大不真实的情形或有重大遗漏;2) 任何公司方违反本协议项下的约定?承诺?义务,并经投资方发出书面催告后十(10)个工作日内未采取有效的补救措施;3) 集团公司出现重大不利影响事件;4)首期付款条件于2026年4月30日或投资方书面认可延后的其他期限未能全部满足(投资方豁免的条件除外)。

(3)投资方存在过错导致其未按照本协议第3.2条约定向无过错转让方支付交易对价的,应按照应付未付款项万分之三(0.03%)/日计算逾期付款违约金,延期超过三十(30)个工作日的,该转让方有权通知投资方解除本协议。

11、违约责任:违约方赔偿全部损失;逾期付款按每日0.03%支付违约金。

12、争议解决:凡因执行本协议所发生的或与本协议有关的一切争议,各方应通过友好协商解决。若任何争议无法在争议发生后十五(15)日内通过协商解决,任何一方有权将该争议提交至位于北京的中国国际经济贸易仲裁委员会并依照仲裁机构届时有效的仲裁规则在北京进行仲裁。

(二)交易涉及对方或其他方向上市公司支付款项的,董事会需要对付款方的支付能力及该等款项收回的或有风险作出判断和说明

本次交易受让方北化生科为依法设立并有效存续的企业法人,具备相应的资金实力与支付履约能力,本次股权转让款分两期支付,并设置了明确的先决条件、交割节点与违约责任,协议条款能够有效保障公司按期、足额收回股权转让款。

六、本次交易对上市公司的影响

(一)交易对上市公司未来财务状况和经营成果的影响。

本次交易有利于整合与优化公司资产结构,提高公司资产流动性及使用效率,增加运营资金,为公司经营提供资金支持,推动公司进一步聚焦主业,持续提升公司核心竞争力。

公司将按照《企业会计准则》等相关规定,对上述股权转让款进行相应的会计处理,具体会计处理及相关财务数据以会计师事务所审计确认后的结果为准。

(二)交易所涉及标的的管理层变动、人员安置、土地租赁等情况。

本次交易的第二期交易对价支付前,投资方北化生科将向标的公司委派1名董事。本次交易完成后,不涉及标的公司其他管理层变动,不涉及人员安置、土地租赁等情况。

(三)交易完成后是否可能产生关联交易的说明。

本次交易不涉及关联交易。本次交易完成后,如果公司未来与水木东方的业务构成关联交易,公司将严格遵守上海证券交易所、《公司章程》等有关规定及时履行审批程序和信息披露义务。

(四)本次交易是否会产生同业竞争的说明以及解决措施。

本次交易不存在同业竞争的情形。

(五)上市公司因购买或出售资产将导致交易完成后上市公司控股股东、实际控制人及其关联人对上市公司形成非经营性资金占用的,需要明确解决方案,并在相关交易实施完成前解决。

本次交易不存在相关情形。

七、风险提示

(一)本次交易的预计投资收益为初步测算,具体影响以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

(二)本次交易尚需相关方完成协议签署、按约定支付股权转让价款并完成工商变更登记或备案等手续,具体完成时间存在不确定性。

敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

北京天智航医疗科技股份有限公司

董事会

2026年4月23日

证券代码:600559 证券简称:老白干酒 公告编号:2026-006

河北衡水老白干酒业股份有限公司关于拟续聘会计师事务所的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 拟聘任的会计师事务所名称:中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1.机构名称:中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

2.成立日期:2013年11月28日

3.机构性质:特殊普通合伙

4.注册地址:北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室

5.经营范围:审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本、出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律规定的其他业务。

6.业务资质:拥有会计师事务所执业证书,是首批获得证券、期货相关业务资格和首批获准从事大型及特大型国有企业审计业务、金融审计业务的会计师事务所之一,具有20多年的证券业务从业经验。会计师事务所已建立了完备的质量控制制度和内部管理制度。

(二)人员信息

1.首席合伙人:张增刚

2.合伙人人数:102人

3.上年度末合伙人数量:102人

4.上年度末注册会计师人数:431人

5.签署过证券服务业务审计报告的注册会计师人数:324人

(三)业务规模

1.最近一年经审计的收入总额:44,911.66万元(审定数),其中:审计业务收入:38,384.97万元(审定数),证券业务收入:15,577.80万元(审定数)。

