

证券代码：600696

证券简称：岩石股份

公告编号：2024-062

上海贵酒股份有限公司

关于 2024 年半年度网上业绩说明会召开情况的公告

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。

一、本次网上业绩说明会召开情况

上海贵酒股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 9 日（星期一）15:00—16:30 通过约调研平台以网络文字互动的方式召开了公司 2024 年半年度业绩说明会。公司董事长、总经理、董事会秘书韩啸先生、独立董事葛俊杰先生、财务负责人周苗女士、证券事务代表姚芊羽女士参加了本次会议，就公司 2024 年半年度生产经营等投资者关注的问题与投资者进行了沟通交流。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况

1.公司上半年营收大幅下滑的具体原因是什么？特别是与去年同期相比，营收减少了 77.32%，导致这样的主要因素有哪些？公司采取了哪些措施来应对这一下滑趋势？

回复：您好！2024 年上半年公司业绩较上年同期出现较大变化，主要受两方面因素影响。一是 2024 年上半年白酒行业的整体复苏未达预期。终端动销整体放缓，消费增长动能不足，产品价格倒挂成为行业普遍现象。白酒产业仍处于去库存周期，产业向优势产区、优势企业、优势品牌集中的趋势明显，中小品牌酒企愈加受到挤压，公司亦受此行业环境的影响。二是公司上半年销售收入的大幅下降。从 2023 年年末开始，由于资金压力，公司未能及时兑付经销商返利返货、费投、市场活动费用，经销商关系受挫；同时上半年公司资金紧张情况未能得到有效改善，品牌投放和市场活动等广告宣传大幅减少，对招商引商带来较大影响；叠加上半年公司受媒体负面报道、监管问询等影响，经销商对公司未来发展信心不足，对于补货、备货持更加审慎观望态度，导致公司销售收入与去年同期相比大幅减少。

下半年，公司将进一步集中资源，聚焦酒类主业，秉持长期主义，坚守品质匠心，推动企业可持续发展。一是推进向聚焦战略转型，统一思想，坚定战略引领，扎实做好“品牌聚焦、品类聚焦、市场聚焦、模式聚焦”四大聚焦；二是深度整合营销，整合内外资源，聚焦核心渠道建设，主推以酱香型白酒和即饮潮饮为核心的业务方向，聚力打造君道系列、最®酒系列，拓展高酱系列、碧玉青、贵有品牌等定制开发业务；三是加速数字化转型，打造业财一体的信息化管理模式；四是 ESG 可持续创新，将可持续发展融入公司生产经营等各个环节，做中国酒类行业中持续践行 ESG 标准的企业之一。由于转型措施及相关政策出台到业绩显现将有一个落地实施过程，因此敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

2.请问公司将如何重建与经销商的信任，并恢复市场信心？

回复：您好！上半年公司加速推进战略转型，集中优势资源，聚焦“核心品牌、核心品类、核心市场、核心模式”重点发力。在渠道方面，公司根据现状对经销商重新梳理规整，一方面积极兑付，增强信心，保持后续合作；另一方面，对新进经销商重新制定相关政策，达成招商合作后，增强兑付保障。相信伴随公司经营的逐步稳定，市场信心也将逐步恢复。

3.公司品牌投放和市场活动减少的原因是什么？这对未来市场拓展有何影响？

回复：您好！面对宏观环境压力、外部舆论干扰以及自身资金紧缺等问题，公司充分认知目前较为严峻的经营环境，调整发展战略，全面推进“四大聚焦”战略转型。受到资金紧张的影响，公司大规模的品牌投放和市场活动等广告宣传大幅减少，品牌投放和市场活动将聚焦核心品牌和重点区域进行精准投放。

4.公司在酒类经营领域，特别是白酒市场中的竞争策略是什么？如何进一步加强品牌建设和市场推广，提升市场占有率和品牌影响力？

回复：您好！行业结构调整加速了行业洗牌和整合进程，白酒企业竞争集中度不断提升，市场格局正在发生深刻变化。市场竞争的加剧和消费者对品质的更高要求成为推动行业发展的重要动力，名优酒企的竞争将会进入到品质竞争的更高阶段，具备一流产区与酿造技术的优质产能将成未来发展重要支撑。未来，市场份额还将继续向行业中有品牌力和产品力的名优酒企集中，加强品牌建设及提升品质能力将成为白酒企业进一步抢占市场份额的发展趋势。

