



泸州老窖股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

## 第一节重要提示、目录和释义

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。

公司负责人刘淼、主管会计工作负责人谢红及会计机构负责人(会计主管人员)颜理声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
林锋	董事	工作原因	刘淼

受到风险、不明朗因素及假设的影响，本报告中基于对未来政策和经济情况的主观假定和判断而做出的涉及经营目标、未来计划等前瞻性陈述，可能与实际结果有重大差异。该等陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测和承诺之间的差异。

公司已在本报告中披露可能存在的风险因素，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,464,752,476 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 15.9 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节重要提示、目录和释义 .....	2
第二节公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节公司业务概要 .....	9
第四节经营情况讨论与分析 .....	11
第五节重要事项 .....	25
第六节股份变动及股东情况 .....	37
第七节优先股相关情况 .....	43
第八节可转换公司债券相关情况 .....	44
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	45
第十节公司治理 .....	53
第十一节公司债券相关情况 .....	57
第十二节 财务报告 .....	61
第十三节 备查文件目录 .....	169

## 释义

释义项	指	释义内容
"公司"、"本公司"、"泸州老窖"	指	泸州老窖股份有限公司
"老窖集团"	指	泸州老窖集团有限责任公司
"兴泸集团"	指	泸州市兴泸投资集团有限公司
"泸州市国资委"	指	泸州市国有资产监督管理委员会
"华西证券"	指	华西证券股份有限公司
"中金公司"	指	中国国际金融股份有限公司
"泸州银行"	指	泸州市商业银行股份有限公司
"销售公司"	指	泸州老窖股份有限公司销售公司
"酿酒公司"	指	泸州老窖酿酒有限责任公司

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	泸州老窖	股票代码	000568
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	泸州老窖股份有限公司		
公司的中文简称	泸州老窖		
公司的外文名称（如有）	Luzhou Laojiao CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	LZLJ		
公司的法定代表人	刘淼		
注册地址	四川省泸州市国窖广场		
注册地址的邮政编码	646000		
办公地址	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心		
办公地址的邮政编码	646000		
公司网址	www.lzlj.com		
电子信箱	lzlj@lzlj.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王洪波	王川
联系地址	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心	四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心
电话	(0830)2398826	(0830)2398826
传真	(0830)2398864	(0830)2398864
电子信箱	dsb@lzlj.com	dsb@lzlj.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91510500204706718H
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	2009 年 9 月前，控股股东为泸州市国资委。2009 年 9 月后经股权划转，控股股东变更为老窖集团，实际控制人仍为泸州市国资委。

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	四川省成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼
签字会计师姓名	唐方模 、冯渊

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	15,816,934,272.86	13,055,465,761.55	21.15%	10,394,867,493.46
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,641,988,857.03	3,485,643,008.98	33.17%	2,557,944,598.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,600,916,766.09	3,483,173,302.46	32.09%	2,539,601,364.06
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,841,619,203.86	4,297,916,018.24	12.65%	3,703,734,061.89
基本每股收益（元/股）	3.17	2.38	33.19%	1.798
稀释每股收益（元/股）	3.17	2.38	33.19%	1.798
加权平均净资产收益率	25.50%	21.81%	3.69%	20.30%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	28,919,969,078.32	22,604,929,596.42	27.94%	19,755,761,074.20
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,406,845,725.61	16,964,671,475.96	14.40%	15,171,448,756.68

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,169,227,565.29	3,843,807,454.43	3,463,860,724.49	4,340,038,528.65
归属于上市公司股东的净利润	1,514,560,516.51	1,235,220,524.91	1,045,505,627.15	846,702,188.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,509,954,666.54	1,217,827,861.02	1,064,362,543.26	808,771,695.27
经营活动产生的现金流量净额	561,024,531.75	1,145,726,058.59	1,638,528,733.43	1,496,339,880.09

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

## 九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	23,211,482.49	-13,885,991.18	-4,256,543.78	详见附注五、（三十八）、（三十九）和（四十）
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	43,969,302.07	22,342,598.30	27,087,985.92	详见附注五、（三十四）
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-269,195.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,510,048.21	-4,902,369.83	5,512,918.43	详见附注五、（三十九）和（四十）
减：所得税影响额	13,076,295.35	316,133.32	5,357,931.72	

少数股东权益影响额（税后）	1,522,350.06	768,397.45	4,373,998.26	
合计	41,072,090.94	2,469,706.52	18,343,234.91	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。



## 第三节公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司属酒、饮料和精制茶制造业中的白酒细分行业，以专业化白酒产品设计、生产、销售为主要经营模式，主营“国窖1573”“泸州老窖”等系列白酒的研发、生产和销售，主要综合指标位于白酒行业前列。

当前，中国白酒市场份额向品牌集中、向品质集中、向文化集中、向原产地集中，品牌和产品向年轻化、时尚化、健康化、国际化方向发展的步伐不断加快，尤其是国家对白酒产业实施政策开放后，白酒市场的竞争将更为激烈。报告期内，公司紧紧围绕“坚定、管理、规模”的发展主题，强基固本，蓄势聚能，全面攻坚，推动公司持续良性发展，经营业绩再创新高。

### 二、主要资产重大变化情况

#### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	未发生重大变化
固定资产	期末账面价值较期初账面价值增加 489,198,482.44 元，增幅 47.51%，主要系本期在建工程达到预定可使用状态转固增加影响所致。
无形资产	期末账面价值较期初账面价值增加 100,266,659.59 元，增幅 43.22%，主要系本期购置 84,360,783.58 元土地使用权影响所致。
在建工程	期末余额较期初余额增加 4,256,903,837.70 元，增幅 141.87%，主要系酿酒工程技改项目投入增加影响所致。

#### 2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 三、核心竞争力分析

#### 1、区位优势

公司所在地泸州位于四川盆地南缘与云贵高原的过渡地带，拥有比同纬度更为温暖湿润、终年不下零度的亚热带气候。独特的气候、土壤为酿酒的原粮种植创造了得天独厚的条件，培育出的泸州糯红高粱及软质小麦是酿造泸州老窖酒的主要原料。公司用于酿酒的窖池，全部取材于当地特有的黄泥，粘性强，富含多种矿物质，具有良好的保湿性，再加上泸州当地丰富、优质的水源，共同形成了泸州老窖酒生产中特有的区位优势。

#### 2、窖池和酿制技艺优势

老窖池是浓香型白酒企业产出好酒的根本条件。公司始建于明代万历年间的1573国宝窖池群于1996年12月经国务院批准成为行业首家“全国重点文物保护单位”；2013年，泸州老窖1,619口百年以上酿酒窖池、16处酿酒古作坊及三大天然藏酒洞，一并并入第四批“全国重点文物保护单位”，是行业独一无二，不可复制的资源。“泸州老窖大曲窖池群”于2006年、2012年相继入选《中国世界文化遗产预备名单》。2018年11月，泸州老窖窖池群和酿酒作坊群入选《国家工业遗产名单》。“泸

州老窖酒传统酿制技艺”具有悠久的历史，至今已传承23代，是浓香型白酒酿制方法的典型代表，“泸州老窖酒传统酿制技艺”已于 2006年5月入选首批“国家级非物质文化遗产名录”。1573国宝窖池群与“泸州老窖酒传统酿制技艺”共同成为“国窖1573”及“泸州老窖”系列产品品质最根本的基础和保障。

### 3、品牌优势

品牌是白酒企业的核心经营资源之一，公司品牌优势显著。“国窖1573”是中国白酒鉴赏标准级酒品，也是享誉中外的高档中国白酒之一；“泸州老窖特曲”于1952年在中国首届评酒会上获得“四大名酒”称号，是浓香型白酒的典型代表，是唯一蝉联历届“中国名酒”称号的浓香型白酒，是中国白酒“特曲”品类的开创者。近年来公司成功构建了清晰聚焦的“双品牌、三品系、五大单品”品牌体系，国窖1573品牌提升和泸州老窖品牌复兴工程成效显著，品牌辨识度和含金量大大提升，浓香国酒、浓香正宗的形象渐入人心。

### 4、质量与研发优势

公司致力于酿造高品质白酒，提倡健康生活，要“让中国白酒的质量看得见”。公司在行业率先打造“有机高粱种植基地”，建立并完善有机、质量、安全、环境、测量、能源六大管理体系；搭建起国家固态酿造工程技术研究中心、国家酒检中心、国家博士后工作站等八大科研平台，以强大的科技力量支撑推动产品的持续创新升级。近年来，公司在制曲、酿酒信息化、自动化技改方面进行了大量探索，充分依托国家工业设计中心等科技创新平台，持续深化与中科院、江南大学等高校及科研院所的合作，承担国家级、省部级项目数十项，获授权的发明专利和实用新型专利数百件，在提升基酒品质、提高生产效率方面取得了良好效果。

### 5、人才优势

公司经过多年的发展与成长，积累了显著的人才优势，拥有国家级非物质文化遗产代表性传承人1名、中国酿酒大师2名、中国白酒大师2名、中国白酒工艺大师3名、中国评酒大师2名、教授级高级工程师4名、享受国务院特殊津贴专家6名、全国技术能手3名、四川省学术和技术带头人3名、四川省有特殊贡献的优秀专家1名、天府工匠1名、天府科技菁英1名，同时培养了包括国家级白酒评委、酿酒高级技师、技师在内的技能型人才数百名，为公司发展提供了所需的复合型和专业性人才保障。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年是公司发展战略三年冲刺期的收官之年，公司管理层围绕战略规划及生产经营目标，带领全体员工深入贯彻“坚定、管理、规模”的发展主题，推动公司保持良性快速发展。全年实现营业收入158.17亿元，同比增长21.15%；实现归属于上市公司股东的净利润46.42亿元，同比增长33.17%，圆满完成全年发展目标！一年来，公司主要工作及业绩如下：

#### （一）优质产能全面扩充，夯实扩张发展的品质根基

2019年，泸州老窖黄舣酿酒生态园（以酿酒工程技改项目为主体）投粮生产，得益于窖泥培养、窖池密封技术等科研成果的转化运用，新建窖池出酒品质优异，以黄舣酿酒生态园为引领的酿酒生产体系，将全面支撑起公司快速增长的销售份额，以品质口感领先实现市场占有领先。公司积极开展全国白酒质量安全追溯体系建设、全产业链质量提升试点等工作，大力推进“全面质量提升”“包材技术标准研究”等质量管理项目，连续发布《产品质量与安全白皮书》。公司先后荣获“全国质量信用先进企业”“全国质量诚信标杆企业”“国家级技能大师工作室”“四川工匠”等荣誉。

#### （二）品牌价值回归稳步迈进，核心品系迎来历史性、根本性复兴

国窖1573坚定实施终端配额制和价格熔断机制，渠道库存持续优化，市场价格更趋良性，完成由“费用推力”向“品牌拉力”的根本性转变；特曲升级换装全面实施，窖龄酒持续增量，60版特曲量价齐升，泸州老窖品牌复兴硕果累累；头曲二曲营销模式顺利定型，公司品牌覆盖率不断扩大。泸州老窖坚定踏上品牌复兴、价值回归之路。

#### （三）管理体系显著提升，企业治理更加科学

公司全面落实“管理年”发展要求，在内控建设、项目管理、财务管理、资产管理、安全生产及环境保护工作等方面开展了扎实的改进提升和创新优化工作。报告期内，公司经营计划和预算管理能力的系统性、全局性、准确性大幅加强，生产经营计划和营销规划圆满完成，为2020年的全面攻坚做好了充足准备。同时，公司在生态环境保护工作取得重大进展，顺利完成环保风险排查整改、污水站提标升级、新老基地雨污分流、冷却水循环改造等重点工程，生产排放达标率100%。

#### （四）团队建设再上台阶，员工荣誉感、归属感、获得感大幅提升

报告期内，公司通过校园招聘、社会招聘进一步扩充人才队伍；构建“航”计划人才培养体系，圆满完成P3级人才盘点，深入实施“双通道”职业晋升机制；在销售一线严格推行“352”考核激励模式，深入开展“操盘手计划”“指挥者计划”“冲刺加速度”等培训项目，全面增强营销将士的实战能力。公司持之以恒提升员工福利待遇，建立实行“七险两金”福利制度，建立健全员工职业健康管理体系，泸州老窖“员工乐园”“人才乐园”再次迈上新高度。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

#### 2、收入与成本

##### （1）营业收入构成

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减
--	--------	--------	------

	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	15,816,934,272.86	100%	13,055,465,761.55	100%	21.15%
分行业					
酒类	15,615,719,102.43	98.73%	12,859,523,825.56	98.50%	21.43%
其他收入	201,215,170.43	1.27%	195,941,935.99	1.50%	2.69%
分产品					
高档酒类	8,595,855,288.20	54.35%	6,377,822,866.84	48.85%	34.78%
中档酒类	3,748,895,591.48	23.70%	3,674,967,125.89	28.15%	2.01%
低档酒类	3,270,968,222.75	20.68%	2,806,733,832.83	21.50%	16.54%
其他收入	201,215,170.43	1.27%	195,941,935.99	1.50%	2.69%
分地区					
国内	15,674,636,458.22	99.10%	12,950,439,919.30	99.20%	21.04%
国外	142,297,814.64	0.90%	105,025,842.25	0.80%	35.49%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
酒类	15,615,719,102.43	2,974,484,362.13	80.95%	21.43%	3.32%	3.34%
分产品						
高档酒类	8,595,855,288.20	617,861,758.74	92.81%	34.78%	18.84%	0.96%
中档酒类	3,748,895,591.48	667,389,589.67	82.20%	2.01%	-10.48%	2.49%
低档酒类	3,270,968,222.75	1,689,233,013.72	48.36%	16.54%	4.69%	5.85%
分地区						
国内	15,674,636,458.22	3,046,516,937.67	80.56%	21.04%	5.29%	2.90%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
------	----	----	--------	--------	------

酒类	销售量	吨	142,684.91	146,426.14	-2.56%
	生产量	吨	137,865.2	156,750.5	-12.05%
	库存量	吨	45,350.24	50,169.95	-9.61%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

#### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

#### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
酒类	原材料	2,618,480,096.93	85.42%	2,493,466,778.30	84.99%	5.01%
酒类	人工成本	170,437,243.49	5.56%	176,446,424.13	6.01%	-3.41%
酒类	制造费用	276,500,707.96	9.02%	263,794,683.61	8.99%	4.82%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

1、期末减少的合并企业为注销子公司泸州博大酿酒有限责任公司；

2、期末增加的合并企业为投资设立的子公司：广西泸州老窖进口酒业有限公司、成都天府熊猫百调酒业有限公司、泸州百调同道大叔星座酒销售有限公司、泸州老窖百调创新电子商务有限公司、泸州老窖优选电子商务有限公司、泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	10,447,279,425.97
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	66.05%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	7,229,818,651.23	45.71%
2	第二名	1,601,232,211.38	10.12%
3	第三名	941,829,400.97	5.95%
4	第四名	454,487,975.98	2.87%
5	第五名	219,911,186.41	1.39%
合计	--	10,447,279,425.97	66.05%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,230,215,105.39
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	38.97%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	354,223,472.83	11.22%
2	第二名	279,764,450.95	8.86%
3	第三名	231,425,892.63	7.33%
4	第四名	188,694,909.68	5.98%
5	第五名	176,106,379.30	5.58%
合计	--	1,230,215,105.39	38.97%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	4,186,102,153.59	3,392,721,432.33	23.38%	
管理费用	828,945,024.92	722,448,972.80	14.74%	
财务费用	-205,084,493.69	-215,066,482.79		
研发费用	71,643,099.77	62,172,210.70	15.23%	

### 4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

2019年公司研发方向为：酿酒专用高粱品种选育及标准化种植研究，酿酒微生物发酵机理及应用研究、酿造新型养生酒产品开发，白酒食品安全及品质提升技术研究及应用，不同风格基酒的生产工艺研究、酿造副产物综合利用研究等。《基于风味指纹图谱的微生物强化共培技术研究及应用》、《浓香型白酒智能化与自动化生产关键技术集成及产业化示范》等10个省、市科技项目通过政府科技部门的验收；获得各级科研成果奖励3项，其中：荣获中国酒业协会科技进步二等奖1项，中国酒业协会优秀论文奖2项。相关技术成果在公司推广应用后，起到了丰富公司产品种类，保证产品质量，提升出酒率和优质酒率，节约能源，减少酿酒废弃物排放，节约劳动力的效果，为公司的良性、科学发展奠定了技术基础。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	454	452	0.44%
研发人员数量占比	14.06%	15.69%	-1.63%
研发投入金额（元）	86,837,791.61	85,334,100.70	1.76%
研发投入占营业收入比例	0.55%	0.65%	-0.10%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	19,116,354,312.63	15,316,815,981.72	24.81%
经营活动现金流出小计	14,274,735,108.77	11,018,899,963.48	29.55%
经营活动产生的现金流量净额	4,841,619,203.86	4,297,916,018.24	12.65%
投资活动现金流入小计	62,529,093.56	19,702,964.73	217.36%
投资活动现金流出小计	4,613,226,214.50	1,485,118,936.65	210.63%
投资活动产生的现金流量净额	-4,550,697,120.94	-1,465,415,971.92	
筹资活动现金流入小计	2,493,834,692.00	4,482,764.00	55,531.63%
筹资活动现金流出小计	2,400,399,307.80	1,921,149,867.51	24.95%
筹资活动产生的现金流量净额	93,435,384.20	-1,916,667,103.51	
现金及现金等价物净增加额	386,279,899.10	916,564,472.77	-57.86%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少3,085,281,149.02元,主要系本报告期投资酿酒技改项目支付的现金增加影响所致。

筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增加2,010,102,487.71元,主要系公司发行公司债券影响所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

### 三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	9,753,666,526.78	33.73%	9,367,386,627.68	41.34%	-7.61%	
应收账款	18,293,914.23	0.06%	10,333,728.87	0.05%	0.01%	
存货	3,641,235,092.33	12.59%	3,230,415,749.95	14.26%	-1.67%	
长期股权投资	2,230,721,725.72	7.71%	2,092,554,736.09	9.24%	-1.53%	
固定资产	1,518,865,397.91	5.25%	1,029,666,915.47	4.54%	0.71%	
在建工程	7,257,393,087.56	25.09%	3,000,489,249.86	13.24%	11.85%	主要系酿酒工程技改项目投入增加影响所致。

#### 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
----	-----	------------	---------------	---------	--------	--------	------	-----



金融资产								
4.其他权益工具投资	327,036,804.62	25,358,451.16	247,832,416.78					352,395,255.78
上述合计	327,036,804.62	25,358,451.16	247,832,416.78					352,395,255.78
金融负债	0.00	0.00	0.00					0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额	受限原因
其他货币资金	1,400,000.00	根据旅游局规定存入指定银行的旅游服务保证金
合计	<b>1,400,000.00</b>	