2.上年度上市公司审计客户家数:40家,上年度上市公司主要行业(前五大主要行业):制造业(22家)、信息传输、软件和信息技术服务业(5家)、电力、热力、燃气及水生产和供应业(2家)、建筑业(2家)、房地产业(2家)。

3.上年度上市公司审计收费总额:6,278.93万元。

4.本公司同行业上市公司审计客户家数:3家。

5.是否有涉及公司所在行业审计业务经验:是。

(四)投资者保护能力

中喜会计师事务所截至2025年末购买的职业保险累计赔偿限额10,500万元,职业风险基金计提、职业保险购买符合相关规定。

中喜会计师事务所近三年不存在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况。

(五)独立性和诚信记录

1.中喜会计师事务所及其从业人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

2.中喜会计师事务所近三年因执业行为受到刑事处罚0次,行政处罚2次,监督管理措施11次,自律监管措施0次和纪律处分1次。24名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚0次,行政处罚2次,纪律处分共1次,监督管理措施13次和自律监管措施0次。

(六)项目成员信息

1. 签字项目合伙人:杨会文,注册会计师,2010年11月开始从事上市公司审计工作,2024年8月在中喜会计师事务所执业,2024年11月开始为老白干酒提供审计服务,近三年签署了开滦股份(600997)、老白干酒(600559)2家上市公司审计报告,具备相应专业胜任能力。

2. 签字注册会计师:刘璐,注册会计师,2016年7月开始从事上市公司审计工作,2019年6月在中喜会计师事务所执业,2024年11月开始为老白干酒提供审计服务,近三年签署了沧州明珠(002108)、德石股份(301158)、老白干酒(600559)3家上市公司审计报告,具备相应专业胜任能力。

3. 质量控制复核人:王英伟,注册会计师,1999年6月成为注册会计师,1997年12月开始在中喜会计师事务所(特殊普通合伙)执业,2004年开始从事上市公司审计业务,2026年开始从事上市公司和挂牌公司质量控制复核工作。近三年签署及复核上市公司审计报告3份、签署及复核新三板挂牌公司审计报告6份,具备相应专业胜任能力。

4.独立性和诚信记录情况

签字项目合伙人、签字注册会计师及质量控制复核人员近三年不存在受到刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施的情形,不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

(七)审计收费

本期审计费用150.00万元,其中:财务审计费用为95.00万元(不包括差旅费用),内控审计费用为55.00万元(不包括差旅费用)。审计费用系按照提供审计服务所需工作人日数和每个工作人日收费标准确定。工作人日数根据审计服务的性质、风险大小、繁简程度等确定;每个工作人日收费标准根据执业人员专业技能水平等分别确定。

上期审计费用150.00万元,其中:财务报表审计费用95.00万元,内部控制审计费用55.00万元。本期审计费用与上期审计费用相同。

二、拟续聘会计师事务所履行的程序

(一)公司董事会审计委员会对中喜会计师事务所的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了充分了解和审查,认为中喜会计师事务所在公司2025年度审计工作过程中做到了勤勉尽责,按照中国注册会计师审计准则要求提供审计服务,遵守职业道德规范,客观、公正的对公司财务报告发表意见,同意继续聘任中喜会计师事务所为2026年度财务报告及财务报告内部控制的审计机构。

(二)公司第八届董事会第十四次会议审议通过了关于《聘任2026年度审计机构的议案》,同意聘任中喜会计师事务所为公司2026年度财务报告及财务报告内部控制的审计机构。

议案表决结果为:11票同意,0票反对,0票弃权。

(三)本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司股东会审议,并自公司股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

河北衡水老白干酒业股份有限公司董事会

2026年4月23日

证券代码:600559 证券简称:老白干酒 公告编号:2026-007

河北衡水老白干酒业股份有限公司关于投资设立全资子公司的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 投资标的名称:衡创新业电子商务有限公司(暂定名,最终以行政审批部门核准登记的名称为准,以下简称"衡创新业"。)

● 投资金额:2,000万元人民币

● 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序:本事项经公司第八届董事会第十四次会议审议通过,本次投资未达到股东会审议标准,无需提交股东会审议。

● 其它需要提醒投资者重点关注的风险事项:本次投资设立全资子公司系公司基于未来发展的战略布局,可能存在宏观经济、行业环境与周期、市场变化、市场开拓不及预期等方面因素影响导致投资效益不达预期的风险,敬请广大投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