上半年，公司一方面坚持长期主义，结合新的内外部环境，推进公司由差异化转向聚焦、由品牌驱动转向品质驱动的战略转型；另一方面，着力于客户、品牌和产能三大资产的打造，聚焦酱酒和即饮潮饮两大业务，同时全力开拓定制酒新业务，推动公司酒类业务的持续发展。在品牌建设和市场推广方面，公司以品牌建设引领高质量发展，强化品牌意识，提升品牌质量。在品牌建设中，公司以不同的消费场景，强化产品与客户的情感与场景连接，构建起与消费者亲密的渠道与品牌关系，营造品牌发展良性氛围，把握白酒消费需求新机遇。目前，受到资金紧张的影响，公司品牌投放和市场活动等广告宣传已大幅减少，品牌投放和市场活动将聚焦核心品牌和重点区域进行精准投放。

5.近期有投资者关注到公司存在暂时性的资金压力。请问公司当前财务状况如何？采取了哪些具体措施来缓解资金压力，确保生产经营的正常运行？

回复：您好！由于公司目前存在流动性压力，在全力保证生产经营正常运行的前提下，公司需要对资金调配进行统筹管理，利用好现有资金。当前，公司已积极寻找对策以缓解资金压力对生产经营带来的不利影响：融资端，公司正通过多种筹资渠道缓解资金短缺压力，并盘活存量资产；业务端，聚焦受影响较小的业务单元，加快业务结构调整；同时积极洽谈行业大商、大型客户等业务伙伴，优化招商和销售政策。随着生产经营的逐步恢复，公司将妥善解决相关问题。

6.面对市场负面报道和监管问询，公司采取了哪些措施来维护品牌形象和投资者信心？未来将如何加强信息披露和投资者关系管理？

回复：您好！上半年，公司在收到监管问询时，立即组织各部门协力对相关问题进行回复，力争快速解释、澄清相关疑问和问询，让客户及投资者能客观认知公司。在投资者关系管理方面，公司畅通沟通渠道，积极进行对外交流，以降低舆论干扰和黑天鹅事件的影响，公司维护好企业微信公众号，将其作为与公众沟通交流的渠道之一，定期发布推文让客户和投资者及时了解公司动态；积极加强与经销商交流，及时解释并澄清舆情问题，通过维护客情、加大兑付等方式，努力保持与经销商的良好关系；通过企业邮箱、上证 E 互动、热线电话等进行投资者沟通，增进投资者对公司的了解。在市值管理方面，公司高度重视市值管理工作，坚持价值导向、市场导向，做好投资者关系管理工作，通过组织召开业绩说明会、投资者交流会等多种方式，加强与广大投资者及潜在投资者的互动交

流。

7.在当前经济低迷的情况下，引入战投是破局的唯一可行的办法，不知韩总未来的计划是什么？

回复：您好！公司如有相关计划，会按照相关规定及时履行信息披露义务。

8.你们搞了那么多期员工持股计划，员工投在里面的钱还能不能拿回来了？

回复：您好！公司自2021年起共实施了三期员工持股计划，除第一期员工持股计划已履行完毕外，目前二期和三期员工持股计划仍在存续期内。2024年5月8日，公司披露了关于第二期员工持股计划第一个考核期业绩达成的提示性公告，公司将根据市场整体情况择机对满足业绩考核标准的员工持股计划股票予以出售并按照规定及时履行信息披露义务。2024年7月15日，公司第三期员工持股计划达到解锁期。公司将根据市场整体情况择机出售本期员工持股计划员工所持股票，并按照规定及时履行信息披露义务。