## 五、投资状况

### 1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
5,033,329,478.98	1,527,400,090.76	229.54%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
酿酒工程技改项目	自建	是	白酒	4,000,207,095.68	6,362,690,798.07	募集+自筹	85.00%	0.00	0.00	不适用	2016年04月28日	《关于子公司投资酿酒工程

												技改项目 的公告 》公告 编号： 2016-12 (http:// www.cni nfo.com. cn/)
合计	--	--	--	4,000,20 7,095.68	6,362,69 0,798.07	--	--	0.00	0.00	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品 种	证券代 码	证券简 称	最初投 资成本	会计计 量模式	期初账 面价值	本期公 允价值 变动损 益	计入权 益的累 计公允 价值变 动	本期购 买金额	本期出 售金额	报告期 损益	期末账 面价值	会计核 算科目	资金来 源
境内外 股票	601211	国泰君 安	12,719, 156.76	公允价 值计量	180,423 ,594.04	37,333, 080.48	205,037 ,517.76			3,238,6 74.18	217,756 ,674.52	其他权 益工具 投资	自有资 金
境内外 股票	002246	北化股 份	1,030,0 00.00	公允价 值计量	10,335, 098.55	1,422,8 35.05	10,727, 933.60			85,995. 53	11,757,9 33.60	其他权 益工具 投资	自有资 金
境内外 股票	01983	泸州银 行	51,120, 000.00	公允价 值计量	102,337 ,356.16	-13,260, 992.96	37,956, 363.20			5,424,0 00.00	89,076, 363.20	其他权 益工具 投资	自有资 金
合计			64,869, 156.76	--	293,096 ,048.75	25,494, 922.57	253,721 ,814.56	0.00	0.00	8,748,6 69.71	318,590 ,971.32	--	--

##### (2) 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	非公开发行股票	295,273.5	120,199.79	258,227.26	0	0	0.00%	50,015.16	存放于募集资金专用账户及购买结构性存款产品	0
2019	公开发行公司债券	249,000	200,381.5	200,381.5	0	0	0.00%	50,001.54	存放于募集资金专用账户	0
合计	--	544,273.5	320,581.29	458,608.76	0	0	0.00%	100,016.7	--	0
募集资金总体使用情况说明										
尚未使用募集资金总额包含募集资金利息。										

### (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
酿酒工程技改项目一期工程	否	295,273.5	295,273.5	120,199.79	258,227.26	87.45%	2020年12月31日	0	不适用	否
酿酒工程技改项目二期工程	否	398,400.0	398,400.0	200,381.5	200,381.5	50.30%	2020年12月31日	0	不适用	否
信息管理系统智能化	否			0	0		2022年	0	不适用	否

升级建设项目							06 月 30 日			
黄舣酿酒基地窖池密封装置购置项目	否			0	0		2020 年 12 月 31 日	0	不适用	否
黄舣酿酒基地制曲配套设备购置项目	否			0	0		2020 年 12 月 31 日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	693,673.5	693,673.5	320,581.29	458,608.76	--	--		--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	693,673.51	693,673.5	320,581.29	458,608.76	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 非公开发行股票募集资金：2017 年 11 月 30 日，公司召开第八届董事会二十四次会议、第八届监事会十三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入的议案》，同意公司用募集资金置换已预先投入的自筹资金 581,774,996.30 元。公司独立董事发表了同意的独立意见。四川华信(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）就以本次自筹资金预先投入募投项目的事项予以确认，并于 2017 年 11 月 14 日出具了《专项报告》川华信专（2017）534 号。 公开发行公司债券募集资金：2019 年 5 月 14 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于提请公司股东大会授权董事长或董事会授权的其他人士全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》，同意本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致时，公司可根据实际情况需要以其他资金（包括自有资金、银行项目贷款等）先行投入，待募集资金到位后再予以置换资本金以外的资金投入。截至 2019 年 12 月 31 日止，公司用本次募集资金置换已预先投入的自筹资金 425,897,677.24 元。									

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	非公开发行股票闲置募集资金除因进行现金管理办理在招商银行股份有限公司成都西体北路支行的 5 亿元结构性存款外，其余闲置募集资金储存于公司在中国民生银行股份有限公司成都分行、招商银行股份有限公司西体北路支行开立的募集资金专户内。 公开发行公司债券闲置募集资金储存于公司在广发银行股份有限公司成都分行、交通银行股份有限公司泸州分行、招商银行股份有限公司成都分行府城大道支行开立的募集资金专户内。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：1 募集资金承诺投资总额为非公开发行股票实际募集资金 295,273.5 万元，加上公司于 2019 年 8 月和 2020 年 3 月两次公开发行公司债券实际募集资金 398,400 万元，共计：693,673.5 万元。酿酒工程技改项目二期工程、信息管理系统智能化升级建设项目、黄舥酿酒基地窖池密封装置购置项目、黄舥酿酒基地制曲配套设备购置项目未单列募集资金承诺投资总额和调整投资总额是因为在审定发行方案时，公开发行公司债券的核准和发行时间尚有一定不确定性，为保证项目的顺利进行，并保障公司股东的利益，在四个募投项目的范围内及确保各项目资本金投入不少于总投资额 20%的前提下，相应募集资金投入顺序和具体金额由股东大会授权董事长或董事会授权的其他人士根据公司实际需求情况确定。

### (3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

泸州老窖股份有限公司销售公司	子公司	泸州老窖系列定型包装白酒销售	100,000,000.00	5,104,555,531.72	1,650,609,366.02	15,093,167,596.91	5,356,088,801.02	4,027,236,019.99
----------------	-----	----------------	----------------	------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

销售公司营业利润、净利润同比分别增长44.65%和45.35%，主要系报告期销售收入增长影响所致。

## 八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

根据国家统计局数据，2019年1-12月，纳入到国家统计局范畴的规模以上白酒企业1,176家，比上年减少269家；全国规模以上白酒企业完成酿酒总产量785.95万千升，同比下降0.76%；累计完成销售收入5,617.82亿元，与上年同期相比增长8.24%；累计实现利润总额1,404.09亿元，与上年同期相比增长14.54%。

受宏观经济环境、人口老龄化及其消费升级等因素的共同影响，白酒行业自2016年以来产量逐年下降，低端产能加速退出；白酒市场份额向品牌集中、向品质集中、向文化集中、向原产地集中，品牌和产品向年轻化、时尚化、健康化、国际化方向发展的步伐不断加快；由于中高端白酒价格上涨，减小了产量下降对销售总额影响，白酒企业的销售增长更多地来源于既有市场的争夺，未来白酒行业市场竞争将更加残酷。

### （二）公司发展战略

#### 1、未来可能面临的发展机遇

（1）未来一段时间，国际政治经济形势将迎来更为深刻的变革调整，中国经济和中国企业在全球经贸体系中的地位将实现从量变到质变飞跃，中国将如期实现全面建成小康社会的里程碑目标。全面扩大开放、城市群崛起、乡村加快振兴、中产消费升级等都将为泸州老窖高质量发展创造历史性机遇。

（2）经过近年来的努力发展、蓄势聚能，公司目前体量实力雄厚、发展结构良性、规模优势凸显、成长后劲十足，已具备加速赶超、复兴崛起的良好基础；伴随一系列前瞻性重大工程的陆续投产，公司将迎来扩大优势、扩大份额、乘势而上的机遇。

#### 2、未来可能面临的挑战和风险

（1）近年国际贸易保护主义抬头，对外出口受到冲击，宏观经济环境依然严峻，尤其进入2020年以后，国际金融市场、大宗商品市场剧烈波动，世界经济面临衰退的可能性增大，给国内宏观经济注入了更多不确定性，从而影响白酒消费。

（2）2019年底开始逐步在全球范围内爆发的新型冠状病毒肺炎疫情对全球经济造成巨大影响，改变了人们在疫情期间的消费模式和行为习惯，从而对白酒行业的消费环境、产品动销造成较大冲击。自新冠肺炎疫情防控战全面打响以来，公司高度重视疫情防控工作，把员工生命安全和身体健康放在第一位，把疫情防控工作作为当前最重要的工作来抓。公司快速成立新型冠状病毒肺炎疫情防控领导小组，建立包括“全级次”疫情防控组织机构、“全天候”疫情防控报告机制、“全方位”疫情防控范围、“全覆盖”疫情防控排查等内容的全面疫情防控体系，对疫情防控宣传教育、人员摸底排查、员工健康信息跟进、检测监测、复工复产准备、物资保障储备等各方面工作作出迅速响应和科学处置，确保各体系在做好疫情防控工作，持续保持无人感染、无人疑似的基础上，全面推动各项生产经营有序进行。截至当前，疫情影响仍在持续，国内白酒消费环境受限，白酒行业整体恢复时间尚不确定。公司将继续密切关注疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

#### 3、公司“十三五”发展战略

公司“十三五”期间总体规划为“一二三四五”战略，即：明确重回中国白酒行业“前三”一个目标；坚持“做专做强”与“和

谐共生”两个原则；深入贯彻落实加强销售、加强管理和加强人才队伍建设“三个加强”；把握在2015年—2020年间的稳定期、调整期、冲刺期和达成期等四个关键发展步骤；实现公司在中国白酒行业的市场占有领先、公司治理领先、品牌文化领先、质量技术领先和人才资源领先。

### （三）2019年经营计划完成情况

2019年，公司实现营业收入158.17亿元，同比增长21.15%；实现归属于上市公司股东的净利润46.42亿元，同比增长33.17%，圆满完成了董事会于年初制定的营业收入同比增长15%—25%的经营目标。

### （四）2020年经营计划

2020年是公司“十三五”战略达成之年，公司将紧紧围绕“坚定决心、增强信心；从严管理、重点稽核；人才提升、全面攻坚”的24字发展主题，抢抓发展机遇，全力拼搏，努力保持良性发展。由于新型冠状病毒肺炎疫情的发展仍具有较大的不确定性，董事会认为，公司难以预计准确的量化经营目标，公司将保持对疫情发展的高度关注，积极应对经营环境的变化，继续维持良好发展势头，确保行业排位不下降，力争缩小与行业前列企业的差距。

主要措施如下：

#### 1、推动品牌攻坚，提升品牌高度、加快品牌复兴。

深入贯彻双品牌战略和大单品战略，加强品牌管理，规范条码的使用，继续巩固和塑造清晰聚焦的“双品牌、三品系、五大单品”品牌体系；强化、深化、细化与主流媒体合作，开展直达消费者的精准宣传，全力提升品牌知名度和美誉度；系统实施空中品牌推广与地面市场攻坚协同，做好消费者培育和建设，推动品牌资源向市场一线聚焦、向消费者聚焦，继续推动国窖1573保持良性增长；老字号特曲在战略回归的基础上，坚定实施换装，实现消费者回归、品牌形象回归和名酒地位回归；窖龄酒打好重点市场攻坚战，不断增强公司品牌的腰部力量；头曲继续扩大利润空间，提高渠道推荐力；全面布局“大光瓶”战略，不断提升品牌形象。坚持培育和扩大海外消费圈层，以高质量产品和服务，“让世界品味中国”。

#### 2、实施质量攻坚，筑牢质量根基、保持质量领先。

以2021年泸州老窖黄舣酿酒生态园全面投产为目标，加快项目建设进度，确保建设与投产速度行业领先；老窖池继续沿用传统酿制技艺，新建窖池大胆运用自动化设备和最新科研成果，坚持“工艺”和“创新”双线并行；全面推进智能化包装中心技改项目，加速推进智能化包装生产线和自动化立体库建设，加快构建仓储管理和采购管理信息系统，提升供应链整体协同效能和执行力；加快研究和储备创新性、前沿性、颠覆性质量监测技术，确保公司质量技术实力走在行业前列；继续探索在自动化、智能化生产模式下的质量监管和溯源体系，不断健全预调酒、果酒、鸡尾酒等创新产品的质量标准，始终确保泸州老窖品质“丰碑”坚如磐石、屹立不倒。

#### 3、开展管理攻坚，实施管理创新、推动管理落地。

加快酿酒生产和产品保障体系架构设计、授权管理、业务流程、沟通机制的创新，建立与机械化、智能化布局相匹配的管理体系。大力开展安全环保隐患排查，切实履行好企业安全环保责任。

贯彻落实“从严管理”主题，严格开展制度和流程落地督查督办，不断强化经营风险防控，严防财务风险、法律风险、内控风险以及舆情风险。贯彻落实“重点稽核”主题，对资金和人力投用实施事后稽核与查对计算，确保公司人效比同比提升；不断加大销售、管理等体系费用审计力度；进一步整合“天眼”工程和市场监管力量，实施针对销售一线的“现场稽核”和“过程稽核”。

#### 4、坚持不懈促进人才提升，健全人才体系、释放人才效能。

在巩固和提升现有人才质量和数量基础上，迅速扩大开拓型、资本运作型和顶层设计型人才数量，构建涵盖各类人才的人力资源体系；继续开展大学生招聘和成熟型人才招聘，向泸州老窖各品牌合理引进人才；深入实施“双通道”机制，构建“航”计划人才培养体系，提高专项培训覆盖人数。严格执行销售人员晋升“五不提拨”原则，打造销售体系三级人才蓄水池，开展片区经理和战区经理轮训，全面提升营销人员的战斗力、竞争力、执行力和谋划力；深入实施“352”激励模式，持续强化人均产出考核，锻造经得起市场考验、顶得住行业压力、打得了攻坚战仗的泸州老窖销售人才铁军。

#### 5、发起创新攻坚，坚持创新驱动、不断创新发展。

加快制定“十四五”科研规划，充分发挥国家固酿中心等平台作用，持续提升科研成果转化率。创新产品序列，布局养生酒、预调酒、果酒等产品，实现销售稳中有进；创新定制酒服务，提升定制酒服务水平，满足消费者个性化需求；创新体验式营销，增强“美酒DIY”的参与感和获得感，提升消费者的认可度和美誉度。继续建设电商网络，创新运营互联网产品；从严管理专卖店体系，坚决管控费用、物流和价格，推动专卖店健康发展；运营好品牌形象店，树立起价格和形象标杆，让更

多消费者看得到、买得到、乐得买。

#### 6、推进文化攻坚，建设文化高地、促进文化赋能。

不断挖掘泸州老窖历史文化资源，全面启动泸州老窖国窖文化公园建设，着力打造具有世界级影响力和知名度的“中国白酒朝圣之地”，进一步推动白酒与旅游、文化等产业融合发展。科学规划公司博物馆建设，持续加强现有博物馆管理，大胆运用5G、VR技术、全息投影等现代科技，向全国消费者“讲述”泸州老窖历史文化故事。继续打造“国际诗酒文化大会”“封藏大典”等文化IP，深化与中国歌剧舞剧院、文化艺术大师的合作，进一步提升泸州老窖品牌文化的时尚性和影响力。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年03月17日	实地调研	机构	行业趋势及公司经营情况 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2019年03月22日	实地调研	机构	公司经营情况 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2019年05月14日	实地调研	机构	公司经营情况 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2019年05月30日	实地调研	机构	行业趋势及公司经营情况 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2019年06月27日	实地调研	机构	行业趋势及公司经营情况 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2019年09月11日	实地调研	机构	行业发展、公司经营及规划 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2019年11月06日	实地调研	机构	公司经营情况 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
接待次数			7
接待机构数量			352
接待个人数量			2
接待其他对象数量			5
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	



## 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

根据公司2018年度股东大会审议通过的《2018年度利润分配方案》，公司以现有总股本1,464,752,476股为基数，向全体股东每10股派15.50元人民币现金（含税）。该分配方案已于2019年8月22日实施完毕。

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：	报告期内，现金分红政策未作调整或变更。

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年度分配预案：拟以总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利15.90元（含税）。

2018年度分配方案：以总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利15.50元（含税）。

2017年度分配方案：以总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利12.50元（含税）。

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	2,328,956,436.84	4,641,988,857.03	50.17%	0.00	0.00%	2,328,956,436.84	50.17%
2018 年	2,270,366,337.80	3,485,643,008.98	65.13%	0.00	0.00%	2,270,366,337.80	65.13%
2017 年	1,830,940,595.00	2,557,944,598.97	71.58%	0.00	0.00%	1,830,940,595.00	71.58%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

□ 适用 √ 不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	15.9
分配预案的股本基数（股）	1,464,752,476
现金分红金额（元）（含税）	2,328,956,436.84
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	2,328,956,436.84
可分配利润（元）	12,599,746,579.91
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
董事会在听取了中小股东意见后，根据公司实际情况，拟以公司现有总股本 1,464,752,476 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 15.90 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。	

## 三、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	泸州酒业投资有限公司	股份限售承诺	对于本人/本单位获购的泸州老窖股份有限公司本次非公开发行的 A 股股票，自新增股份上市之日起 36 个月内不得转让，	2017 年 09 月 14 日	36 个月	履行中

			包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。法律法规对限售期另有规定的，从其规定。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

## 六、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情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、公司第九届董事会七次会议于2019年4月25日审议通过了《关于公司2019年执行新修订的会计准则的议案》，决定根据财政部的要求，于2019年1月1日起执行2017年财政部修订的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》4项新金融工具会计准则，执行新金融工具准则对财务报表的影响参见“附注三、（四十四）重要会计政策和会计估计变更”。

2、公司第九届董事会九次会议于2019年8月27日审议通过了《关于会计政策变更的议案》，决定按照财政部颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6号)要求，自2019年半年度报告开始执行该项新规定，相应财务报表调整情况参见“附注三、（四十四）重要会计政策和会计估计变更”。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

### 1、本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	变更原因
广西泸州老窖进口酒业有限公司	投资设立
泸州老窖百调创新电子商务有限公司	投资设立
泸州老窖优选电子商务有限公司	投资设立
成都天府熊猫百调酒业有限公司	投资设立
泸州百调同道大叔星座酒销售有限公司	投资设立
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	投资设立

### 2、本期清算注销的子公司

子公司名称	变更原因
泸州博大酿酒有限责任公司	清算注销

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	21
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐方模、冯渊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	唐方模 1 年、冯渊 2 年

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

本年度，公司聘请四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)为公司内控审计会计师事务所，期间共支付审计费用 45 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司就与中国农业银行长沙迎新支行存款纠纷提起诉讼, 案件已经湖南省高级人民法院一审和最高人民法院终审审结	14,942.5	否	二审已审结	我公司通过刑事执行程序不能追回的损失, 由中国农业银行迎新支行承担 40% 的赔偿责任, 中国农业银行长沙红星支行承担 20% 的赔偿责任, 其余损失由公司自行承担。	未执行。	2014 年 10 月 15 日	见本节"其他重大事项说明"
公司就与中国工商银行南阳中州支行存款纠纷提起诉讼, 案件已移送河南省高级人民法院	15,000	否	恢复审理	案件审理中, 未结案。	案件审理中, 未结案。	2015 年 01 月 10 日	见本节"其他重大事项说明"