(一)本次交易概况

1、本次交易概况

为深化线上渠道战略布局,整合公司现有电商资源,公司拟以自有资金2,000万元设立全资子公司"衡创新业电子商务有限公司",作为公司电商生态核心运营平台,统筹管理公司下属5家白酒企业的电商业务,通过统一供应链管理、数字化营销及渠道运营,有效降低运营成本,提升渠道掌控力与市场响应效率,推动产品结构优化与品牌年轻化转型,为公司培育新的增长极。

2、本次交易的交易要素

投资类型	□√新设公司
投资标的名称	衡创新业电子商务有限公司(最终以行政审批部门核准登记的名称为准)
投资金额	√已确定,具体金额(万元):2000
出资方式	□√现金
是否跨境	□是 □√否

(二)董事会审议情况,是否需经股东会审议通过和有关部门批准。

2026年4月21日公司召开第八届董事会第十四次会议,审议通过了《关于设立全资子公司"衡创新业电子商务有限公司"的议案》,根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的相关规定,本次对外投资未达到股东会审议标准,无需提交股东会审议。

(三)明确说明是否属于关联交易和重大资产重组事项。

本次投资设立全资子公司不构成关联交易,亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

二、投资标的基本情况

(一)投资标的概况

本次投资拟通过设立全资子公司"衡创新业电子商务有限公司"实施,该公司由河北衡水老白干酒业股份有限公司100%持股。公司将投入2000万元自有资金,整合内部电商与创新酒类资源,依托一体化运营模式,实现降本增效与增量突破的双重目标。

(二)投资标的具体信息

(1)投资标的具体信息

1、公司中文名称(拟):衡创新业电子商务有限公司

2、类型:有限责任公司

3、注册资本(拟):2,000万元人民币

4、注册地址:河北省衡水市高新区振华大街999号

5、经营范围:酒类互联网销售、食品互联网销售;网络文化经营等。(具体以行政审批机关核定为准)

(2)投资人/股东投资情况

单位:万元

序号	投资人/股东名称	出资方式	出资金额	出资/持股比例(%)
1	河北衡水老白干酒业股份有限公司	现金	2000	100

(3)标的公司董事会及管理层的人员安排

法定代表人、执行董事、经理为王越。

(三)出资方式及相关情况

本项目总投资2,000万元,资金来源为公司自有资金。

三、对外投资对上市公司的影响

本次投资通过设立全资子公司"衡创新业电子商务有限公司",有助于公司深化线上渠道布局,并通过构建电商生态核心运营平台,完善数字化营销生态。并通过统筹管理下属5家白酒企业的电商业务,打破内部壁垒,统一供应链与渠道运营降低成本,提升市场响应速度,更精准洞察消费需求,反向推动产品结构优化,同时借助数字化营销触达年轻群体,培育新的增长极。整合后的电商板块将通过互联网销售与网络文化经营等多元化业务形成合力,为公司贡献新的营收增长点,增强渠道掌控力与盈利能力。对上市公司未来的财务状况和经营成果产生积极的影响

七、对外投资的风险提示

本次投资设立全资子公司系公司基于未来发展的战略布局,可能受宏观经济、行业环境与周期、市场变化、市场开拓不及预期等因素影响,导致投资效益不达预期,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

河北衡水老白干酒业股份有限公司董事会

2026年4月23日

证券代码:600559 证券简称:老白干酒 公告编号:2026-003

河北衡水老白干酒业股份有限公司2026年第一季度经营数据公告

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法律责任。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》之《第十二号——酒制造》第十六条相关规定,河北衡水老白干酒业股份有限公司现将2026年第一季度主要经营数据(未经审计)披露如下:

一、按产品档次分类情况

单位:万元 币种:人民币

产品档次	2026年1-3月营业收入	2025年1-3月营业收入	同比(%)
100元以上	59,586.45	66,070.02	-9.81
100元以下	61,907.91	50,150.12	23.45