9.回购时间过半了，贵司今年是不是不打算回购了？

回复：您好！考虑到公司目前资金较为紧张的情况，以及所面对的内外部严峻环境，上半年公司聚焦核心资源，优先推进战略转型，稳定酒类主营业务的发展，暂未进行股份回购。目前公司正积极筹措资金，通过多种筹资渠道缓解资金短缺压力。公司将严格遵守相关监管规定对回购事项进行信息披露。

10.公司下半年是否有新的产品推出或市场拓展计划？

回复：您好！下半年，公司将整合内外资源，聚焦核心渠道建设，主推以酱香型白酒和即饮潮饮为核心的业务方向，聚力打造君道系列、最®酒系列，拓展高酱系列、碧玉青、贵有品牌等定制开发业务。

最®酒选择“年轻+光瓶酒”的细分市场，定位成为年轻人的潮生活新白酒。最®酒目前推出的是135ML和500ML容量，结合“六艺秘法”多粮混蒸而成，具有酒体协调，余味爽净，低而不淡的浓香型白酒典型风格。最®酒正力争掀起年轻化、潮流化的新消费文化风潮，致力于成为“年轻人首选的白酒品牌”。

君道贵酿系列秉承“礼、义、仁、智、信、厚”君子六德，这一东方经典文化，赋予白酒“与君同道”的文化内涵。围绕“与君同道”的品牌塑造，以东方人文入魂，将传统文化的意趣融入当代都市生活，通过贵州仁怀得天独厚的自然条件，

大曲坤沙 12987 的严苛制作工艺，以及上海贵酒酒体研究院的大师级调酒，成就香而不冲，浓而不腻，诸味协调的上乘酱香型白酒，为高品质生活方式提供了“喝东方好酱酒，品酱香新经典”的现代饮用体验。

11.面对当前白酒行业的竞争格局和市场趋势，公司如何评估自身的竞争力和市场地位？

回复：您好！我们认为，当前白酒行业的竞争格局和市场趋势如下：在宏观经济波动、消费需求疲软等影响下，以高端化延续、消费场景升级驱动的第五轮白酒周期结束，行业进入了新一轮的结构调整期。中国酒业协会发布的《2024 中国白酒市场中期研究报告》显示，2024 年白酒行业复苏态势较弱，存量竞争下 80%的企业表示市场遇冷，消费多元、强分化、宽度竞争已成现实。伴随市场竞争加剧和消费“双理性”趋势日益明显，白酒行业的消费结构、市场营销策略和消费体验已然发生变化，这些因素促使白酒行业进入转型阶段。

行业结构调整加速了行业洗牌和整合进程，白酒企业竞争集中度不断提升，市场格局正在发生深刻变化。市场竞争的加剧和消费者对品质的更高要求成为推动行业发展的重要动力，名优酒企的竞争将会进入到品质竞争的更高阶段，具备一流产区与酿造技术的优质产能将成未来发展重要支撑。未来，市场份额还将继续向行业中有品牌力和产品力的名优酒企集中，加强品牌建设及提升品质能力将成为白酒企业进一步抢占市场份额的发展趋势。

针对未来的行业发展趋势，公司目前具备以下几个方面的竞争优势：一是拥有高品质酱酒酿造能力。公司高酱酒厂位于中国酱香型白酒产区（贵酒仁怀）的茶房坳 1 号，处于六重生态圈包围的赤水河谷，坐拥得天独厚的高品质酱酒生产环境。公司高酱酒厂拥有仁怀最大的制酒车间之一，酱酒酿造传承经典“12987”及“四高两长”的工艺流程，同时在酿造过程中严控细节，令酒体更加绵柔、醇厚、细腻，独具风味。二是品牌创新能力。公司以品牌建设引领高质量发展，强化品牌意识，提升品牌质量。在品牌建设中，公司以不同的消费场景，不断强化产品与客户的情感与场景连接，构建起与消费者亲密的渠道与品牌关系，营造品牌发展良性氛围，把握白酒消费需求新机遇。三是人才建设能力。围绕业务发展，公司引入了相关领域专业人才推动业务发展。目前公司拥有经验丰富的生产及经营管理人才，在专业领域内拥有较强的知识和管理技能，尤其随着公司战略定位的