## 十三、处罚及整改情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

报告期内，公司不存在与某一关联方累计高于 3,000 万元且占公司最近一期经审计净资产 5%以上的关联交易。

公司 2019 年日常关联交易根据第九届董事会七次会议审议通过的《关于预计 2019 年度日常关联交易的议案》执行。具体情况详见第十二节“十二、关联方及关联交易”。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2019年10月15日，公司召开第九届董事会十一次会议，审议通过了《关于购买资产暨关联交易的议案》，决定以自有资金28,755.04万元向老窖集团子公司购买土地使用权、在建工程及设备类资产。

2、2019年12月13日，公司召开第九届董事会十五次会议，审议通过了《关于智能化包装中心技改项目土地购置暨关联交易的议案》，决定以自有资金10,077.67万元向老窖集团子公司购买土地使用权。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于购买资产暨关联交易的公告	2019 年 10 月 16 日	( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
关于智能化包装中心技改项目土地购置暨关联交易的公告	2019 年 12 月 14 日	( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

## （2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

## （3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### （2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

参见同日公告的《2019年度社会责任报告》。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### （1）精准扶贫规划

##### 一、基本方略

在中央和省、市各级党委、政府的领导下，公司深入贯彻落实各级党委、政府的扶贫工作部署，紧紧围绕“精、准”二字，

重点精准帮扶“两村一区”（泸州市古蔺县向田村、阿坝州红原县滚塘村以及泸州市龙马潭区），在人力、物力、财力上大力支持、全面攻坚，为当地的脱贫攻坚和乡村振兴作出贡献。

## 二、总体目标

全面贯彻执行各级党委、政府扶贫工作要求，在两个精准扶贫村均已脱贫的基础上全面巩固和提升，夯实脱贫攻坚成果，以“乡村振兴战略”为抓手，以创建“文明新村”“四好新村”为目标，针对村镇的薄弱环节，拿出硬举措、啃下“硬骨头”，进一步完善生态环境整治、提升村民素质、增强脱贫致富的硬实力，助力两村一区实现高质量、跨越式发展。

## 三、主要任务

坚持“输血、造血、活血”并重的帮扶原则，按照“缺什么，补什么，需要什么，帮助什么”和“可持续发展”的思路，以党建工作为引领、产业扶贫为抓手、教育扶贫为根本，探索标本兼治、综合开发的路子，扎实推进脱贫攻坚和环境治理，最终使两村一区的经济水平、生活水准、生态环境、社会治理、文化教育等方面得到有力提升。

## 四、保障措施

贯彻落实“五个一”帮扶责任，即坚持“一个责任单位、一名帮扶责任人、一个帮扶项目组、一个第一书记、一个驻村工作队”的工作机制；夯实“五个支点”，即“建好扶贫台账、理清扶贫思路、绘制扶贫作战图、健全扶贫班子、严格责任体制”，确保脱贫攻坚工作有序开展。

### （2）年度精准扶贫概要

一、携手共进，助推红原县及滚塘村巩固脱贫攻坚成果。公司结合红原县基本县情，立足“扶真贫、真扶贫”的原则，细研帮扶项目、落地帮扶措施、突出帮扶效果。开展星级评定，扶起贫困群众精气神；强化人才培养，开展人才工程；加强文化扶贫，丰富精神生活；发展畜牧产业，壮大集体经济；开展“以购代捐，以销创富”捐赠活动；开展慰问和关爱行动。

二、真抓实干，助推古蔺县向田村巩固脱贫攻坚成果。坚持“输血、造血、活血”并重的帮扶原则，以党建工作为引领、产业扶贫为抓手、教育扶贫为根本，全面落实向田村帮扶责任，不断巩固提升向田村脱贫攻坚成果。继续巩固“稻田养鱼”项目，推动产业可持续发展；捐助村“三大工程”，打造“宜居新家园”；捐助向阳小学，改善教学环境。

三、主动担当，支持龙马潭区开展环境保护治理。公司捐赠4,000.00万元用于龙马潭区长江沿岸环境治理项目，以改善长江沿岸居住环境，助力沿江乡村振兴。

### （3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	4,434.29
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	443
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫;电商扶贫;其他
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	5
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	50
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	358
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	183



2.2 职业技能培训人数	人次	929
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	25
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	13.5
4.2 资助贫困学生人数	人	27
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	13
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
其中：6.1 项目类型	——	开展生态保护与建设
6.2 投入金额	万元	4,000
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
其中：9.1.项目个数	个	10
9.2.投入金额	万元	174.79
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	85
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
国家级		获得中国红十字会总会授予的"中国红十字奉献奖章"
省级		公司派驻向田村第一书记杨桃荣获四川省优秀第一书记
省级		公司帮扶的向田村荣获四川省文化扶贫示范村
省级		公司帮扶的向田村荣获省级"六无"平安村
市级		公司荣获泸州市"百企联百村先进企业"
市级		公司帮扶的向田村荣获泸州市农民夜校示范基地

#### （4）后续精准扶贫计划

公司将继续坚持在古蔺县向田村和红原县及滚塘村开展精准扶贫工作，重点强化扶志和扶智，全方位提高两个村的经济水平、生活水准、生态环境、社会治理水平、教育水平，其中：在古蔺县向田村的工作中，主要立足于补基础设施和公共服务方面的短板，重点在稳产保供、农民增收、乡村振兴等方面下功夫，捐助建设村中药材基地、继续大力发展庭院经济和扩大稻田养鱼项目。在红原县及滚塘村的帮扶工作中，坚持帮扶力量、资金投入、政策支持只增不减的原则，围绕产业扶贫、产品销售渠道开拓、文化教育扶贫等方面夯实脱贫攻坚成果，进一步完善基础设施、提升村民素质、优化村社环境，帮助修建牧道、远牧点和涵桥，牧场巷道圈等，不断为红原及滚塘村补短板、强弱项。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
泸州老窖股份有限公司	COD	连续排放	1	罗汉基地	41.073mg/L	50mg/L	8.091t	25t/a	无
泸州老窖股份有限公司	氨氮	连续排放	1	罗汉基地	1.38mg/L	5mg/L	0.313t	2.5t/a	无
泸州老窖股份有限公司	总磷	连续排放	1	罗汉基地	0.198 mg/L	0.5 mg/L	0.003t	0.25t/a	无
泸州老窖股份有限公司	总氮	连续排放	1	罗汉基地	10.079 mg/L	15 mg/L	0.179t	7.5t/a	无
泸州老窖股份有限公司	二氧化硫	连续排放	2	罗汉基地	0.37mg/m <sup>3</sup>	50mg/m <sup>3</sup>	0.44t	4.7t/a	无
泸州老窖股份有限公司	氮氧化物	连续排放	2	罗汉基地	26.18mg/m <sup>3</sup>	200mg/m <sup>3</sup>	20.585t	22.1t/a	无
泸州老窖股份有限公司	颗粒物	连续排放	2	罗汉基地	8.093mg/m <sup>3</sup>	20 mg/m <sup>3</sup>	0.41t	2.8t/a	无

防治污染设施的建设和运行情况

(1) 废水方面：公司罗汉基地建有废水处理站，安装有COD、氨氮、总磷、总氮、PH值、流量自动在线监测仪，实时监测数据与上级环境保护部门（泸州市环境信息中心）联网运行，废水处理治理设施正常运行，废水各项指标达标排放。公司各生产区域（罗汉基地、国窖基地、小市基地、皂角巷班组、安宁园区）实施雨污分流，城区酿酒老作坊高浓度废水采取汽车槽车转运公司罗汉基地废水处理站达标排放，减少和控制了废水污染物对长江水体的污染危害。

(2) 废气方面：公司城区酿酒老作坊为天然气锅炉，属于清洁能源，罗汉基地锅炉经煤改气后为天然气锅炉，实施低氮燃烧，锅炉安装了废气在线自动监测仪废气治理设施正常运行并达标排放，减少和控制了废气污染物对大气的污染危害。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司建设项目全部按照国家环境保护法规的要求开展环境影响评价并获取环境保护行政许可，酿酒工程技改项目、泸州老窖智能化包装中心技改项目、污水站提标技改项目、锅炉改造项目等全部开展了环境影响评价并获得环境保护行政许可。

突发环境事件应急预案

公司编制有《突发环境事件应急预案》，并上报泸州市环境应急中心备案，公司组织各部门（单位）培训学习预案，并每年组织开展了一次综合应急预案演练，提高了全员突发环境事件应急处置能力。

环境自行监测方案

公司有环境自行监测方案并报上级环保部门备案，自动监测系统与上级环保部门联网运行，按规定在“四川省污染源监测信息管理与共享平台”上公开自行监测相关信息，接受社会监督。

其他应当公开的环境信息

无

其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司在中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款5亿元涉及合同纠纷，公司已报请公安机关介入，采取资产保全措施，并对其中两处储蓄存款合同纠纷提起了民事诉讼。结合公安机关保全资产情况以及律师出具的专业法律意见，公司对5亿元合同纠纷存款计提了2亿元坏账准备。报告期内，最高人民法院就公司与中国农业银行长沙迎新支行储蓄存款合同纠纷作出终审判决，对于我公司通过刑事执行程序不能追回的损失，由中国农业银行迎新支行承担40%的赔偿责任，中国农业银行长沙红星支行承担20%的赔偿责任，其余损失由公司自行承担。截至2020年3月31日，公司共收回三处储蓄合同纠纷相关款项21,485.97万元，公司与中国工商银行南阳中州支行尚处于民事诉讼审理状态，随着案件进展，坏账准备金额可能进行调整。

详细情况参见公司公告：

公告日期	公告编号	公告目录	指定公告网站
2014年10月15日	2014-35	《重大诉讼公告》	http://www.cninfo.com.cn/
2014年11月12日	2014-41	《重大诉讼进展公告》	
2014年12月6日	2014-43	《重大诉讼进展公告之二》	
2015年1月10日	2015-1	《重大事项公告》	
2015年2月4日	2015-4	《重大事项进展公告》	
2015年3月25日	2015-11	《重大诉讼进展公告之三》	
2015年4月18日	2015-20	《重大诉讼进展公告之四》	
2015年4月22日	2015-21	《重大事项进展公告之二》	
2015年4月24日	2015-25	《重大诉讼进展公告之五》	
2015年7月15日	2015-44	《重大诉讼进展公告之六》	
2015年7月22日	2015-45	《重大诉讼进展公告之七》	
2018年6月6日	2018-17	《重大诉讼进展公告之八》	
2019年5月7日	2019-11	《重大诉讼进展公告之九》	
2019年5月17日	2019-13	《重大诉讼进展公告之十》	
2020年3月24日	2020-7	《重大诉讼进展公告之十一》	

2、公司于2019年4月25日召开第九届董事会七次会议及2019年5月14日召开2019年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》等议案，同意公司申请面向合格投资者公开发行公司债券。2019年7月26日，公司收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准泸州老窖股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2019〕1312号）。2019年8月28日，公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行完毕，发行价格为人民币 100 元/张，最终实际发行规模为25亿元，最终票面利率为3.58%，并于2019年9月4日在深交所上市交易。2020年3月17日，公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行完毕，发行价格为人民币 100 元/张，最终实际发行规模为15亿元，最终票面利率为3.50%，并于2020年3月25日在深交所上市交易。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

公司披露了以子公司酿酒公司为主体，投资实施酿酒工程技改项目，项目总投资741,428万元。详细情况参见公司2016年4月28日公告：《关于子公司投资酿酒工程技改项目的公告》，公告编号：2016-12（http://www.cninfo.com.cn/）。截至报

告期末，该项目已完成工程进度的85%。

## 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	4,647,181	0.32%						4,647,181	0.32%
2、国有法人持股	4,166,666	0.28%						4,166,666	0.28%
3、其他内资持股	480,515	0.03%						480,515	0.03%
境内自然人持股	480,515	0.03%						480,515	0.03%
二、无限售条件股份	1,460,105,295	99.68%						1,460,105,295	99.68%
1、人民币普通股	1,460,105,295	99.68%						1,460,105,295	99.68%
三、股份总数	1,464,752,476	100.00%						1,464,752,476	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

## 2、限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☒ 适用 ☐ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
泸州老窖股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	2019 年 08 月 28 日	3.58%	25,000,000	2019 年 09 月 04 日	25,000,000	
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

2019年8月28日，公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行完毕，发行价格为人民币 100 元/张，最终实际发行规模为25亿元，最终票面利率为3.58%，并于2019年9月4日在深交所上市交易。

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕1312号文核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过40亿元的公司债券。报告期内公司完成25亿元公司债发行，带来公司总资产和总负债的增加。具体公司资产和负债结构的变动情况说明详见“第四节 经营情况讨论与分析”及“第十一节 公司债券相关情况”。

### 3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	93,643	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	99,589	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股	0
-------------	--------	---------------------	--------	-------------------------	---	-----------------------	---

				见注 8)		股东总数(如有) (参见注 8)		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
泸州老窖集团有 限责任公司	国有法人	26.02%	381,088,389	0	0	381,088,389		
泸州市兴泸投资 集团有限公司	国有法人	24.99%	365,971,142	0	0	365,971,142	质押	165,980,000
香港中央结算有 限公司	境外法人	2.75%	40,310,275	-7,630,905	0	40,310,275		
中国证券金融股 份有限公司	国有法人	2.31%	33,842,059	0	0	33,842,059		
中国股份有限公 司一易方达中 小盘混合型证 券投资基金	其他	1.46%	21,379,566	921,183	0	21,379,566		
中央汇金资产管 理有限责任公司	国家	1.43%	20,937,500	0	0	20,937,500		
中国股份有限公 司一易方达消费行业股 票型证券投资基 金	其他	1.42%	20,829,830	-3,874,761	0	20,829,830		
中国股份有限公 司一招商中 证白酒指数分级 证券投资基金	其他	1.24%	18,105,061	-2,027,296	0	18,105,061		
中国股份有限公 司一景顺长城新兴成长 混合型证券投资 基金	其他	1.09%	15,912,158	—	0	15,912,158		
中国股份有限公 司一传统一普通保险产 品-005L-CT001 深	其他	0.80%	11,781,095	-4,072,007	0	11,781,095		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参		无						

见注 3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、老窖集团、兴泸集团均为泸州市国资委下辖国有独资公司，两家公司于 2015 年 12 月 31 日签署一致行动人协议，详细情况参见公司 2016 年 1 月 5 日公告，《关于股东签署一致行动协议的公告》公告编号：2016-1（http://www.cninfo.com.cn/）。2、除此之外，其余股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
泸州老窖集团有限责任公司	381,088,389	人民币普通股	381,088,389
泸州市兴泸投资集团有限公司	365,971,142	人民币普通股	365,971,142
香港中央结算有限公司	40,310,275	人民币普通股	40,310,275
中国证券金融股份有限公司	33,842,059	人民币普通股	33,842,059
中国银行股份有限公司－易方达中小盘混合型证券投资基金	21,379,566	人民币普通股	21,379,566
中央汇金资产管理有限责任公司	20,937,500	人民币普通股	20,937,500
中国农业银行股份有限公司－易方达消费行业股票型证券投资基金	20,829,830	人民币普通股	20,829,830
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	18,105,061	人民币普通股	18,105,061
中国工商银行股份有限公司－景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	15,912,158	人民币普通股	15,912,158
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深	11,781,095	人民币普通股	11,781,095
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	见上表		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	报告期内，兴泸集团以其所持我公司 57,000,000 股股份作为担保物，通过中信证券股份有限公司参与融资业务。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
--------	-------------	------	--------	--------



泸州老窖集团有限责任公司	张良	2000 年 12 月 21 日	91510500723203346U	投资与资产管理；对酒业、食品、金融、贸易、物流、教育、医疗及卫生、文化旅游、互联网行业的投资；控股公司服务；社会经济咨询、企业管理咨询、企业管理服务；供应链管理服务；进出口业务及贸易代理；食品生产、销售（含网上）；农作物的种植、销售（含网上）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	<p>1、截至 2019 年 6 月 30 日，老窖集团持有泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司（02281.HK）股份 70,406,310 股，占该公司已发行总股份的 8.19%。</p> <p>2、截至 2019 年 9 月 30 日，老窖集团通过其全资子公司四川金舵投资有限责任公司持有鸿利智汇集团股份有限公司（300219.SZ）股份 212,954,666 股，占该公司已发行总股份的 29.94%。</p> <p>3、截至 2019 年 12 月 31 日，老窖集团持有华西证券（002926.SZ）股份 475,940,143 股，占该公司已发行总股份的 18.13%。</p> <p>4、截至 2019 年 6 月 30 日，老窖集团持有泸州银行（01983.HK）股份 325,440,000 股，占该公司已发行总股份的 14.37%。</p>			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
泸州市国有资产监督管理委员会	喻志强	2005 年 03 月 01 日	11510400771686813T	国资监管部门
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	<p>1、截至 2019 年 6 月 30 日，泸州市国资委下辖全资子公司兴泸集团持有泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司（02281.HK）股份 511,654,127 股，占该公司已发行总股份的 59.51%；兴泸集团控股子公司泸州市基础建设投资有限公司持有泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司（02281.HK）股份 62,709,563 股，占该公司已发行总股份的 7.29%；泸州市国资委下辖全资子公司老窖集团持有泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司（02281.HK）股份 70,406,310 股，占该公司已发行总股份的 8.19%。</p> <p>2、截至 2019 年 9 月 30 日，泸州市国资委下辖全资子公司老窖集团通过其全资子公司四川金舵投资有限责任公司持有鸿利智汇集团股份有限公司（300219.SZ）股份 212,954,666 股，占该公司已发行总股份的 29.94%。</p> <p>3、截至 2019 年 12 月 31 日，泸州市国资委下辖控股公司泸州市工业投资集团有限公司持有四川泸天化股份有限公司（000912.SZ）115,064,610 股，占该公司已发行总股份的 7.34%。</p>			