注:1.上表中营业收入不含"其他业务收入",下同。

2.公司按产品的出厂价位段划分产品档次:100元以上的产品主要代表有1915衡水老白干酒、十八酒坊(甲等20)、十八酒坊(甲等15)、衡水老白干(古法20)、衡水老白干(五星)、武陵上酱、39°太平龙印升级版、文王皇宫宴、不惑、40.8°文王贡酒专十二、36°孔府家酒·朋自远方6等;100元(含100元)以下的产品主要代表有十八酒坊(8酒)、十八酒坊(王牌酒)、38°和顺1975金爵升级版、武陵飘香、40.8°文王贡专九(压罐版)、40.8°文王贡专六(蓝色压罐版)、36°孔府家酒·折桂等。

二、按销售渠道分类情况

单位:万元 币种:人民币

渠道类型	2026年1-3月营业收入	2025年1-3月营业收入	同比(%)
直销(含团购、线上销售)	9,865.16	9,286.28	6.23
经销商模式	111,629.20	106,933.86	4.39

三、按地区分类情况

单位:万元 币种:人民币

区域名称	2026年1-3月营业收入	2025年1-3月营业收入	同比(%)
河北	74,904.03	72,125.51	3.85
湖南	20,959.52	20,705.18	1.23
安徽	12,842.91	13,105.65	-2.00
山东	4,259.24	4,073.50	4.56
其他省份	8,268.11	5,986.70	38.11
境外	260.55	223.60	16.53

四、2026年第一季度经销商变动情况

单位:个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
河北	1915		133
湖南	6322		701
安徽	229	11	
山东	161		42
其他区域	757	6	
境外	3		2

注:报告期内经销商数量减少,主要系公司针对部分产品调整渠道组合,同时为维护市场秩序、稳定价格及保障终端盈利,主动优化经销商结构所致。

特此公告。

河北衡水老白干酒业股份有限公司董事会

2026年4月23日

证券代码:600559 证券简称:老白干酒 公告编号:2026-005

河北衡水老白干酒业股份有限公司关于董事会换届选举的公告

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法律责任。

河北衡水老白干酒业股份有限公司(以下简称"公司")第八届董事会任期即将届满,根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定,公司拟按程序进行董事会换届选举工作,现将相关情况公告如下:

一、董事会换届选举情况

根据《公司章程》规定,公司第九届董事会将由11名董事组成,其中:非独立董事4名、独立董事6名、职工代表董事1名。公司第八届董事会独立董事专门会议对第九届董事会董事候选人任职资格进行了审查。公司于2026年4月21日召开第八届董事会第十四次会议,审议通过了《关于董事会换届的议案》。

第九届董事会董事候选人名单如下(简历附后):

1、刘彦龙先生、王占刚先生、赵旭东先生、张煜行先生为公司第九届董事会非独立董事候选人(不含职工代表董事)。

2、宋学宝先生、何海明先生、张学军先生、柴俊先生、翟建强先生、程益群先生为公司第九届董事会独立董事候选人,其中:翟建强先生为会计专业人士。六位候选人均已取得上海证券交易所认可的独立董事证书或任前培训证明,且已向上海证券交易所报备独立董事候选人的相关材料,均已审核无异议。

本次董事会董事候选人经公司股东会选举产生后,并与公司职工代表大会选举产生的1名职工代表董事共同组成公司第九届董事会,任期自股东会审议通过之日起三年。独立董事候选人声明及提名人声明详见公司于2026年4月23日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和指定信息披露媒体刊登的相关公告。

二、独立董事专门会议决议

与会独立董事认为:通过对刘彦龙先生、王占刚先生、赵旭东先生、张煜行先生、宋学宝先生、何海明先生、张学军先生、柴俊先生、翟建强先生、程益群先生董事和独立董事候选人的个人履历、工作业绩等情况的审查,未发现其具有《公司法》《公司章程》规定不能担任公司董事的情形,未发现其被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期,候选人均具备担任公司董事、独立董事的资格,符合法律法规规定的公司董事任职要求。独立董事候选人符合法律法规及《独立董事工作制度》担任公司独立董事的任职要求。同意将上述董事和独立董事候选人提名提交公司董事会审议。

特此公告。

河北衡水老白干酒业股份有限公司董事会

2026年4月23日

附:董事候选人简历

刘彦龙:男,汉族,1965年4月生,中共党员,大学文化,高级工程师。历任老白干酒厂技术科科长、制曲车间主任、制曲分厂厂长、老白干酒厂二分厂厂长、党总支书记,兴亚饲料分厂厂长、党总支书记。1999年12月至2000年3月任公司董事、副总经理,2000年3月任公司总经理,2002年1月至2013年11月任公司副董事长兼总经理;2007年8月至2013年11月兼任衡水老白干营销有限公司董事长;2013年10月至2015年5月任河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司党委副书记、副董事长、总经理;2015年5月至2025年5月任河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司董事长。2013年11月至今任公司董事长。