不断清晰，公司不断调整和充实与战略发展相适应的管理团队并不断提升管理水平，为产业转型和发展储备相应的竞争优势。

12.韩总，能介绍下公司未来的战略计划和目标么？

回复：您好！上海贵酒是一家坚持“长期主义”的企业，公司的目标是成为世界一流的融合经典与创新的酒业集团。为此，公司将持续围绕打造“客户资产、品牌资产和产能资产”开展工作，不断丰富和优化客户及渠道布局、提升品牌影响力、扩大优质产能规模，这些是公司长期战略发展的必要组成部分。结合新的内外部环境，公司将推动由差异化转向聚焦、由品牌驱动转向品质驱动的战略转型，落实“品类聚焦、品牌聚焦、市场聚焦、模式聚焦”四大聚焦。未来五年，公司将持续推进酒类主业发展，力争进入行业第二梯队行列。

13.海银集团欠了那么多钱，你们老板有没有用贵酒的钱去还债？

回复：您好！公司在产品、生产、供应链、销售、人员及财务核算等方面均自主管理，形成了相应的内部控制制度，保证业务流程规范开展，独立运营。同时，公司严格按照《上市公司治理准则》及相关要求认真履行与控股股东、实际控制人及其关联方在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性，各自独立核算，独自承担责任和风险。

14.董秘你好！贵州贵酒多次起诉公司商标侵权，对公司业绩有没有影响？

回复：您好！自2020年起，贵州贵酒已反复多次起诉公司，诉讼内容较多，公司均已按照相关要求信息进行披露，请您查询公司已披露的公告。

15.章贡现在和贵司是否有关系？

回复：您好！章贡酒业是上市公司参股公司。章贡酒业通过不断优化升级商业模式，充分发挥品牌优势和产品优势，在产品规划、市场营销方面不断取得进展，推出高端产品国儒系列。章贡酒业主要满足江西本省消费需求，同时大力拓展省外市场。

16.请问高酱酒厂规划和实际产能情况？是否能满足中长期市场发展需要，公司是否有扩产计划？

回复：您好！从白酒行业发展趋势看，行业集中度进一步加大，名优白酒对区域酒企形成挤压式竞争。白酒行业一方面是强者恒强内生式增长，另一方面也

走上了外延并购的新发展阶段。公司密切关注市场变化和机会，做大做强主业。目前，高酱酒厂实际产能为 1600 吨/年，现工厂正在落实填平补齐项目，积极推进年产 3000 吨（一期）和 5500 吨（二期）技改扩产工作。上述项目完工后将有效满足公司中长期市场发展需要。

17.葛总您好，可以说现在岩石股份是在非常时期，希望你们独董能明确职责，守好我们中小股东的权利！

回复：您好，感谢您对我们独立董事的信任。《上市公司独立董事管理办法》明确的独立董事的职责所在。独立董事将在公司治理、内部控制、信息披露、财务监督等各方面积极履职，并充分发挥自身的专业知识和经验，结合公司行业及高质量发展需求，为公司的长远发展提供建议和支持。在履职期间，我们独立董事一直在致力于参与决策、监督制衡、专业咨询三方面的本职工作，如出席公司各次董事会会议及各专门委员会会议，会上站在独董的角度提出各项建议；对聘请会计师事务所、关联交易、内控报告、利润分配等相关事项均发表独立意见；走访调研公司控股、参股企业，做出专题调研报告等。后续，我们独立董事将继续严格履行职责，我本人也会充分发挥自身的专业及从业背景优势，与董事会一起推进上海贵酒六个成型建设：战略成型，体系成型，模式成型，机制成型，团队成型，治理成型等。

三、其他事项

关于本次网上业绩说明会的具体内容，请详见约调研平台（活动正式端链接）：

https://www.yuediaoyan.com/research/index.php/Home/Achievement/achievement_detail/id/6941

感谢各位投资者积极参与本次说明会，公司对长期以来关注、支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢。

特此公告

上海贵酒股份有限公司董事会

2024 年 9 月 11 日