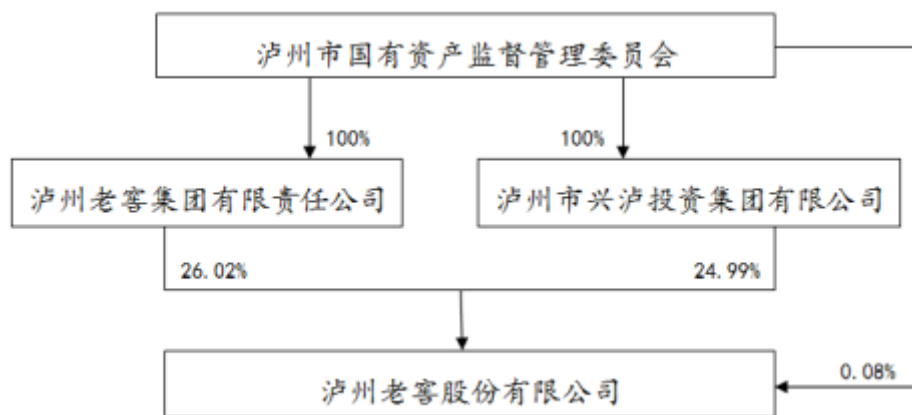
	<p>泸州市工业投资集团有限公司下辖全资子公司泸天化（集团）有限责任公司持有四川泸天化股份有限公司（000912.SZ）289,858,993 股，占该公司已发行总股份的 18.49%。</p> <p>4、截至 2019 年 12 月 31 日，泸州市国资委下辖全资子公司老窖集团持有华西证券（002926.SZ）股份 475,940,143 股，占该公司已发行总股份的 18.13%。</p> <p>5、截至 2019 年 6 月 30 日，泸州市国资委下辖全资子公司老窖集团持有泸州银行（01983.HK）股份 325,440,000 股，占该公司已发行总股份的 14.37%；泸州市国资委下辖全资子公司兴泸集团持有泸州银行（01983.HK）股份 40,549,462 股，占该公司已发行总股份的 1.79%。</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
泸州市兴泸投资集团有限公司	袁斗泉	2003 年 01 月 28 日	493,404.9244 万元	投资和资产管理；工程管理服务；自有房地产经营活动；投资咨询服务、财务咨询服务

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第七节优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 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）
刘淼	董事长、党委书记	现任	男	50	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	192,187	0	0	0	192,187
林锋	董事、总经理、党委副书记	现任	男	46	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0
王洪波	董事、常务副总经理、董事会秘书、党委委员	现任	男	56	2015 年 03 月 06 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0
江域会	董事、副总经理、工会主席、党委委员	现任	女	57	2009 年 05 月 20 日	2021 年 06 月 27 日	254,000	0	0	0	254,000
沈才洪	董事、副总经理	现任	男	54	2002 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	184,500	0	46,125	0	138,375
杜坤伦	独立董事	现任	男	51	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0
徐国祥	独立董事	现任	男	60	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0
谭丽丽	独立董事	现任	女	65	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0
刘俊海	独立董事	现任	男	50	2018 年 06 月 27 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0
钱旭	外部董事	现任	男	56	2015 年	2021 年	0	0	0	0	0

					06 月 30 日	06 月 27 日						
应汉杰	外部董事	现任	男	50	2016 年 09 月 13 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
连劲	监事	现任	男	50	2012 年 06 月 27 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
杨本红	监事	现任	女	53	2009 年 05 月 20 日	2021 年 06 月 27 日	10,000	0	0	0	0	10,000
曹聪	监事	现任	男	35	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
李光杰	监事	现任	男	50	2018 年 06 月 27 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
伍勤	副总经理	现任	男	58	2020 年 01 月 10 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
谢红	财务总监	现任	女	50	2015 年 03 月 06 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
何诚	副总经理	现任	男	53	2015 年 06 月 30 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
张宿义	副总经理	现任	男	48	2015 年 12 月 29 日	2021 年 06 月 27 日	0	0	0	0	0	0
伍勤	监事会主席	离任	男	58	2015 年 06 月 30 日	2019 年 12 月 30 日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	640,687	0	46,125	0	594,562	

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
伍勤	监事会主席	离任	2019 年 12 月 30 日	主动离职

伍勤	副总经理	任免	2020 年 01 月 10 日	聘任
江域会	副总经理	任免	2020 年 01 月 10 日	聘任

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

刘淼，男，生于1969年，美国莱特州立大学工商管理硕士，酿酒大师，高级营销师。曾任公司策划部部长，销售公司总经理，公司总经理助理，公司副总经理。现任公司董事长、党委书记。

林锋，男，生于1973年，硕士研究生，高级营销师。曾任销售公司副总经理、总经理，公司营销总监、人力资源总监、总调度长、副总经理。现任公司董事、总经理、党委副书记，兼销售公司总经理。

王洪波，男，生于1964年，研究生学历。曾任泸州市商务局局长、党组书记，泸州市酒类产业发展局局长、中国国际贸易促进委员会泸州市支会会长，泸州市委副秘书长、市委办公室主任、公司党委副书记，现任公司董事、常务副总经理、董事会秘书、党委委员，兼任泸州老窖国际发展（香港）有限公司董事长。

江域会，女，生于1962年，硕士研究生，高级政工师。曾任公司人事教育管理科科长，党委办副主任、主任，纪委副书记，监事会主席，党委副书记，纪委书记。现任公司董事、副总经理、工会主席、党委委员。

沈才洪，男，生于1966年，硕士研究生，教授级高级工程师，首批国家非物质文化遗产代表性传承人，首届“四川工匠”。曾任公司制曲分公司经理，基酒公司经理，公司总经理助理兼生产部部长。现任公司董事、副总经理、总工程师，国家固态酿造工程技术研究中心主任，兼任泸州品创科技有限公司董事长。

杜坤伦，男，生于1969年，经济学博士，研究员，高级会计师、中国注册会计师、中国注册资产评估师。曾任中国证监会四川监管局调研员，中国证监会第十二届、第十三届主板发审委委员，四川省社会科学院金融与财贸经济研究所副所长，四川成飞集成股份有限公司、四川成发航空科技股份有限公司、天府（四川）联合股权交易中心独立董事。现任四川省社会科学院金融与财贸经济研究所硕士生导师，兼任通威股份、天齐锂业、中建环能、四川菊乐食品股份有限公司（拟上市公司）独立董事。自2015年6月起担任公司独立董事。

徐国祥，男，生于1960年，经济学博士，国家二级教授，博士生导师。曾任上海财经大学统计学系主任，现任上海财经大学应用统计研究中心主任、上海财经大学统计与管理学院讲席教授，兼任教育部高等学校统计学类专业教学指导委员会副主任委员、国家社科基金学科规划评审组专家、中国统计学会常务理事、上海证券交易所指数专家委员会委员、中证指数有限公司指数专家委员会委员、上海社会调查研究中心上海财经大学分中心主任，并担任新通联监事、大众交通监事，东方证券独立董事。自2015年6月起担任公司独立董事。

谭丽丽，女，生于1954年，大学学历，教授级高级会计师、教授级高级工程师、高级审计师。曾任武钢审计部、计财部部长，武钢企业经营咨询指导组组长，三一重工副总经理、监事会副主席，浙江天铁实业股份有限公司独立董事。现任中国企业财务管理协会商学院副院长，广州地铁设计院独立董事。自2015年6月起担任公司独立董事。

刘俊海，男，生于1969年，博士，博士生导师。曾任中国社会科学院法学所所长助理兼所务办公室主任、研究员。现任中国人民大学教授、商法研究所所长，兼任启迪桑德、华润双鹤、中国中投证券有限责任公司独立董事。自2018年6月起担任公司独立董事。

钱旭，男，生于1963年，EMBA。曾任北京北控置业有限责任公司总经理、董事长。现任北京北控城市发展（集团）有限公司董事长兼总经理、北京建设（控股）有限公司（港交所上市）董事局主席，CAQ Holdings Limited（澳洲证券交易所上市）非执行董事。自2015年6月起担任公司董事。

应汉杰，男，生于1969年，生物化工博士，教授。曾任南京工业大学制药与生命科学学院副院长，现任南京工业大学国家生化工程技术研究中心常务副主任，南京同凯兆业生物技术有限责任公司董事长，南京高新工大生物技术创新研究院有限公司董事。自2016年9月起担任公司董事。

连劲，男，生于 1969 年，大学学历。曾任泸州市经济贸易委员会经济信息宣传处处长，泸州市发展计划委员会固定资产投资处处长，泸州市发展和改革委员会固定资产投资科科长，泸州市国有公房经营管理有限公司董事长、总经理，泸州国有资产经营有限公司董事长、总经理，泸州鸿阳国有资产投资经营集团有限公司董事、副总经理、总经理，泸州市工业投资集团有限公司党委副书记、董事、总经理。现任泸州市国有资本运营管理有限责任公司监事会主席，泸州市国信资产管理有限公司的执行董事、总经理，泸州市兴泸投资集团有限公司、泸州白酒产业园区发展投资有限公司、泸州市公共交通集团有限公司、泸州市文化旅游发展投资集团有限公司、四川融通安防投资集团有限公司专职外部董事，老窖集团监事会主席。自 2012 年 6 月起担任公司监事。

杨本红，女，生于 1966 年，大学学历，高级政工师。曾任公司宣传科科长，教育处处长，人力资源部副部长、部长，现任公司监事、工会副主席。

曹聪，男，生于 1984 年，大学学历。曾任泸州酒业集中发展区有限公司财务部副经理，泸州红高粱现代农业开发有限公司财务负责人，公司审计室副主任。现任公司监事、审计办主任。

李光杰，男，生于 1969 年，研究生学历，经济师。曾任公司企划部品牌企划经理、销售公司办公室副主任、进出口公司经理、销售公司总经理助理。现任公司监事、销售公司副总经理。

伍勤，男，生于 1962 年，大学学历。曾任泸州市经济委员会副主任，泸州市经济和信息化委员会副主任，泸州市发展和改革委员会副主任、泸州市铁路建设办公室主任，公司监事会主席。现任公司副总经理。

谢红，女，生于 1969 年，研究生学历，高级经济师。曾任泸州市财政局国库科科长、非税收入征收管理科科长，泸州市市级财政国库支付中心主任，泸州市财政局总会计师。现任公司财务总监。

何诚，男，生于 1966 年，新加坡南洋理工大学管理经济学硕士，高级工程师。曾任公司企管部部长、人力资源部部长，酿酒公司总经理，公司总调度长、质量部部长。现任公司副总经理、首席质量官。

张宿义，男，生于 1971 年，博士，教授级高级工程师，四川省非物质文化遗产代表性传承人。曾任公司勾储中心主任，副总工程师，酿酒公司副总经理、酒体设计中心主任。现任公司副总经理、安全环境保护总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
连劲	老窖集团	监事会主席			否
连劲	兴泸集团	外部董事			否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
杜坤伦	通威股份、天齐锂业、中建环能、四川菊乐食品股份有限公司（拟上市公司）	独立董事			
杜坤伦	四川省社会科学院金融与财贸经济研究所	硕士生导师			
徐国祥	上海财经大学应用统计研究中心	主任			
徐国祥	新通联、大众交通	监事			
徐国祥	东方证券	独立董事			
谭丽丽	中国企业财务管理协会商学院	副院长			
谭丽丽	广州地铁设计院	独立董事			



刘俊海	中国人民大学商法研究所	所长			
刘俊海	启迪桑德、华润双鹤、中国中投证券有限责任公司	独立董事			
钱旭	北京北控城市发展（集团）有限公司	董事长、总经理			
钱旭	北京建设（控股）有限公司	董事局主席			
钱旭	CAQ Holdings Limited	非执行董事			
应汉杰	南京工业大学国家生化工程技术研究中心	常务副主任			
应汉杰	南京同凯兆业生物技术有限责任公司	董事长			
应汉杰	南京高新工大生物技术研究院有限公司	董事			
连劲	泸州市国有资本运营管理有限公司	监事会主席			
连劲	泸州市国信资产管理有限公司	执行董事、总经理			
连劲	泸州白酒产业园区发展投资有限公司、泸州市公共交通集团有限公司、泸州市文化旅游发展投资集团有限公司、四川融通安防投资集团有限公司	外部董事			

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事、外部董事、外部监事薪酬由股东大会决定，公司内部任职的董事、监事、高级管理人员薪酬由泸州市国资委的相关规定及公司相关制度决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据年初制定的考核指标及权重进行计算。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本报告“公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况”。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘淼	董事长、党委书记	男	50	现任	70	否
林锋	董事、总经理、党委副书记	男	46	现任	70	否
王洪波	董事、常务副总	男	56	现任	56	否

	经理、董事会秘书、党委委员					
江域会	董事、副总经理、工会主席、党委委员	女	57	现任	56	否
沈才洪	董事、副总经理	男	54	现任	56	否
杜坤伦	独立董事	男	51	现任	9.52	否
徐国祥	独立董事	男	60	现任	9.52	否
谭丽丽	独立董事	女	65	现任	9.52	否
刘俊海	独立董事	男	50	现任	9.52	否
钱旭	外部董事	男	56	现任	9.52	否
应汉杰	外部董事	男	50	现任	9.52	否
连劲	监事	男	50	现任	0	否
杨本红	监事	女	53	现任	46.63	否
曹聪	监事	男	35	现任	41.32	否
李光杰	监事	男	50	现任	69.71	否
伍勤	副总经理	男	58	现任	56	否
谢红	财务总监	女	50	现任	56	否
何诚	副总经理	男	53	现任	56	否
张宿义	副总经理	男	48	现任	56	否
合计	--	--	--	--	746.78	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,125
主要子公司在职员工的数量（人）	2,103
在职员工的数量合计（人）	3,228
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,228
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	861
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,128

销售人员	824
技术人员	593
财务人员	106
行政人员	577
合计	3,228
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
高中及以下	610
大专	1,069
本科	1,278
硕士	264
博士	7
合计	3,228

## 2、薪酬政策

2019年公司确立“创效分享、损失埋单、分类设置、政策长效”的分配方针，继续强化数字化考核，个人绩效与组织绩效挂钩，突出按绩效分配。施行岗位等级工资制，加强全员绩效管理。遵循以下原则：

工效挂钩原则：工资总额增长与公司经营业绩增长、利润增长挂钩，同口径下，工资总额增长比例不得超过业绩增长比例以及利润增长比例。

以岗以能定薪，按绩按效取酬，岗变绩变薪变原则：员工薪酬由所在岗位及自身专业精深程度决定，岗位、能力、绩效发生变化时，薪酬应当对标进行相应调整。

绩效导向，奖优罚劣原则：按照员工实际贡献进行绩效考核，薪酬分配向绩效优异的员工倾斜。

工资平等协商的原则：遵守劳资双方在集体协商中约定的原则条款，实现效益与公平的统一。

## 3、培训计划

2019年，公司立足员工职业发展体系及任职资格标准，围绕不同职族、不同职业生涯发展阶段的员工能力提升需求，实施分层分级的“航计划”培训体系。

启航计划：针对校园招聘、社会招聘引进的新员工及其他基础岗位员工，开展“启航计划”培训，增进新员工对公司核心价值观的了解和认同，对公司生产经营现状及岗位工作流程的熟悉，积累专业知识技能，提升独立工作能力。

潜航计划：针对各专业条线一般员工，开展“潜航计划”培训，夯实专业知识及专业问题解决能力，提升基础管理技能，提高岗位胜任力，改善工作绩效。由于培训对象人员体量庞大，且分散在公司各个业务板块，培训主要围绕各体系专业知识技能，以“乐学计划”“工匠计划”等子项目开展。

远航计划：针对骨干员工，开展“远航计划”培训，系统设计三年培养规划，围绕“自我管理”“工作管理”“人际管理”三个主题，丰富员工企业经营管理相关知识，完善员工知识结构，提升员工战略理解、工作管理及团队管理能力。

领航计划：针对中层管理干部及部门专家，开展“领航计划”培训，采取线上培训与线下培训相结合、“引进来”与“走出去”相结合、能力提升与作风建设相结合的方式，通过学习先进的管理理念和管理实践，促进员工开拓视野、格局，强化领导力技能，提升企业经营管理水平。

此外，在专业人才培养方面，结合人才发展战略需求及省市相关政策，积极开展员工职称评聘、技能鉴定、推优评先等

工作。

#### **4、劳务外包情况**

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第十节公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司自上市以来，按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，建立了以公司《章程》为基础，以《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等为主要架构的规章体系，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的治理体系。报告期内，公司获得了证券时报评选的主板上市公司“价值百强”，中国证券报评选的“2019年度金牛奖中国上市公司百强、2019年度金牛奖金牌董秘”，四川上市公司协会评选的“四川上市公司优秀董秘奖”等奖项。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司具有独立完整的生产经营系统和自主决策的经营能力。公司与控股股东及其控股子公司不存在同业竞争。公司与控股股东及其控股子公司有日常关联交易发生，该部分日常关联交易属于合理配置资源的需要，不会对公司独立性产生影响。对于关联交易，公司严格履行了相关决策程序和信息披露义务，实行独立董事事前审查，关联董事（股东）回避制度。

#### （一）资产方面

资产完整。控股股东投入公司的资产独立、权属清晰。公司拥有独立完整的生产、供应、销售系统及辅助生产系统及配套设施，公司使用的工业产权、商标和非专利技术等无形资产均由公司拥有。不存在控股股东将公司资产任意占用、划拨的情况。

#### （二）业务方面

业务分开。本公司完全独立经营“泸州老窖”、“国窖1573”系列酒的生产和销售，具备面向市场独立经营的能力。公司董事会和经理层均能在相应权限范围内独立作出生产经营决策。

#### （三）人员方面

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立管理。制订了较为完善的劳资管理制度和岗位责任制度；公司高级管理人员均在公司领取薪酬，未在控股股东处领取薪酬。

#### （四）机构方面

机构独立。公司具有独立的生产经营机构和体系，有独立的办公和生产经营场所，设有独立的治理机构、职能机构、分支机构。

#### （五）财务方面

财务独立。公司拥有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户及对外结算，依法独立纳税。

### 三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

##### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	59.32%	2019 年 05 月 14 日	2019 年 05 月 15 日	《泸州老窖股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》公告编号：2019-12 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2018 年度股东大会	年度股东大会	55.84%	2019 年 06 月 27 日	2019 年 06 月 28 日	《泸州老窖股份有限公司 2018 年度股东大会决议公告》公告编号：2019-17 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )

##### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

##### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
杜坤伦	10	1	9	0	0	否	1
徐国祥	10	1	9	0	0	否	0
谭丽丽	10	1	9	0	0	否	1
刘俊海	10	0	10	0	0	否	0

##### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事对公司安全生产、制度体系的完善、内部控制建设等方面提出建议，公司均予以采纳并改进。

### 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略、薪酬与考核、提名、审计四个专门委员会，各委员会分工明确，权责分明，有效运作。报告期内，各专门委员会共计召开7次会议，为董事会决策提供了重要支持。审计委员会积极指导内审工作，进入审计程序后，勤勉尽责地审阅公司财务报告并发表审阅意见，并向董事会提出了续聘会计师事务所的建议；战略委员会认真研究宏观经济形势及行业发展趋势，为对外投资等事项提供了专业意见，有效地保障了公司的战略方向；提名委员会不断更新和完善公司高层人才储备资料库，为公司健康、持续发展提供了保障；薪酬与考核委员会积极督促公司建立和优化符合现代企业管理制度的薪酬与考评机制，对公司董事和高级管理人员薪酬发放和披露情况进行了审查。