王占刚:男,汉族,1972年8月生,中共党员,北京大学工商管理硕士。1995年参加工作,2000年3月至2001年4月任公司销售公司区域经理;2001年4月至2007年8月任公司销售公司总经理;2006年1月至2013年11月任公司副总经理;2007年8月至2013年10月兼任衡水老白干营销有限公司总经理。2013年10月至2016年12月任河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司董事、党委委员。2013年11月至2022年4月任公司总经理,2013年11月至今任公司副董事长兼任衡水老白干营销有限公司董事长。2018年6月至今任公司党委书记。2022年4月至今任公司党委书记、副董事长。2025年5月任河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司董事长。

赵旭东:男,汉族,1969年2月生,中共党员,南开大学工商管理硕士。1988年参加工作,历任衡水老白干酒厂销售公司石家庄办事处主任、邯郸分公司经理、石家庄大区经理。2010年2月至2013年10月任衡水老白干营销有限公司副总经理兼任石家庄大区经理,2013年11月至2020年5月任河北衡水老白干酒业股份有限公司副总经理。2015年10月至2022年2月兼任衡水老白干营销有限公司总经理,2020年5月至2022年4月任公司常务副总经理,2022年4月至今任河北衡水老白干酒业股份有限公司总经理,2022年2月至今兼任湖南武陵酒有限公司董事长。2023年5月任河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司党委副书记,2024年3月任公司党委副书记。2024年10月至今任公司董事、总经理、党委副书记。

张煜行:男,汉族,1967年11月生,中共党员,大连工业大学发酵工程专业硕士,正高级工程师,中国酿酒大师、中国白酒工艺大师。历任老白干集团白酒二分厂生产技术科长、生产技术副厂长、厂长,1999年12月至2013年11月19日任公司副总经理,2013年10月至今任河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司党委委员。2015年4月至2018年5月任公司董事,2013年11月至2020年5月任公司常务副总经理;2020年5月至今任公司副董事长。

宋学宝:男,汉族,1966年5月生,中共党员,副教授、博士生导师。1986年7月毕业于华中农业大学农业经济专业,1989年7月毕业于中国人民大学农业经济专业,获得经济学硕士学位。1992年7月毕业于中国人民大学商学院企业管理专业,获得经济学博士学位。1992年7月起任职于清华大学经济管理学院,一直从事营销管理方面的教学和科研工作。曾经于1997年、2000年到MIT和哈佛大学访问学习。2011年-2016年兼任《清华管理评论》编辑部主任、副主编。2021年5月至今任本公司独立董事。

何海明:男,汉族,1969年4月生,中共党员,教授、博士生导师。1990年6月毕业于北京广播学院(现中国传媒大学)管理专业(工学学士),1996年6月毕业于北京广播学院(现中国传媒大学)广告专业(文学硕士),2003年7月毕业于中国人民大学传播专业(文学博士)。曾任中央电视台广告部中心主任、中国国际电视总公司副总裁等职务。2016年11月至今任中国传媒大学教授,开设《企业营销战略》、《新媒体创业和创新》等课程,著有《广告公司的经营与管理》,编著《中国品牌市场攻略》(Ⅰ~Ⅴ)、《从产业变化看未来》、《时间战场》(Ⅰ&Ⅱ)、《营销突破》(Ⅰ&Ⅱ)、《内容生意》等著作。现兼任杭州联络互动信息科技股份有限公司外部董事。2021年10月至今任本公司独立董事。

张学军:男,汉族,1964年5月生,1984年毕业于河北师范学院汉语言文学专业。1984年7月至1994年7月任河北师范学院汉语言文学专业教师;1994年9月至今任河北师范大学新闻传播学院广告系教师。长期从事现代广告、品牌传播、营销方面的教学、科研与实践,合作主编《中国酒业思想库》(四卷)、出版专著《六个核桃凭什么从0过100亿》、《把品牌建在顾客心里》,在《销售与市场》、《现代广告》、《糖烟酒周刊》等专业杂志发表论文多篇,参与和主持省部级科研项目多项。曾获中国酒业营销金爵奖金牌策划人、中国食品业十大策划人等荣誉。现任嘉美包装独立董事,2021年10月至今任本公司独立董事。

柴俊:男,汉族,1978年10月生,2000年毕业于安徽大学商学系贸易经济专业,2021年毕业于长江商学院EMBA专业。现任北京盛初投资管理咨询有限公司总经理,长期从事白酒营销的咨询与策划工作,专注酒水、快消行业整合营销传播及商业模式创新二十余年,具有多年的企业管理、白酒市场营销、品牌策划与咨询等工作经验,曾主编中国酒类流通协会行业研究专业委员会出版的《中国酒类行业流通价值年度报告》(2018版、2019版、2020版、2021版、2022版、2024版)共六卷。2025年5月至今任本公司独立董事。

翟建强,男,汉族,1964年07月生,1986年毕业于河北大学经济系政治经济学专业,获经济学学士学位;1998年毕业于河北大学经济系世界经济专业,获经济学硕士学位;2005年毕业于新加坡南洋理工大学,获工商管理硕士学位。正高级会计师,曾任财达证券股份有限公司董事长,在证券行业拥有丰富的管理经验。熟悉财务会计知识、国家证券监管政策以及资本市场专业知识。现任石家庄常山北明科技股份有限公司独立董事。

程益群,男,汉族,1970年02月生,1997年毕业于武汉大学法学院法学专业,获学士学位;2025年毕业于武汉大学经济与管理学院公共经济管理专业,获硕士学位。现任北京市通商律师事务所合伙人,法律专业人士。拥有逾二十年的法律从业经验,曾任第一拖拉机股份有限公司企业法务。现任上海宝立食品科技股份有限公司、广东惠伦晶体科技股份有限公司独立董事。

公司代码:600559 公司简称:老白干酒

河北衡水老白干酒业股份有限公司2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,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www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、中喜会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中喜会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度合并实现归属于上市公司股东的净利润为人民币429,781,332.91元,母公司净利润为人民币744,443,460.80元,截至2025年12月31日止,母公司未分配利润合计人民币780,383,438.36元。

为兼顾股东的投资回报和公司的长远发展,公司董事会拟定的2025年度利润分配预案为:以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数实施利润分配,向全体股东每10股派2.0元(含税)。截至2025年12月31日,公司总股本914,747,444股,以914,747,444股为基数计算,合计拟派发现金红利182,949,488.80元(含税),占2025年度合并报表实现归属于上市公司股东净利润的42.57%,剩余未分配利润结转至下年度。本年度不实施资本公积转增股本。

如在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间,因回购股份、股权激励授予等致使公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、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	老白干酒	600559	裕丰股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴东壮	刘宝石
联系地址	河北省衡水市振华大街999号酒都大厦	河北省衡水市振华大街999号酒都大厦
电话	0318-2122755	0318-2122755
传真	0318-2122755	0318-2122755
电子信箱	hslbg@hengshuilaobaigan.net	lbgzqb600559@126.com

2、报告期公司主要业务简介

(一)报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

白酒在我国有着悠久的历史,是世界主要蒸馏酒品类之一,酿酒业也是我国重要的传统产业。当前,白酒行业属于充分竞争市场,消费端日益呈现出理性化、品质化的趋势。近年来,酒企间的竞争愈发市场化、专业化与细分化,对企业的品牌力、技术实力与产品质量提出了更高要求。行业集中度持续提升,"马太效应"显著,名优白酒强者恒强的态势愈发明显,行业分化加剧。市场资源正加速向全国名酒、区域龙头及特色酒企集中。随着一线名酒渠道不断下沉,其与区域名酒的市场竞争也日趋白热化,白酒行业已步入深度调整期,市场竞争愈发激烈。

(二)白酒行业的周期性特点

1.生产的周期性:白酒生产周期较长,从投料到成品销售需历经制曲、酿造(发酵、蒸馏)、陈化老熟、勾调及包装等全流程。蒸馏所得原酒必须经贮藏陈化老熟方可勾调为成品酒,且贮藏时间越长,酒体品质通常越高。

2.消费的周期性:白酒属于高频次、重复消耗的快速消费品,但作为非必需品,其消费受宏观经济波动影响显著。同时,白酒消费具有鲜明的"节日效应",节日期间因社交聚会、亲友团聚等活动频繁,消费需求集中释放,形成消费高峰。