### 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

### 八、高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员薪酬及考评请参见本报告第八节：董事、监事、高级管理人员报酬情况。

### 九、内部控制情况

#### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

#### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《2019 年度内部控制评价报告》（http://www.cninfo.com.cn/）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	90.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	90.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	重大缺陷：（1）对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；（2）审计师发现的、未被识别的当期财务报告的重大错报；（3）高级管理层中任何程度的舞弊行为；（4）审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。	重大缺陷：（1）违反国家法律、法规；（2）企业重大决策程序缺失或不科学，如决策失误，导致重大交易失败；（3）管理人员或技术人员大量流失；（4）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，重要的经济业务虽有内控制度指引，但没有有效的运行；（5）重大缺陷没有在合理期间得到整改。
定量标准	1、重大缺陷：错报 $\geq$ 利润总额的 5%；错报 $\geq$ 资产总额的 1%；错报 $\geq$ 经营收入的 5%；错报 $\geq$ 所有者权益的 5%；2、重要缺陷：利润总额的 3% $\leq$ 错报 $<$ 利润总额的 5%；资产总额的 0.5% $\leq$ 错报 $<$ 资产总额的 1%；经营收入的 3% $\leq$ 错报 $<$ 经营收入的 5%；所有者权益的 3% $\leq$ 错报 $<$ 所有者权益的 5%3、一般缺陷：错报 $<$ 利润总额的 3%；错报 $<$ 资产总额的 0.5%；错报 $<$ 经营收入的 3%；错报 $<$ 所有者权益的 3%	1、重大缺陷：损失占净利润总额比例 $\geq 5\%$ ；2、重要缺陷：3% $\leq$ 损失占净利润总额比例 $< 5\%$ ；3、一般缺陷：损失占净利润总额比例 $< 3\%$
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

## 十、内部控制审计报告

☒ 适用 ☐ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	《2019 年度内部控制审计报告》（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否



## 第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
是

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
泸州老窖股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19 老窖 01	112959.SZ	2019 年 08 月 27 日	2024 年 08 月 28 日	250,000	3.58%	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
泸州老窖股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20 老窖 01	149062.SZ	2020 年 03 月 17 日	2025 年 03 月 17 日	150,000	3.50%	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格证券账户的，并且符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的可以参与公司债券认购和转让的，具备相应风险识别和承担能力的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）						
报告期内公司债券的付息兑付情况	“19 老窖 01”、“20 老窖 01”未到付息兑付期						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	“19 老窖 01”期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：

名称	中金公司	办公地址	北京市朝阳区 建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	联系人	马思翀、黄捷 宁、潘晓飞、 谢辞、祁秦、 冯璉、颜洁、 王怡秋、蒋丽 佳	联系人电话	(010) 65051166
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司			办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号 银河 SOHO6 号楼		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、 资信评级机构发生变更的，变更的原因、 履行的程序、对投资者利益的影响等（如 适用）			不适用				

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程 序	公司于 2019 年 8 月 26 日发行公司债券募集资金 250,000 万元，扣除发行费用后，用于酿酒工程技改项目（二期工程）、信息管理系统智能化升级建设项目、黄舣酿酒基地窖池密封装置购置项目及黄舣酿酒基地制曲配套设备购置项目。截止 2019 年 12 月 31 日，公司债券募集资金已使用 200,381.50 万元。
年末余额（万元）	50,001.54
募集资金专项账户运作情况	公司根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。上述公司债券募集资金专项账户开户银行信息如下：账户名称：泸州老窖股份有限公司；开户银行：广发银行股份有限公司成都分行；银行账户：9550880046723000135。公司已经与募集资金开户银行及受托管理人签署了三方监管协议。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金与募集说明书承诺的用途一致

### 四、公司债券信息评级情况

2019年8月15日，中诚信证券评估有限公司对“19老窖01”出具了信用评级报告，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为AAA。

2020年3月2日，中诚信国际信用评级有限责任公司对“20老窖01”出具了信用评级报告，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定；债券的信用等级为AAA。

### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

不适用

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

中金公司于2020年4月17日就公司涉及重大诉讼相关事项出具了受托管理事务临时报告，并同步在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	641,080.79	488,743.51	31.17%
流动比率	240.36%	286.11%	-45.75%
资产负债率	32.38%	24.25%	8.13%
速动比率	184.48%	223.93%	-39.45%
EBITDA 全部债务比	257.37%	0.00%	
利息保障倍数	41.31	73.01	-43.42%
EBITDA 利息保障倍数	42.42	75.54	-43.84%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、息税折旧摊销前利润比上年同期增加31.17%，主要系本期销售收入增长，净利润增加影响所致。
- 2、流动比率比上年同期减少45.75%，主要系本期流动负债中预收款、应付款增加影响所致。
- 3、速动比率比上年同期减少39.45%，主要系本期流动负债中预收款、应付款增加影响所致。
- 4、利息保障倍数比上年同期减少43.42%，主要系本期利息支出增加影响所致。
- 5、EBITDA利息保障倍数比上年同期减少43.84%，主要系本期利息支出增加影响所致。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

不适用

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

不适用

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格按照公司债券募集说明书的约定使用募集资金。

## 十二、报告期内发生的重大事项

报告期内未发生重大事项。

## 十三、公司债券是否存在保证人

☐ 是 ☒ 否

## 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 27 日
审计机构名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	川华信审（2020）第 0032 号
注册会计师姓名	冯渊、唐方模

审计报告正文

泸州老窖股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了泸州老窖股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键事项如下：

（一）关键审计事项——国内酒类销售收入的确认	
作为关键审计事项的理由	审计中的应对及结论
<p>2019年度，贵公司营业收入总额158.17亿元，其中，国内酒类销售收入154.73亿元，占营业收入总额的比例为97.83%。</p> <p>基于贵公司国内酒类销售收入金额重大，我们将其作为关键审计事项予以关注。</p>	<p>我们针对国内酒类销售收入的确认执行了如下的审计程序：</p> <p>1、了解、评价、测试了贵公司收入相关内部控制设计合理性、执行有效性。重点关注了确认营业收入具体条件的适当性。</p> <p>2、将贵公司本期销量、收入成本和毛利率等关键指标与上期进行比较，以识别关键指标变动及变动原因的合理性。</p> <p>3、前5名客户收入合计104.47亿元，占营业收入总额的比例为66.05%。针对前五名客户，我们执行了如下审计程序，以验证管理层确认收入的真实性、完整性和准确性：</p> <p>（1）获取贵公司与客户签订的销售合同，仔细阅读合同关键条款，并了解合同执行情况；</p> <p>（2）实施函证程序。函证报告期销售收入金额及应收或预收款期末余额。其中，对在泸州本地的客户亲临现场函证并索取其在报告期内泸州老窖品牌白酒的进、销、存情况表，从而分</p>

	<p>析判断其库存是否存在异常波动及其合理性；对在泸州以外的客户，亲历邮寄函证，并全程控制回函过程；</p> <p>（3）查询客户的工商资料 and 关键人员信息，检查与贵公司是否存在关联关系。</p> <p>4、对其他客户，随机抽查销售合同、客户的购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据、客户签收记录等资料，以验证管理层认定金额的真实性、完整性、准确性。</p> <p>5、选取资产负债表日前后大额销售收入确认凭证，关注销售发票和客户签收单日期，同时关注期后是否存在大额退货情况，以验证相应收入是否计入适当的会计期间。</p> <p>执行上述审计程序获取的证据，能够支持贵公司管理层对国内酒类销售收入的确认。</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**（二）关键审计事项——银行存款的存在性**

作为关键审计事项的理由	审计中的应对及结论
<p>截至2019年12月31日止，贵公司银行存款结余97.44亿元，占资产总额的比例为33.69%；银行存款属于高风险资产，为此，我们将银行存款的存在性作为关键审计事项予以关注。</p>	<p>我们针对银行存款的存在性执行了如下审计程序：</p> <p>1、了解和测试了有关资金管理循环的关键内部控制的设计和运行，以确认相关内部控制的有效性。</p> <p>2、在贵公司相关人员的陪同下，由审计人员亲自前往贵公司开立基本银行账户的银行打印贵公司的开户清单，并与账面开户信息逐一核对。</p> <p>3、将所有银行账户账面金额与银行对账单和定期存单原件金额逐一核对，并取得全部复印件。</p> <p>4、结合核对银行对账单金额的结果，获取贵公司编制的所有银行账户的余额调节表，检查全部未达账项，是否存在未及时入账的重要的逾期未达账。</p> <p>5、对贵公司的银行存款实施函证程序，其中，在泸州本地的存款账户由审计人员和贵公司出纳到银行进行函证；在泸州以外的存款账户，由审计人员通过电话、网络公开信息等确认邮寄地址及收件方后寄出，并全程控制回函过程。</p> <p>6、获取并查看定期存款或结构性存款协议，识别相关银行存款的类别，分析本金和利息收回风险，并判断其列报的适当性。</p> <p>7、询问管理层及相关人员，贵公司账面所有银行账户开立的用途并分析判断是否存在异常用途或不明原因开立的银行账户情况。</p> <p>执行上述审计程序获取的证据，能够支持贵公司管理层对银行存款存在性的认定。</p>

**（三）关键审计事项——酿酒工程技改项目账面价值的确认**

作为关键审计事项的理由	审计中的应对及结论
<p>截至2019年12月31日止，在建工程中的酿酒工程技改项目累计投入金额63.63亿元，期末余额60.72亿元，占资产总额的21.00%，其中2019年度新增投入金额40.00亿元；部分子项目已陆续达到预定可使用状态并转固，累计转固增加固定资产2.90亿元，其中2019年度转固金额2.90亿元。由于酿酒工程</p>	<p>我们针对酿酒工程技改项目账面价值的确认执行了如下审计程序：</p> <p>1、了解和测试了有关资产管理循环的关键内部控制的设计和运行，以确认相关内部控制的有效性。</p> <p>2、选取酿酒工程技改项目本期新增的重要发生额样本，查</p>

<p>技改项目投入金额重大，在建工程预转固金额涉及管理层的估计和判断且其折旧费计提直接影响当期利润。为此，我们将酿酒工程技改项目账面价值的确认作为关键审计事项予以关注。</p>	<p>阅工程合同台账，检查了与之相关的招投标文件、立项或预算文件、工程合同及发票、工程结算单、采购合同及发票、付款审批等支持性文件。</p> <p>3、选取酿酒工程技改项目本期转入固定资产的重要发生额样本，检查竣工决算报告及验收报告或预转固资料，通过到工程施工现场进行勘查、对工程项目的管理人员进行访谈等，确认在建工程转入固定资产时点的准确性；基于我们的了解及比较，评价管理层对转入固定资产部分的使用寿命及净残值的估计合理性。</p> <p>4、进行实地查看酿酒工程技改项目的状态，观察、了解和询问工程进度和建设状况，将项目进度报告与实地项目进度进行比较。</p> <p>执行上述审计程序获取的证据，能够支持贵公司管理层对酿酒工程技改项目账面价值的确认。</p>
------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

#### 四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、

监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	9,753,666,526.78	9,367,386,627.68
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		2,388,326,476.15
应收账款	18,293,914.23	10,333,728.87
应收款项融资	2,393,797,259.80	
预付款项	151,818,448.48	137,243,573.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	159,753,421.64	166,525,010.16
其中：应收利息	45,636,744.44	29,970,944.44
应收股利		
买入返售金融资产		



存货	3,641,235,092.33	3,230,415,749.95
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	195,174,048.57	194,237,237.02
流动资产合计	16,313,738,711.83	15,494,468,403.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		275,819,448.46
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,230,721,725.72	2,091,103,348.61
其他权益工具投资	352,395,255.78	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,518,865,397.91	1,029,666,915.47
在建工程	7,257,393,087.56	3,000,489,249.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	332,234,032.47	231,967,372.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	928,805.23	
递延所得税资产	676,152,614.07	436,434,961.24
其他非流动资产	237,539,447.75	44,979,896.41
非流动资产合计	12,606,230,366.49	7,110,461,192.93
资产总计	28,919,969,078.32	22,604,929,596.42
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,868,623,958.02	1,292,050,954.06
预收款项	2,244,442,643.64	1,604,425,189.96
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	342,025,687.49	268,092,193.50
应交税费	1,633,044,231.67	1,648,028,076.07
其他应付款	698,942,399.37	602,887,024.88
其中：应付利息	30,650,684.93	
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,787,078,920.19	5,415,483,438.47
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	2,490,883,676.39	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,845,000.00	20,981,155.00

递延所得税负债	63,430,453.64	44,252,383.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,578,159,130.03	65,233,538.96
负债合计	9,365,238,050.22	5,480,716,977.43
所有者权益：		
股本	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,722,777,063.13	3,716,675,022.48
减：库存股		
其他综合收益	194,817,130.57	136,592,276.64
专项储备		
盈余公积	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00
一般风险准备		
未分配利润	12,559,746,579.91	10,181,899,224.84
归属于母公司所有者权益合计	19,406,845,725.61	16,964,671,475.96
少数股东权益	147,885,302.49	159,541,143.03
所有者权益合计	19,554,731,028.10	17,124,212,618.99
负债和所有者权益总计	28,919,969,078.32	22,604,929,596.42

法定代表人：刘淼

主管会计工作负责人：谢红

会计机构负责人：颜理

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,872,692,385.79	6,189,473,157.83
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	21,562.85	67,698.43
应收款项融资		

预付款项	11,682,593.27	7,212,512.57
其他应收款	5,850,481,480.50	4,657,727,046.02
其中：应收利息	40,570,144.44	29,970,944.44
应收股利		
存货	1,049,384.24	383,404.53
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,562,360.72	1,761,708.33
流动资产合计	14,741,489,767.37	10,856,625,527.71
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		275,490,526.83
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,636,681,853.83	5,494,914,376.71
其他权益工具投资	352,066,334.15	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	601,481,983.81	701,870,689.02
在建工程	967,953,263.55	511,528,278.96
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	297,830,285.02	224,039,846.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	777,834.15	
递延所得税资产	75,249,717.72	71,119,598.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,932,041,272.23	7,278,963,317.09
资产总计	22,673,531,039.60	18,135,588,844.80
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	87,652,671.29	38,984,611.48
预收款项	9,712,630.35	12,229,153.62
合同负债		
应付职工薪酬	116,124,722.19	67,383,911.98
应交税费	82,399,599.18	115,424,262.03
其他应付款	1,099,598,588.83	1,788,068,491.88
其中：应付利息	30,650,684.93	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,395,488,211.84	2,022,090,430.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,490,883,676.39	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,380,000.00	12,593,640.12
递延所得税负债	63,430,453.64	44,252,383.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,556,694,130.03	56,846,024.08
负债合计	3,952,182,341.87	2,078,936,455.07
所有者权益：		
股本	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,706,816,950.12	3,706,816,950.12
减：库存股		
其他综合收益	192,332,738.05	134,386,305.26
专项储备		
盈余公积	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00
未分配利润	11,892,694,057.56	9,285,944,182.35
所有者权益合计	18,721,348,697.73	16,056,652,389.73
负债和所有者权益总计	22,673,531,039.60	18,135,588,844.80

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	15,816,934,272.86	13,055,465,761.55
其中：营业收入	15,816,934,272.86	13,055,465,761.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,922,882,478.20	8,502,113,044.92
其中：营业成本	3,065,418,048.38	2,934,001,858.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,975,858,645.23	1,605,835,052.97
销售费用	4,186,102,153.59	3,392,721,432.33
管理费用	828,945,024.92	722,448,972.80
研发费用	71,643,099.77	62,172,210.70

财务费用	-205,084,493.69	-215,066,482.79
其中：利息费用	139,603,113.82	64,698,037.12
利息收入	344,656,931.22	280,805,447.66
加：其他收益	43,969,302.07	24,092,326.81
投资收益（损失以“－”号填列）	154,711,995.41	97,993,563.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,963,325.70	88,881,022.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-618,334.74	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		2,035,339.62
资产处置收益（损失以“－”号填列）	27,180,182.25	-492,389.13
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,119,294,939.65	4,676,981,557.43
加：营业外收入	44,307,757.49	31,232,477.21
减：营业外支出	59,786,505.46	49,528,449.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,103,816,191.68	4,658,685,585.55
减：所得税费用	1,461,580,689.27	1,148,219,697.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,642,235,502.41	3,510,465,888.43
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,642,235,502.41	3,510,465,888.43
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	4,641,988,857.03	3,485,643,008.98
2.少数股东损益	246,645.38	24,822,879.45
六、其他综合收益的税后净额	25,099,247.90	-33,987,321.62

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	24,585,285.17	-34,635,015.55
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,018,838.37	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	19,018,838.37	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	5,566,446.80	-34,635,015.55
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,938,830.88	-359,548.90
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-35,066,257.04
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	627,615.92	790,790.39
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	513,962.73	647,693.93
七、综合收益总额	4,667,334,750.31	3,476,478,566.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,666,574,142.20	3,451,007,993.43
归属于少数股东的综合收益总额	760,608.11	25,470,573.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	3.17	2.38



(二) 稀释每股收益	3.17	2.38
------------	------	------

法定代表人：刘淼

主管会计工作负责人：谢红

会计机构负责人：颜理

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4,886,810,422.27	3,361,304,739.27
减：营业成本	3,494,194,921.16	2,268,904,672.24
税金及附加	35,721,430.12	37,365,858.48
销售费用		
管理费用	667,996,227.68	581,921,594.90
研发费用	29,631,770.27	21,001,230.12
财务费用	-234,014,687.01	-129,471,683.37
其中：利息费用	40,008,978.03	7,971,444.41
利息收入	275,281,390.78	138,532,722.84
加：其他收益	21,882,835.13	17,701,808.96
投资收益（损失以“－”号填列）	4,196,863,510.68	2,113,902,599.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,963,325.70	88,881,022.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-58,058.02	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,965,798.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）	27,050,240.74	-492,389.13
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,139,019,288.58	2,715,660,884.29
加：营业外收入	24,397,783.88	21,778,771.14
减：营业外支出	56,307,795.01	39,292,792.61

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,107,109,277.45	2,698,146,862.82
减：所得税费用	235,868,705.50	140,164,527.27
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,871,240,571.95	2,557,982,335.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,871,240,571.95	2,557,982,335.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	23,957,669.25	-35,425,805.94
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,018,838.37	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	19,018,838.37	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	4,938,830.88	-35,425,805.94
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,938,830.88	-359,548.90
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-35,066,257.04
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	4,895,198,241.20	2,522,556,529.61