3.销售的周期性:白酒企业通常在节日前加大出货量以保障节日供应,节后出货量则相应回落,整体呈现"节前升温、节后回落"的节日效应。衡水老白干酒在华北地区知名度、美誉度与市场占有率较高,生产规模及销售收入在河北省白酒行业位居前列;乾隆醉板城烧锅酒、文王贡酒、武陵酒、孔府家酒也分别为河北、安徽、湖南、山东的区域知名品牌。

报告期内,公司主要从事白酒的生产与销售,主要产品为衡水老白干系列酒、十八酒坊系列酒、承德乾隆醉系列酒、文王贡系列酒、武陵系列酒、孔府家系列酒。公司采用"研发+生产+销售"的经营模式,产品生产工艺流程为:制曲—制酒—贮存—勾调—包装;根据市场的需求,研发、生产消费者喜爱的白酒产品,并不断丰富公司的产品结构,采取差异化的市场销售策略,主要销售模式为经销商模式和直销模式。经销商模式下,由公司销售部门根据相关销售区域经销商的经济实力、仓储条件、配送能力以及市场信誉度,择优选择经销商并与之达成经销协议,由其在一定区域内经销相关白酒产品。直销模式下,由公司销售部门通过线上或线下渠道以批发或零售的方式直接将白酒产品销售给终端客户。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	8,601,130,669.78	9,612,761,604.11	-10.52	9,500,531,996.36
归属于上市公司股东的净资产	5,307,434,732.13	5,305,698,626.53	0.03	4,810,284,182.33
营业收入	4,121,473,456.04	5,357,503,866.29	-23.07	5,257,266,465.50
利润总额	568,727,067.34	1,058,878,040.34	-46.29	890,540,693.43
归属于上市公司股东的净利润	429,781,332.91	787,098,492.78	-45.40	665,936,170.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	379,289,447.36	738,105,885.54	-48.61	614,462,498.81
经营活动产生的现金流量净额	-293,434,849.81	535,470,778.51	-154.80	794,764,785.26
加权平均净资产收益率(%)	8.10	15.56	减少7.46个百分点	14.40
基本每股收益(元/股)	0.47	0.86	-45.35	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.86	-45.35	0.73

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	1,167,789,039.71	1,313,696,465.82	848,603,935.97	791,384,014.54
归属于上市公司股东的净利润	152,420,206.84	168,418,111.72	79,392,268.20	29,550,746.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	141,800,873.09	154,549,192.68	66,462,202.71	16,477,178.88
经营活动产生的现金流量净额	177,902,779.98	-223,704,306.76	-75,695,536.31	-171,937,786.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	178,709
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	172,414
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
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)	

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

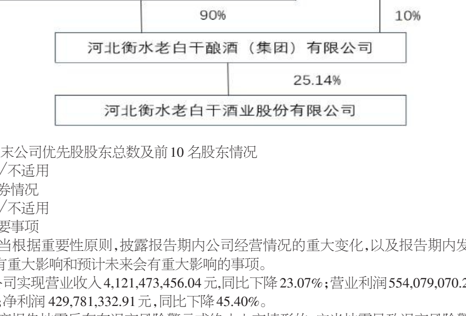
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况:股份状态	质押、标记或冻结情况:数量	股东性质
河北衡水老白干酿酒(集团)有限公司	0	229,994,032	25.14	0	无	0	国有法人
中国银行股份有限公司-招商中证白酒指数分级证券投资基金	0	45,268,973	4.95	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司-鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	11,757,054	25,126,853	2.75	0	无	0	其他
百年人寿保险股份有限公司-传统保险产品	0	7,009,943	0.77	0	无	0	其他
全国社保基金四一三组合	1,848,599	7,009,887	0.77	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司-南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	663,600	6,706,134	0.73	0	无	0	其他
衡水京安集团有限公司	0	6,465,064	0.71	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-2,302,266	5,075,214	0.55	0	无	0	其他
杜红萍	3,617,400	4,517,400	0.49	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司-华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	1,001,500	4,242,300	0.46	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,老白干集团为公司控股股东,除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年,公司实现营业收入4,121,473,456.04元,同比下降23.07%;营业利润554,079,070.27元,同比下降47.70%;净利润429,781,332.91元,同比下降45.40%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用