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	18,483,174,163.09	14,828,436,081.11
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	5,043,369.84	5,786,338.67
收到其他与经营活动有关的现金	628,136,779.70	482,593,561.94
经营活动现金流入小计	19,116,354,312.63	15,316,815,981.72
购买商品、接受劳务支付的现金	5,306,328,780.97	3,826,697,226.55
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	765,303,405.29	569,194,842.30
支付的各项税费	4,932,650,062.18	3,545,440,004.11

支付其他与经营活动有关的现金	3,270,452,860.33	3,077,567,890.52
经营活动现金流出小计	14,274,735,108.77	11,018,899,963.48
经营活动产生的现金流量净额	4,841,619,203.86	4,297,916,018.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	29,483,836.65	19,480,124.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,045,256.91	222,840.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	62,529,093.56	19,702,964.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,605,226,214.50	1,468,482,777.22
投资支付的现金	8,000,000.00	16,636,159.43
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,613,226,214.50	1,485,118,936.65
投资活动产生的现金流量净额	-4,550,697,120.94	-1,465,415,971.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,834,692.00	4,482,764.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,834,692.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	2,490,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,493,834,692.00	4,482,764.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,390,250,207.80	1,911,545,067.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,149,100.00	9,604,800.00
筹资活动现金流出小计	2,400,399,307.80	1,921,149,867.51

筹资活动产生的现金流量净额	93,435,384.20	-1,916,667,103.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,922,431.98	731,529.96
五、现金及现金等价物净增加额	386,279,899.10	916,564,472.77
加：期初现金及现金等价物余额	9,365,986,627.68	8,449,422,154.91
六、期末现金及现金等价物余额	9,752,266,526.78	9,365,986,627.68

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,524,665,200.15	3,872,690,184.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	336,073,969.61	285,339,299.49
经营活动现金流入小计	5,860,739,169.76	4,158,029,483.55
购买商品、接受劳务支付的现金	4,128,632,128.61	2,706,797,292.39
支付给职工以及为职工支付的现金	277,720,935.68	253,037,938.15
支付的各项税费	458,233,955.78	304,535,780.73
支付其他与经营活动有关的现金	209,925,720.97	179,745,316.75
经营活动现金流出小计	5,074,512,741.04	3,444,116,328.02
经营活动产生的现金流量净额	786,226,428.72	713,913,155.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,071,635,351.92	2,035,389,160.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,304,306.23	92,898.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,103,939,658.15	2,035,482,058.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	497,241,658.62	150,107,386.59
投资支付的现金	10,149,100.00	26,240,959.43
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	507,390,758.62	176,348,346.02
投资活动产生的现金流量净额	3,596,548,899.53	1,859,133,712.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	2,490,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		1,830,167,429.42
筹资活动现金流入小计	2,490,000,000.00	1,830,167,429.42
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,278,840,954.51	1,844,793,539.38
支付其他与筹资活动有关的现金	1,910,715,145.78	
筹资活动现金流出小计	4,189,556,100.29	1,844,793,539.38
筹资活动产生的现金流量净额	-1,699,556,100.29	-14,626,109.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,683,219,227.96	2,558,420,757.93
加：期初现金及现金等价物余额	6,189,473,157.83	3,631,052,399.90
六、期末现金及现金等价物余额	8,872,692,385.79	6,189,473,157.83

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余 额	1,464 ,752, 476.0 0				3,716, 675,02 2.48		136,59 2,276. 64		1,464, 752,47 6.00		10,181 ,899,2 24.84		16,964 ,671,4 75.96	159,54 1,143. 03	17,124 ,212,6 18.99
加：会计政 策变更							33,639 ,568.7				6,224, 835.84		39,864 ,404.6		39,864 ,404.6

						6						0		0
前期 差错更正														
同一 控制下企业合 并														
其他														
二、本年期初余 额	1,464 ,752, 476.0 0				3,716, 675,02 2.48	170,23 1,845. 40		1,464, 752,47 6.00		10,188 ,124,0 60.68		17,004 ,535,8 80.56	159,54 1,143. 03	17,164 ,077,0 23.59
三、本期增减变 动金额(减少以 “—”号填列)					6,102, 040.65	24,585 ,285.1 7				2,371, 622,51 9.23		2,402, 309,84 5.05	-11,65 5,840. 54	2,390, 654,00 4.51
(一)综合收益 总额						24,585 ,285.1 7				4,641, 988,85 7.03		4,666, 574,14 2.20	760,60 8.11	4,667, 334,75 0.31
(二)所有者投 入和减少资本													1,334, 692.00	1,334, 692.00
1. 所有者投入 的普通股													1,334, 692.00	1,334, 692.00
2. 其他权益工 具持有者投入 资本														
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额														
4. 其他														
(三)利润分配										-2,270, 366,33 7.80		-2,270, 366,33 7.80		-2,270, 366,33 7.80
1. 提取盈余公 积														
2. 提取一般风 险准备														
3. 对所有者(或 股东)的分配										-2,270, 366,33 7.80		-2,270, 366,33 7.80		-2,270, 366,33 7.80
4. 其他														

(四)所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他					6,102,040.65								6,102,040.65	-13,751,140.65	-7,649,100.00
四、本期期末余额	1,464,752,476.00				3,722,777,063.13		194,817,130.57		1,464,752,476.00		12,559,746,579.91		19,406,845,725.61	147,885,302.49	19,554,731,028.10

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	股本	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
一、上年期末余额	1,464,752,476.00				3,543,519,701.63		171,227,292.19		1,464,752,476.00		8,527,196,810.86		15,171,448,756.68	141,145,455.42
加：会计														



政策变更															
前期 差错更正															
同一 控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初 余额	1,464 ,752, 476.0 0				3,543, 519,70 1.63		171,22 7,292. 19		1,464, 752,47 6.00		8,527, 196,81 0.86		15,171 ,448,7 56.68	141,145 ,455.42	15,312, 594,212 .10
三、本期增减 变动金额（减 少以“－”号填 列）					173,15 5,320. 85		-34,63 5,015. 55				1,654, 702,41 3.98		1,793, 222,71 9.28	18,395, 687.61	1,811,6 18,406. 89
（一）综合收 益总额							-34,63 5,015. 55				3,485, 643,00 8.98		3,451, 007,99 3.43	25,470, 573.38	3,476,4 78,566. 81
（二）所有者 投入和减少资 本														4,237,7 64.00	4,237,7 64.00
1. 所有者投入 的普通股														4,237,7 64.00	4,237,7 64.00
2. 其他权益工 具持有者投入 资本															
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额															
4. 其他															
（三）利润分 配											-1,830, 940,59 5.00		-1,830, 940,59 5.00	28,144. 89	-1,830, 912,450 .11
1. 提取盈余公 积															
2. 提取一般风 险准备															
3. 对所有者 （或股东）的 分配											-1,830, 940,59 5.00		-1,830, 940,59 5.00	28,144. 89	-1,830, 912,450 .11

4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					173,155,320.85							173,155,320.85	-11,340,794.66	161,814,526.19	
四、本期期末余额	1,464,752,476.00				3,716,675,022.48	136,592,276.64		1,464,752,476.00		10,181,899.24		16,964,671,475.96	159,541,143.03	17,124,212,618.99	

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余 额	1,464,752,476.				3,706,816,950.12		134,386,305.26		1,464,752,476.00	9,285,944,182.		16,056,652,389.73

	00								35		
加：会计政策变更						33,988,763.54			5,875,641.06		39,864,404.60
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,464,752,476.00				3,706,816,950.12	168,375,068.80		1,464,752,476.00	9,291,819,823.41		16,096,516,794.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						23,957,669.25			2,600,874,234.15		2,624,831,903.40
（一）综合收益总额						23,957,669.25			4,871,240,571.95		4,895,198,241.20
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									-2,270,366,337.80		-2,270,366,337.80
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配									-2,270,366,337.80		-2,270,366,337.80
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股											

本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,464,752,476.00				3,706,816,950.12		192,332,738.05		1,464,752,476.00	11,892,694,057.56		18,721,348,697.73

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公 积	未分配利 润	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余 额	1,464,752,476.00				3,535,397,623.93		169,812,111.20		1,464,752,476.00	8,558,902,441.80		15,193,617,128.93
加：会计政 策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余 额	1,464,752,476.00				3,535,397,623.93		169,812,111.20		1,464,752,476.00	8,558,902,441.80		15,193,617,128.93
三、本期增减变					171,419		-35,425,			727,041,7		863,035,26

动金额(减少以 “—”号填列)					,326.19		805.94			40.55		0.80
(一)综合收益 总额							-35,425, 805.94			2,557,982 ,335.55		2,522,556,5 29.61
(二)所有者投 入和减少资本												
1. 所有者投入 的普通股												
2. 其他权益工 具持有者投入 资本												
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额												
4. 其他												
(三)利润分配										-1,830,94 0,595.00		-1,830,940, 595.00
1. 提取盈余公 积												
2. 对所有者(或 股东)的分配										-1,830,94 0,595.00		-1,830,940, 595.00
3. 其他												
(四)所有者权 益内部结转												
1. 资本公积转 增资本(或股 本)												
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)												
3. 盈余公积弥 补亏损												
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益												
5. 其他综合收 益结转留存收 益												
6. 其他												

(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					171,419,326.19							171,419,326.19
四、本期期末余额	1,464,752,476.00				3,706,816,950.12		134,386,305.26		1,464,752,476.00	9,285,944,182.35		16,056,652,389.73

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司历史沿革

泸州老窖股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为泸州老窖酒厂，始建于1950年3月，1993年9月20日，由泸州老窖酒厂以其经营性资产独家发起以募集方式设立股份有限公司。1993年10月25日经四川省人民政府川府函（1993）673号文和中国证券监督管理委员会证监发审字（1993）108号文批准公开发行股票，发行后，总股本为86,880,000股，于1994年5月9日在深交所挂牌交易。

截至2004年12月31日，经多次转增、配股，公司总股本达到841,399,673股，其中控股股东泸州市国有资产管理局（后更名为泸州市国有资产监督管理委员会，以下简称“泸州市国资委”）持有本公司股份585,280,800股，持股比例为69.56%。

2005年10月27日，公司实施股权分置改革，实施后，总股本不变，泸州市国资委持股比例由69.56%下降到60.43%。

2006年11月公司实施定向增发，总股本由841,399,673股增加到871,399,673股，泸州市国资委持股比例由60.43%下降到58.35%。

截至2007年2月27日，泸州市国资委累计售出本公司股票42,069,983股，出售后还持有本公司股份466,375,156股，持股比例下降到53.52%。

2008年5月19日，公司用资本公积、未分配利润转增股本522,839,803股，实施后，总股本达到1,394,239,476股，其中，泸州市国资委持有本公司股份746,200,250股，持股比例仍为53.52%。

2009年9月3日，泸州市国资委将所持本公司股份300,000,000股、280,000,000股分别划转给泸州老窖集团有限责任公司（以下简称“老窖集团”）和泸州市兴泸投资集团有限公司（以下简称“兴泸集团”），划转后，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有本公司股份300,000,000股、280,000,000股、166,200,250股，持股比例分别为21.52%、20.08%、11.92%，至此，老窖集团成为本公司第一大股东，泸州市国资委为本公司实际控制人。

2012年6月6日至2013年11月20日，公司股票股权激励计划第一、二期行权，行权后，公司总股本变更为1,402,252,476股。

2014年4月10日和2016年7月18日，泸州市国资委分两次将所持本公司股份81,088,300股、84,000,000股分别划转给老窖集团和兴泸集团。此外，老窖集团另通过二级市场增持本公司股份13,137,100股。至此，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有公司股份394,225,489股、365,971,142股、1,111,930股，持股比例分别为28.11%、26.10%、0.08%。

2017年8月23日，公司非公开发行人民币普通股(A股) 62,500,000股，募集资金总额3,000,000,000元，本次增发后，公司总股本变更为1,464,752,476股；此外，老窖集团于2017至2018年间，将其于2014年4月至2015年12月之间在二级市场增持的13,137,100股本公司股票在二级市场减持，减持后，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有本公司股份381,088,389股、365,971,142股、1,111,930股，持股比例分别为26.02%、24.99%、0.08%，老窖集团仍为本公司第一大股东，泸州市国资委仍为本公司实际控制人。

#### (二) 公司注册地址、组织形式和总部地址

公司注册地址和总部地址位于四川泸州国窖广场，组织类型为其他股份有限公司(上市)。

#### (三) 公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业为食品饮料制造行业。

公司主要经营活动：“国窖1573”、“泸州老窖”等系列白酒的研发、生产和销售。

公司产品主要有：国窖1573系列酒、百年泸州老窖窖龄系列酒、泸州老窖特曲、头曲、二曲等系列酒。

#### （四）控股股东以及最终实际控制人名称

目前公司的控股股东为泸州老窖集团有限责任公司；最终实际控制人为泸州市国有资产监督管理委员会。

#### （五）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告的批准报出者是公司董事会，报出日期为2020年4月27日。

#### （六）合并财务报表范围及其变化

本期纳入合并财务报表范围的子公司29家，列示如下：

子公司名称	简称	持股比例%		表决权比例%
		直接	间接	
泸州老窖酿酒有限责任公司	酿酒公司	100.00		100.00
泸州博大酿酒有限责任公司 注1	博大酿酒		100.00	100.00
泸州红高粱现代农业开发有限公司	红高粱公司		60.00	60.00
泸州老窖股份有限公司销售公司	销售公司	100.00		100.00
泸州老窖怀旧酒类营销有限公司	怀旧公司		100.00	100.00
泸州老窖定制酒有限公司 注2	定制酒公司		15.00	60.00
泸州老窖优选供应链管理有限公司	优选公司		100.00	100.00
广西泸州老窖进口酒业有限公司	广西进口酒业		100.00	100.00
泸州鼎力酒业有限公司	鼎力公司		100.00	100.00
泸州鼎益酒业销售有限公司	鼎益公司		100.00	100.00
泸州鼎昊酒业销售有限公司	鼎昊公司		100.00	100.00
泸州老窖进出口贸易有限公司	进出口公司		100.00	100.00
泸州老窖博大酒业营销有限公司	博大营销		75.00	75.00
泸州老窖博盛恒祥酒类销售有限公司	博盛恒祥		100.00	100.00
泸州老窖果酒酒业有限公司 注3	果酒酒业		41.00	60.00
明江股份有限公司	明江公司		54.00	54.00
泸州品创科技有限公司 注4	品创公司	100.00		100.00
泸州老窖旅游文化有限责任公司	旅游文化	100.00		100.00
泸州老窖国际发展（香港）有限公司	香港公司	55.00		55.00
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	商业发展		100.00	100.00
泸州老窖电子商务股份有限公司	电子商务	90.00		90.00
泸州老窖百调创新电子商务有限公司	百调电子商务		100.00	100.00
泸州老窖优选电子商务有限公司	优选电子商务		100.00	100.00
泸州老窖百调酒业有限公司 注5	百调酒业		35.00	60.00
成都天府熊猫百调酒业有限公司 注5	熊猫百调		60.00	60.00
泸州百调同道大叔星座酒销售有限公司注5	百调同道大叔		70.00	70.00
泸州保诺生物科技有限公司	保诺生物	100.00		100.00
泸州老窖养生酒业有限责任公司	养生酒酒业	100.00		100.00
泸州老窖养生酒销售有限公司	养生酒销售		100.00	100.00

注1：因白酒行业的市场变化，公司为进一步整合内部资源，故决定注销博大酿酒公司；博大酿酒公司已于2019年3月25日取得《准予注销登记通知书》。

注2：公司持有定制酒公司股权比例虽然不足51%，但在该公司董事会5名成员中，公司派出了3人，且董事长（法定代表人）由公司派出的董事担任，公司对该公司具有实际控制权，故将其纳入合并范围。

注3：公司持有果酒酒业公司股权比例虽然不足51%，但在该公司董事会5名成员中，公司派出了3人，且董事长（法定代表人）由公司派出的董事担任，公司对该公司具有实际控制权，故将其纳入合并范围。

注4：2018年12月28日，公司第九届董事会五次会议审议通过了《关于收购泸州品创科技有限公司部分股权关联交易的议案》，截止2019年6月30日已完成收购，品创公司成为本公司之全资子公司。

注5：公司持有百调酒业及其子公司股权比例虽然不足51%，但在该公司董事会5名成员中，公司派出了3人，对该公司具有实际控制权，故将其纳入合并范围。

合并范围子公司具体信息详见附注七、（一）在子公司中的权益。

## 2、本期新纳入合并范围的子公司

子公司名称	变更原因
广西泸州老窖进口酒业有限公司	投资设立
泸州老窖百调创新电子商务有限公司	投资设立
泸州老窖优选电子商务有限公司	投资设立
成都天府熊猫百调酒业有限公司	投资设立
泸州百调同道大叔星座酒销售有限公司	投资设立
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	投资设立

## 3、本期清算注销的子公司

子公司名称	变更原因
泸州博大酿酒有限责任公司	清算注销

合并范围变更主体的具体信息详见附注六、合并范围的变更。

# 四、财务报表的编制基础

## 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其配套指南、解释（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

## 2、持续经营

本公司经营活动有足够的财务支持。从公司目前获知的信息，综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务资源支持等因素，本公司认为不存在对公司未来12个月持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况，以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

# 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无。



## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表及附注符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的财务状况以及2019年度经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 2、会计期间

本公司自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

## 3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

## 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1)合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

### (2)合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期

初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### ①增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### ②处置子公司或业务

##### 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

##### 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

#### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公

司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### （1）合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- ①合营安排法律形式表明合营方对该安排中相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ②合营安排合同条款约定合营方对该安排中相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ③其他相关事实情况表明合营方对该安排中相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

### （2）共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

### （2）外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他

项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期即期汇率的近似汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。

## 10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

在初始确认时，企业可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并按规定确认股利收入；该指定一经做出，不得撤销。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### （2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### (4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

### (5) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

### (7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

### （8）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失。本公司在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

## 11、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合名称	计提方法
银行承兑汇票组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，对其固定坏账准备率为0%
商业承兑汇票组合	按照预期损失率计提减值准备，与应收款项的组合划分相同

## 12、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

（1）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（2）当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失：

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
其他组合	不计提坏账准备

其他组合是指本公司与同一控制下的企业间正常往来欠款，能够控制其收款，无风险，不予计提坏账准备。

本公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，信用损失率对照表如下：

账龄	本公司预期损失准备率%
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	40
4-5年	80
5年以上	100

### 13、应收款项融资

本公司应收款项融资系资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据；具体核算详见附注三、10、金融工具。

### 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于其他应收款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

（1）如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（2）当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分其他应收款组合，在组合基础上计算预期信用损失：

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
其他组合	不计提坏账准备

其他组合是指本公司与同一控制下的企业间正常往来欠款，能够控制其收款，无风险，不予计提坏账准备。

本公司将划分为风险组合的其他应收款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，信用损失率对照表如下：

账龄	本公司预期损失准备率%
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	40
4-5年	80
5年以上	100

### 15、存货

（1）存货分类

存货分类为：原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品、周转材料（包装物、低值易耗品）等。

（2）发出存货的计价方法

原材料采用标准成本进行日常核算，按月结转其应负担的材料成本差异，将标准成本调整为实际成本；在产品、半成品按实际成本核算，领用、发出采用加权平均法核算。库存商品以上月末的实际成本作为标准成本，发出按标准成本计价，月末通过分摊成本差异将月末库存的标准成本调整为实际成本。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末时，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量，材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

### （4）存货盘存制度

存货实行永续盘存制。

### （5）包装物、低值易耗品的摊销方法

采用一次性摊销法。

## 16、持有待售资产

### （1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

### （2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

#### ①初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

#### ②资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为



持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

### ③不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## 17、长期股权投资

### （1）共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

### （2）初始投资成本的确定

#### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （3）后续计量及损益确认

#### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

## 18、投资性房地产

### 投资性房地产计量模式

#### 成本法计量

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

#### （1）初始计量

本公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量：

外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；

自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

#### （2）后续计量

一般情况下，本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策计提折旧或进行摊销。

如有确凿证据表明公司相关投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，则对该等投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）当本公司改变投资性房地产用途时，将相关投资性房地产转入其他资产。

## 19、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过 1 年的房屋建筑物、通用设备、专用设备、运输设备及其他设备等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10—45	5	9.50—2.11
专用设备	年限平均法	5—35	5	19.00—2.71
通用设备	年限平均法	4—25	5	23.75—3.80
交通运输设备	年限平均法	6	5	15.83
其他设备	年限平均法	4—16	5	23.75—5.94

除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧，固定资产折旧采用年限平均法计算。本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。同类型固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

公司新建的酿酒生产线、包装生产线和仓储资产，其形成的房屋建筑物、专用设备和通用设备与现有同类别资产的结构、性能明显不同，预计可使用年限较现同类别固定资产明显要长；该部分新建的固定资产各类别的最高折旧年限如下：房屋建筑物为45年、专用设备为35年、通用设备为25年。

公司本年在建工程中有部分上述资产达到预定可使用状态，已预转入固定资产。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

融资租赁的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值。

融资租赁的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 20、在建工程

(1) 在建工程，是指为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程。包括新建、改扩建、大修理工程等所发生的实际支出，以及改扩建工程等转入的固定资产净值。

(2) 在建工程按工程项目分类核算，采用实际成本计价，在各项工程达到预定可使用状态之前发生的借款费用计入该工程成本。在工程完工验收合格交付使用的当月结转固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值确定转入固定资产的成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整已计提的折旧额。

(3) 建造期间所发生的借款利息及相关费用应予以资本化的金额计入在建工程成本。

(4) 资产负债表日，在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计价。

## 21、借款费用

### （1）借款费用的内容及其资本化条件

本公司只对发生在资本化期间的，可直接归属于符合资本化条件的资产的有关借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等予以资本化。

借款费用资本化，在以下三个条件同时具备时开始：①资产支出已经发生，②借款费用已经发生，③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

### （2）资本化金额的确定

借款费用资本化金额的计算方法如下：为购建或生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定；每一会计期间的利息资本化金额，不应超过当期相关借款实际发生的利息金额。借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。专门借款发生的辅助费用，在相关资产达到预定可使用或可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，在相关资产达到预定可使用或可销售状态之后发生的，确认为费用，计入当期损益。

### （3）资本化率的确定

①为购建固定资产而借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

②为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

### （4）暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

### （5）停止资本化

购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，应当在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

## 22、无形资产

### （1）计价方法、使用寿命、减值测试

#### 计价方法

①外购的无形资产，按照其购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的实际成本入账；

②投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值计价；

③公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；公司内部研究开发项目开发阶段发生的支出，满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

形成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

有完成该无形资产并使用或出售的意图；

形成资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

④购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

#### 使用寿命和摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销，每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

#### 减值测试

资产负债表日，无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

### 23、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

商誉，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

### 24、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，采用直线法在受益期限或规定的摊销期限内摊销。长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 25、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### （2）离职后福利的会计处理方法

#### ①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### ②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。对于辞退福利预期在年度报告期间期末后12个月内不能完全支付的辞退福利，公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划相同的原则进行处理；符合设定受益条件的，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 26、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 27、股份支付

### （1）股份支付的种类

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量；以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

对于授予的股票期权公允价值，采用股票期权定价模型确定其公允价值，考虑以下因素：标的股份的现行价格、期权的行权价格、期权有效期内的无风险利率、期权的有效期、股价预计波动率。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

## 28、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

### （1）销售商品的收入

在下列条件均能满足时确认收入实现：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入本公司；相关的收入和成本能够可靠地计量。

本公司确认收入的具体条件为：内销根据签订的销售合同或协议，明确销售事项和双方的权利、义务，公司凭收到货款或取得收款凭证为依据，并且在客户签收商品后确认收入；出口商品于收到出口货物报关单（出口退税联），到税务局办理代理出口证明后开具出口发票确认收入。

## （2）提供劳务的收入

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，按谨慎性原则对劳务收入进行确认和计量。

## （3）让渡资产使用权的收入

在下列条件同时满足时确认收入实现：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入金额能够可靠的计量。

## 29、政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，主要包括财政补贴等。

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；若政府文件未明确规定补助对象，分项说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

会计处理方法：确认为递延收益，从相关资产达到预定使用状态开始折旧、摊销之月起，在其使用寿命内（即折旧摊销期限内）平均分配，计入当期损益，若相关资产提前处置的，于资产处置时一次性将剩余递延收益计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

会计处理方法：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本费用；

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

#### ③政府补助的确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

#### ④政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：

（1）暂时性差异在可预计的未来很可能转回；

（2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的应纳税所得额为限。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。



### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 32、所得税费用

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：

- (1) 暂时性差异在可预计的未来很可能转回；
- (2) 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的应纳税所得额为限。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益。

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年 3 月修订发布的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计	第九届董事会七次会议审议通过	

准则第 37 号-金融工具列报》，以下简称“新金融工具准则” 注 1		
财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止；根据该通知，公司对财务报表格式进行了修订 注 2	第九届董事会九次会议审议通过	

注1：新金融工具准则规定在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，本公司不需要调整可比期间信息；金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目。

注2：本公司对财务报表格式进行了修订，合并及母公司资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”；本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整；该项变更仅影响财务报表列报，不影响资产总额、净资产和净利润。

除上述变更外，报告期内未再发生其他重要会计政策变更事项。

## （2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

## （3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	9,367,386,627.68	9,367,386,627.68	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,388,326,476.15		-2,388,326,476.15
应收账款	10,333,728.87	10,333,728.87	
应收款项融资		2,388,326,476.15	2,388,326,476.15

预付款项	137,243,573.66	137,243,573.66	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	166,525,010.16	166,525,010.16	
其中：应收利息	29,970,944.44	29,970,944.44	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	3,230,415,749.95	3,230,415,749.95	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	194,237,237.02	194,237,237.02	
流动资产合计	15,494,468,403.49	15,494,468,403.49	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	275,819,448.46		-275,819,448.46
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,091,103,348.61	2,092,554,736.09	1,451,387.48
其他权益工具投资		327,036,804.62	327,036,804.62
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,029,666,915.47	1,029,666,915.47	
在建工程	3,000,489,249.86	3,000,489,249.86	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	231,967,372.88	231,967,372.88	
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产	436,434,961.24	436,434,961.24	
其他非流动资产	44,979,896.41	44,979,896.41	
非流动资产合计	7,110,461,192.93	7,163,129,936.57	52,668,743.64
资产总计	22,604,929,596.42	22,657,598,340.06	52,668,743.64
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,292,050,954.06	1,292,050,954.06	
预收款项	1,604,425,189.96	1,604,425,189.96	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	268,092,193.50	268,092,193.50	
应交税费	1,648,028,076.07	1,648,028,076.07	
其他应付款	602,887,024.88	602,887,024.88	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	5,415,483,438.47	5,415,483,438.47	
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	20,981,155.00	20,981,155.00	
递延所得税负债	44,252,383.96	57,056,723.00	12,804,339.04
其他非流动负债			
非流动负债合计	65,233,538.96	78,037,878.00	12,804,339.04
负债合计	5,480,716,977.43	5,493,521,316.47	12,804,339.04
所有者权益：			
股本	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,716,675,022.48	3,716,675,022.48	
减：库存股			
其他综合收益	136,592,276.64	170,231,845.40	33,639,568.76
专项储备			
盈余公积	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00	
一般风险准备			
未分配利润	10,181,899,224.84	10,188,124,060.68	6,224,835.84
归属于母公司所有者权益合计	16,964,671,475.96	17,004,535,880.56	39,864,404.60
少数股东权益	159,541,143.03	159,541,143.03	
所有者权益合计	17,124,212,618.99	17,164,077,023.59	39,864,404.60
负债和所有者权益总计	22,604,929,596.42	22,657,598,340.06	52,668,743.64

## 调整情况说明

2017年3月31日，财政部修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》，并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

2019年4月25日，公司第九届董事会第七次会议审议通过了《关于公司2019年执行新修订的会计准则的议案》，决定公司于2019年1月1日起执行上述新金融工具会计准则，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的比较财务报表未重列。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,189,473,157.83	6,189,473,157.83	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	67,698.43	67,698.43	
应收款项融资			
预付款项	7,212,512.57	7,212,512.57	
其他应收款	4,657,727,046.02	4,657,727,046.02	
其中：应收利息	29,970,944.44	29,970,944.44	
应收股利			
存货	383,404.53	383,404.53	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,761,708.33	1,761,708.33	
流动资产合计	10,856,625,527.71	10,856,625,527.71	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	275,490,526.83		-275,490,526.83
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,494,914,376.71	5,496,365,764.19	1,451,387.48
其他权益工具投资		326,707,882.99	326,707,882.99
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	701,870,689.02	701,870,689.02	
在建工程	511,528,278.96	511,528,278.96	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	224,039,846.61	224,039,846.61	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	71,119,598.96	71,119,598.96	
其他非流动资产			
非流动资产合计	7,278,963,317.09	7,331,632,060.73	52,668,743.64
资产总计	18,135,588,844.80	18,188,257,588.44	52,668,743.64
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	38,984,611.48	38,984,611.48	
预收款项	12,229,153.62	12,229,153.62	
合同负债			
应付职工薪酬	67,383,911.98	67,383,911.98	
应交税费	115,424,262.03	115,424,262.03	
其他应付款	1,788,068,491.88	1,788,068,491.88	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,022,090,430.99	2,022,090,430.99	

非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	12,593,640.12	12,593,640.12	
递延所得税负债	44,252,383.96	57,056,723.00	12,804,339.04
其他非流动负债			
非流动负债合计	56,846,024.08	69,650,363.12	12,804,339.04
负债合计	2,078,936,455.07	2,091,740,794.11	12,804,339.04
所有者权益：			
股本	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,706,816,950.12	3,706,816,950.12	
减：库存股			
其他综合收益	134,386,305.26	168,375,068.80	33,988,763.54
专项储备			
盈余公积	1,464,752,476.00	1,464,752,476.00	
未分配利润	9,285,944,182.35	9,291,819,823.41	5,875,641.06
所有者权益合计	16,056,652,389.73	16,096,516,794.33	39,864,404.60
负债和所有者权益总计	18,135,588,844.80	18,188,257,588.44	52,668,743.64

## 调整情况说明

2017年3月31日，财政部修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》，并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

2019年4月25日，公司第九届董事会第七次会议审议通过了《关于公司2019年执行新修订的会计准则的议案》，决定公司于2019年1月1日起执行上述新金融工具会计准则，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2018年度的比较财务报表未重列。



**(4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明**

√ 适用 □ 不适用

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初财务报表相关项目金额，未对2018年度的比较财务报表进行调整。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表（合并）相关项目的影响列示如下：

项目	2018年12月31日余额	调整金额	2019年1月1日余额
应收票据	2,388,326,476.15	-2,388,326,476.15	
应收款项融资		2,388,326,476.15	2,388,326,476.15
长期股权投资	2,091,103,348.61	1,451,387.48	2,092,554,736.09
可供出售金融资产	275,819,448.46	-275,819,448.46	
其他权益工具投资		327,036,804.62	327,036,804.62
递延所得税负债	44,252,383.96	12,804,339.04	57,056,723.00
其他综合收益	136,592,276.64	33,639,568.76	170,231,845.40
未分配利润	10,181,899,224.84	6,224,835.84	10,188,124,060.68

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表（母公司）相关项目的影响列示如下：

项目	2018年12月31日余额	调整金额	2019年1月1日余额
长期股权投资	5,494,914,376.71	1,451,387.48	5,496,365,764.19
可供出售金融资产	275,490,526.83	-275,490,526.83	
其他权益工具投资		326,707,882.99	326,707,882.99
递延所得税负债	44,252,383.96	12,804,339.04	57,056,723.00
其他综合收益	134,386,305.26	33,988,763.54	168,375,068.80
未分配利润	9,285,944,182.35	5,875,641.06	9,291,819,823.41

**六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	16%、13%、11%、10%、9%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%、9%、0%
消费税（从价计征）	白酒计税价格或出厂价格	20%
消费税（从量计征）	白酒数量	1 元/公斤
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	房产原值×70%；房屋租金	1.2%、12%
土地使用税	土地面积	5-18 元/平方米
其他税项	按国家规定计缴	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
泸州品创科技有限公司	所得税税率 15%
泸州老窖国际发展（香港）有限公司	所得税税率 16.5%
明江股份有限公司	所得税税率 21%-40%
泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司	所得税税率 21%-40%
泸州红高粱现代农业开发有限公司	免征企业所得税
广西泸州老窖进口酒业有限公司	所得税税率 9%

## 2、税收优惠

（1）《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，可减按15%税率缴纳企业所得税。本公司之全资子公司泸州品创科技有限公司2019年主营业务收入符合《西部地区鼓励类产业目录》范围和金额标准，按照15%税率计缴企业所得税。

（2）根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《企业所得税法实施条例》第八十六条第一项规定，公司经营从事农、林、牧、渔业项目生产，免征企业所得税；本公司之控股子公司泸州红高粱现代农业开发有限公司现有经营业务是有机高粱的种植和销售，享受减免企业所得税优惠。

（3）根据《增值税暂行条例》第十五条第一项规定，农业生产者销售自产农产品免增值税；本公司之控股子公司泸州红高粱现代农业开发有限公司现有经营业务是有机高粱种植销售，享受免征增值税优惠。

（4）根据《关于修订中国—马来西亚钦州产业园区促进总部经济发展暂行办法的通知》第三章第七条规定，至2020年12月31日，钦州产业园区享受国家西部大开发15%税率以及减半征收期税收优惠政策的企业，免征企业所得税地方分享部分（即免征企业所得税税额的40%，国家调整分享比例的，按照新的比例执行）；本公司之全资子公司广西泸州老窖进口酒业有限公司按该税收优惠政策，按9%的税率计缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,776.67	4,420.76
银行存款	9,744,243,225.66	9,364,716,075.36
其他货币资金	9,394,524.45	2,666,131.56
合计	9,753,666,526.78	9,367,386,627.68
其中：存放在境外的款项总额	61,031,136.88	57,439,384.10
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,400,000.00	1,400,000.00

其他说明

注1：存放在境外的资金款项总额61,031,136.88元，其中：本公司之控股子公司泸州老窖国际发展（香港）有限公司的

资金款项总额58,205,456.37元，本公司之控股子公司明江股份有限公司的资金款项总额2,825,680.51元。

注2：其他货币资金期末余额系本公司之全资子公司泸州老窖旅游文化有限责任公司根据旅游局规定向指定银行存入的旅游服务保证金1,400,000.00元和本公司之控股子公司泸州老窖电子商务股份有限公司在第三方电商平台自有账户的结余资金7,994,524.45元。

## 2、应收账款

### （1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	19,266,797.97	100.00%	972,883.74	5.05%	18,293,914.23	10,922,591.46	100.00%	588,862.59	5.39%	10,333,728.87
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,266,797.97	100.00%	972,883.74	5.05%	18,293,914.23	10,922,591.46	100.00%	588,862.59	5.39%	10,333,728.87
合计	19,266,797.97	100.00%	972,883.74	5.05%	18,293,914.23	10,922,591.46	100.00%	588,862.59	5.39%	10,333,728.87

注：1 期末账面余额较期初账面余额增加 8,344,206.51 元，增幅 76.39%，主要系香港公司海外业务的赊销政策影响所致。

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	19,266,797.97	972,883.74	5.05%
合计	19,266,797.97	972,883.74	--

确定该组合依据的说明：

本公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
----	------

1 年以内（含 1 年）	19,195,772.10
1 至 2 年	11,100.41
2 至 3 年	59,925.46
合计	19,266,797.97

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按风险组合计提的坏账准备	588,862.59	384,021.15				972,883.74
合计	588,862.59	384,021.15				972,883.74

本期无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

## （3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中国免税品集团有限公司	9,518,039.01	49.40%	475,901.95
浙江天猫技术有限公司	6,175,675.26	32.05%	308,783.76
中免国际有限公司	1,155,684.03	6.00%	57,784.20
北京酒仙网络科技有限公司	812,753.36	4.22%	40,637.67
杭州有赞科技有限公司	253,617.22	1.32%	12,680.86
合计	17,915,768.88	92.99%	

## 3、应收款项融资

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,393,797,259.80	2,388,326,476.15
合计	2,393,797,259.80 <sup>1</sup>	2,388,326,476.15

注：1 本公司管理应收票据的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，所以列报为应收款项融资；由于应收票据期限较短均为 1 年以内，且出售时间、出售价格、出售占比均不能可靠估计，故本公司按票面金额作为应收款项融资的公允价值。

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

（1）期末无质押的应收款项融资。

（2）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资有4,270,000,000元，列示如下：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,270,000,000.00	
小计	4,270,000,000.00	

注：银行承兑汇票承兑人为商业银行，到期不获支付的可能性很低，被追索可能性很小，故已终止确认。

（3）期末无因出票人无力履约而将其转为应收账款的应收款项融资。

（4）本期无实际核销的应收款项融资情况。

#### 4、预付款项

##### （1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	150,806,477.44	99.33%	130,442,246.83	95.04%
1 至 2 年	861,490.00	0.57%	6,801,326.83	4.96%
2 至 3 年	150,481.04	0.10%		
合计	151,818,448.48	--	137,243,573.66	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

##### （2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
新舒特斯布鲁克私人公司	32,149,113.33	21.18%
上海麦罗特广告有限公司	27,769,124.00	18.29%
澳大利亚网球协会	9,208,237.50	6.07%
上海巍美文化发展有限公司	8,005,949.99	5.27%
泸州市西部天然气有限公司	8,000,000.00	5.27%
小计	85,132,424.82	56.08%

## 5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	45,636,744.44	29,970,944.44
其他应收款	114,116,677.20	136,554,065.72
合计	159,753,421.64	166,525,010.16

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	45,636,744.44 <sup>1</sup>	29,970,944.44
合计	45,636,744.44	29,970,944.44

注：1 期末余额较期初余额增加 15,665,800.00 元，增幅 52.27%，主要系本期存量资金增加，定期存款应收利息相应增加影响所致。

## (2) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	27,025,658.11	26,300,395.29
备用金	2,184,482.07	2,963,363.02
涉及合同纠纷的储蓄存款	287,400,297.52	307,456,275.25
其他	1,902,662.52	6,805,467.11
合计	318,513,100.22	343,525,500.67

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	6,971,434.95		200,000,000.00	206,971,434.95
2019 年 1 月 1 日余额在	—	—	—	—

本期				
本期计提	234,313.59			234,313.59
本期核销	2,809,325.52			2,809,325.52
2019 年 12 月 31 日余额	4,396,423.02		200,000,000.00	204,396,423.02

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	24,393,757.76
1 至 2 年	2,325,254.36
2 至 3 年	414,000.00
3 年以上	291,380,088.10
3 至 4 年	1,807,606.93
4 至 5 年	166,583.65
5 年以上	289,405,897.52
合计	318,513,100.22

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的其他应收款 注 1	200,000,000.00					200,000,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,971,434.95	234,313.59		2,809,325.52		4,396,423.02
合计	206,971,434.95	234,313.59		2,809,325.52		204,396,423.02

注1：本公司于2014年年报披露了在中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款合计500,000,000.00元，因涉及合同纠纷事项，已不具备货币资金性质，转入“其他应收款”核算。截止2019年12月31日，涉及合同纠纷事项的存款未收回金额287,400,297.52元；北京炜横（成都）律师事务所相关律师于2020年3月17日出具了《关于泸州老窖股份有限公司针对长沙、南阳等地异常存款计提坏账准备金的法律意见》，该意见表明“鉴于2016年3月25日以来，至本次出具坏账准备金计提比例法律意见期间，没有发生足以影响改变坏账准备金的事项，所以仍然维持2亿元坏账准备金提取的判断”，具体情况详见附注十二、（二）。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

本期无坏账准备转回或收回金额重要的其他应收款。

#### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,809,325.52

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
中国房地产开发总公司泸州分公司	往来款	1,500,000.00	无法收回	根据律师调查报告进行处理并经过公司经理办公会审批	否
泸州沱江市场	往来款	1,233,098.00	无法收回	根据律师调查报告进行处理并经过公司经理办公会审批	否
合计	--	2,733,098.00	--	--	--

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处银行	涉及合同纠纷的储蓄存款	287,400,297.52	5 年以上	90.23%	200,000,000.00
泸州市龙马潭区住房和城乡建设局	保证金	3,052,930.23	1 年以内	0.96%	152,646.51
泸州市江阳区财政国库支付中心	保证金	1,828,350.00	1 年以内	0.57%	91,417.50
泸州电业局龙马潭供电局	保证金	1,520,000.00	3-4 年	0.48%	608,000.00
泸州市建筑工程管理局	保证金	1,043,000.00	5 年以上	0.33%	1,043,000.00
合计	--	294,844,577.75	--	92.57%	201,895,064.01



## 6、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	59,935,022.20		59,935,022.20	68,423,897.18		68,423,897.18
在产品	201,122,739.38		201,122,739.38	138,889,316.08		138,889,316.08
库存商品	1,136,393,394.73		1,136,393,394.73	1,181,824,032.21		1,181,824,032.21
周转材料	18,778,952.72		18,778,952.72	8,812,993.84		8,812,993.84
发出商品	110,174,419.64		110,174,419.64	90,817,775.95		90,817,775.95
自制半成品	2,114,830,563.66		2,114,830,563.66	1,741,647,734.69		1,741,647,734.69
合计	3,641,235,092.33		3,641,235,092.33	3,230,415,749.95		3,230,415,749.95

### (2) 存货跌价准备

本报告期末存货无可变现净值低于账面成本的情形，故未计提存货跌价准备。

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额中无借款费用资本化金额。

### (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

其他说明：

期末无建造合同形成的已完工未结算资产情况。

## 7、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	112,912,411.46	121,918,815.13
企业所得税	78,049,453.69	70,659,379.26
其他税费	4,212,183.42	1,659,042.63

合计	195,174,048.57	194,237,237.02
----	----------------	----------------

其他说明：

预计将于下一会计年度抵扣的增值税、企业所得税及其他税费在其他流动资产列示。

## 8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
华西证券 股份有限 公司	2,076,748 ,196.31			148,787,1 21.31	4,938,830 .87		20,735,16 6.94			2,209,738 ,981.55	2,567,098 .80
四川发展 酒业投资 有限公司	15,806,53 9.78			-2,823,79 5.61						12,982,74 4.17	
四川同酿 白酒产业 技术研究 院有限公 司 注		8,000,000 .00								8,000,000 .00	
小计	2,092,554 ,736.09	8,000,000 .00		145,963,3 25.70	4,938,830 .87		20,735,16 6.94			2,230,721 ,725.72	2,567,098 .80
合计	2,092,554 ,736.09	8,000,000 .00		145,963,3 25.70	4,938,830 .87		20,735,16 6.94			2,230,721 ,725.72	2,567,098 .80

其他说明

2019年9月10日，公司第九届董事会十次会议审议通过了《关于子公司参与投资设立四川同酿白酒产业技术研究院有限公司的议案》，同意子公司泸州品创科技有限公司与四川经纬教育管理集团有限公司等7家法人组织共同投资设立四川同酿白酒产业技术研究院有限公司。该公司注册资本为5,000万元，其中，品创公司以货币出资2,000.00万元，占40%股权；股东会决议由全体股东一致通过，董事会5名成员，分别由品创公司派遣两人，四川经纬教育管理集团有限公司、泸州白酒产业园区发展投资有限公司、四川华宇瑞得科技有限责任公司各派遣一人组成，品创公司表决权比例为40%，具有重大影响，故按权益法核算。

## 9、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：		
其中：		
国泰君安投资管理股份有限公司	22,611,834.24	22,611,834.24
国久大数据有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
四川北方硝化棉股份有限公司	11,757,933.60	10,335,098.55
泸州银行股份有限公司	89,076,363.20	102,337,356.16
国泰君安证券股份有限公司	217,756,674.52	180,423,594.04
四川中国白酒金三角品牌运营发展股份有限公司等其他权益工具投资	1,192,450.22	1,328,921.63
合计	352,395,255.78	327,036,804.62

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位： 元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
深圳市新港丰投资发展有限公司			2,354,000.00		根据管理层管理该资产的模式	
四川德阳金泰饭店			2,000,000.00		根据管理层管理该资产的模式	
海南汇通国际信托投资公司			1,000,000.00		根据管理层管理该资产的模式	
国泰君安投资管理股份有限公司					根据管理层管理该资产的模式	
国久大数据有限公司					根据管理层管理该资产的模式	
四川中国白酒金三角品牌运营发展股份有限公司			136,471.41		根据管理层管理该资产的模式	
四川北方硝化棉股份有限公司	85,995.53	10,727,933.60			根据管理层管理该资产的模式	
泸州银行股份有限公司	5,424,000.00	37,956,363.20			根据管理层管理该资产的模式	
国泰君安证券股份有限公司	3,238,674.18	205,037,517.76			根据管理层管理该资产的模式	
四川中合同创玛咖投资有限公司			200,000.00		根据管理层管理该资产的模式	

泸州市企联商贸股份有限公司			198,926.37		根据管理层管理该资产的模式	
泸州尊驰汽车服务有限公司					根据管理层管理该资产的模式	

## 10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,516,871,720.00	1,028,995,516.07
固定资产清理	1,993,677.91	671,399.40
合计	1,518,865,397.91	1,029,666,915.47

### （1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	专用设备	通用设备	交通运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,172,053,577.25	512,078,313.99	262,080,975.99	36,934,689.93	559,470,748.39	2,542,618,305.55
2.本期增加金额	150,625,771.28	207,122,983.03	117,051,574.77	5,447,941.48	173,004,258.08	653,252,528.64
（1）购置		47,301,562.45	9,833,330.49	4,398,053.09	4,414,693.22	65,947,639.25
（2）在建工程转入	150,625,771.28	159,821,420.58	107,218,244.28	1,049,888.39	168,589,564.86	587,304,889.39
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	53,997,503.14	1,477,675.73	11,867,065.83	4,539,608.27	10,052,844.94	81,934,697.91
（1）处置或报废	53,997,503.14	1,477,675.73	11,867,065.83	4,539,608.27	10,052,844.94	81,934,697.91
4.期末余额	1,268,681,845.39	717,723,621.29	367,265,484.93	37,843,023.14	722,422,161.53	3,113,936,136.28
二、累计折旧						
1.期初余额	604,436,216.79	465,805,851.13	172,225,392.15	30,583,944.02	239,948,445.32	1,512,999,849.41
2.本期增加金额	39,631,814.79	36,010,822.34	37,051,486.86	1,541,304.20	41,851,514.60	156,086,942.79
（1）计提	39,631,814.79	36,010,822.34	37,051,486.86	1,541,304.20	41,851,514.60	156,086,942.79

3.本期减少金额	48,132,409.93	1,189,274.49	10,861,516.91	3,796,437.02	8,665,677.64	72,645,315.99
（1）处置或报废	48,132,409.93	1,189,274.49	10,861,516.91	3,796,437.02	8,665,677.64	72,645,315.99
4.期末余额	595,935,621.65	500,627,398.98	198,415,362.10	28,328,811.20	273,134,282.28	1,596,441,476.21
三、减值准备						
1.期初余额	622,940.07					622,940.07
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额	622,940.07					622,940.07
四、账面价值						
1.期末账面价值	672,123,283.67	217,096,222.31	168,850,122.83	9,514,211.94	449,287,879.25	1,516,871,720.00
2.期初账面价值	566,994,420.39	46,272,462.86	89,855,583.84	6,350,745.91	319,522,303.07	1,028,995,516.07

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋	28,149,660.22	因历史原因暂未办理房屋产权证，拟逐步完善手续后办理

## (3) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
处置和报废资产	1,993,677.91	671,399.40
合计	1,993,677.91	671,399.40

## 11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	7,257,393,087.56	3,000,489,249.86
合计	7,257,393,087.56	3,000,489,249.86

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
酿酒工程技改项目	6,072,403,009.71		6,072,403,009.71	2,362,483,702.39		2,362,483,702.39
泸州老窖智能化包装中心技改	8,079,135.92		8,079,135.92	2,639,877.96		2,639,877.96
泸州老窖酒文化博物馆及配套设施建设项目	401,316,175.65		401,316,175.65	396,458,270.43		396,458,270.43
泸州老窖生产配套提升技改项目	11,346,483.95		11,346,483.95			
营销网络指挥中心办公区域改扩建项目	220,539,935.89		220,539,935.89	41,727,132.77		41,727,132.77
固态法白酒智能化生产车间新模式应用项目	189,417,456.65		189,417,456.65	41,628,781.02		41,628,781.02
国窖文化公园乾坤酒堡文旅项目	229,262,370.65		229,262,370.65	2,800,622.50		2,800,622.50
污水站提标技改项目	2,006.06		2,006.06	7,019,543.87		7,019,543.87
罗汉酿酒生产自动化设备改造项目	669,025.61		669,025.61	18,143,603.80		18,143,603.80
泸州老窖包装车间（黄舣北区）生产线改造	17,329,425.02		17,329,425.02	60,095.77		60,095.77
其他零星工程	107,028,062.45		107,028,062.45	127,527,619.35		127,527,619.35
合计	7,257,393,087.56		7,257,393,087.56	3,000,489,249.86		3,000,489,249.86

		1										
--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注：1 期末余额较期初余额增加 4,256,903,837.70 元，增幅 141.87%，主要系酿酒工程技改项目投入增加影响所致。

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
酿酒工程技改项目	7,414,280,000.00	2,362,483,702.39	4,000,207,095.68	290,287,788.36		6,072,403,009.71	85.82%	85.00%	11,815,117.50	11,815,117.50	3.67%	募集+其他
泸州老窖智能化包装中心技改	1,577,913,400.00	2,639,877.96	5,439,257.96			8,079,135.92	0.51%	1.00%				其他
泸州老窖酒文化博物馆及配套设施建设项目	1,500,000,000.00	396,458,270.43	4,857,905.22			401,316,175.65	26.75%	26.00%				其他
泸州老窖生产配套提升技改项目	888,544,100.00		11,346,483.95			11,346,483.95	1.28%	1.00%				其他
营销网络指挥中心办公区域改扩建项目	271,500,000.00	41,727,132.77	178,812,803.12			220,539,935.89	81.23%	85.00%				其他
固态法白酒智能化生产车间新模式应用项	245,100,000.00	41,628,781.02	147,788,675.63			189,417,456.65	77.28%	80.00%				其他

目												
国窖文化公园 乾坤酒庄 堡文旅项目	337,885,813.44	2,800,622.50	226,461,748.15			229,262,370.65	67.85%	70.00%				其他
污水站 提标技改项目	77,050,000.00	7,019,543.87	43,209,449.99	50,226,987.80		2,006.06	65.19%	99.00%				其他
罗汉酿酒生产 自动化设备 改造项目	59,870,000.00	18,143,603.80	16,216,244.31	33,690,822.50		669,025.61	83.96%	99.00%				其他
泸州老窖包装 车间（黄舥 北区）生产 线改造	57,774,100.00	60,095.77	39,396,441.57	11,781,660.36	10,345,451.96	17,329,425.02	68.29%	70.00%				其他
合计	12,429,917,413.44	2,872,961,630.51	4,673,736,105.58	385,987,259.02	10,345,451.96	7,150,365,025.11	--	--	11,815,117.50	11,815,117.50		--

## 12、无形资产

### （1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标使用权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	303,836,329.47	567,975.00		32,577,520.89	1,864,746.08	338,846,571.44
2.本期增加 金额	105,912,993.40	1,132,075.44		8,078,043.80	50,000.00	115,173,112.64
（1）购置	84,360,783.58	1,132,075.44		8,078,043.80	50,000.00	93,620,902.82
（2）内部 研发						
（3）企业 合并增加						
（4）	21,552,209.82					21,552,209.82



在建工程转入						
3.本期减少金额	6,207,684.98				24,000.00	6,231,684.98
(1) 处置	6,207,684.98				24,000.00	6,231,684.98
4.期末余额	403,541,637.89	1,700,050.44		40,655,564.69	1,890,746.08	447,787,999.10
二、累计摊销						
1.期初余额	87,906,483.14	423,796.46		17,038,895.83	1,510,023.13	106,879,198.56
2.本期增加金额	7,326,345.14	16,797.50		3,799,460.14	132,560.69	11,275,163.47
(1) 计提	7,326,345.14	16,797.50		3,799,460.14	132,560.69	11,275,163.47
3.本期减少金额	2,586,535.41				13,859.99	2,600,395.40
(1) 处置	2,586,535.41				13,859.99	2,600,395.40
4.期末余额	92,646,292.87	440,593.96		20,838,355.97	1,628,723.83	115,553,966.63
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	310,895,345.02	1,259,456.48		19,817,208.72	262,022.25	332,234,032.47 <sup>1</sup>
2.期初账面价值	215,929,846.33	144,178.54		15,538,625.06	354,722.95	231,967,372.88

注：1 期末账面价值较期初账面价值增加 100,266,659.59 元，增幅 43.22%，主要系本期购置土地 84,360,783.58 元影响所致。本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	35,497.96	因历史原因暂未办理产权证，拟逐步完善手续后办理

其他说明：

罗汉生产区域土地净值131,928.99元，该项资产2019年上半年已完成土地产权办理工作，截至本报告期末，剩余未办理产权的土地净值为35,497.96元。

## 13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出		955,342.52	26,537.29		928,805.23
合计		955,342.52	26,537.29		928,805.23

其他说明

期末余额主要系经营租赁租入的成都实验室改良支出。

## 14、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	208,551,338.49	52,073,505.61	210,745,239.94	52,686,154.86
内部交易未实现利润	2,194,391,801.31	548,597,950.33	1,309,793,977.06	327,531,965.78
可抵扣亏损	4,745,206.42	1,186,301.61	872,951.87	218,237.97
薪酬影响	269,597,906.46	66,865,466.60	201,262,655.64	50,030,751.13
递延收益影响	23,845,000.00	5,961,250.00	18,840,778.20	4,555,670.74
固定资产折旧影响	277,518.07	45,790.48	145,146.51	23,949.17
其他权益工具投资公允价值变动影响	5,689,397.78	1,422,349.44	5,552,926.37	1,388,231.59
合计	2,707,098,168.53	676,152,614.07	1,747,213,675.59	436,434,961.24

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	253,721,814.56	63,430,453.64	228,226,891.99	57,056,723.00
合计	253,721,814.56	63,430,453.64	228,226,891.99	57,056,723.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		676,152,614.07		436,434,961.24
递延所得税负债		63,430,453.64		57,056,723.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	16,684,718.93	17,608,147.09
应付职工薪酬影响	3,997,637.66	1,618,142.01
资产减值准备影响	8,007.14	5,096.46
其他权益工具投资公允价值变动影响	200,000.00	200,000.00
合计	20,890,363.73	19,431,385.56

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年			
2020 年	1,320,354.35	2,954,015.20	
2021 年	2,942,475.67	8,109,464.53	
2022 年	668,388.33	6,544,667.36	
2023 年	760,000.23		
2024 年	10,993,500.35		
合计	16,684,718.93	17,608,147.09	--

## 15、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税		4,314.05
预付工程设备及土地款	237,539,447.75	43,682,373.94
其他		1,293,208.42
合计	237,539,447.75	44,979,896.41

其他说明：

期末余额较期初余额增加192,559,551.34元，增幅428.10%，主要系本公司之子公司酿酒公司本期预付工程设备及土地款增加影响所致。

## 16、应付账款

### （1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款及服务款	656,206,916.53	959,423,097.59
工程设备款	1,212,417,041.49	332,627,856.47
合计	1,868,623,958.02 <sup>1</sup>	1,292,050,954.06

注：1 期末余额较期初余额增加 576,573,003.96 元，增幅 44.62%，主要系募投项目酿酒工程技改项目工程陆续投入，应付工程设备款增加影响所致。

## 17、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

### （1）预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,189,574,440.25	1,548,909,002.82
1-2 年	20,802,869.90	31,636,485.70
2-3 年	14,155,802.38	4,230,033.33
3 年以上	19,909,531.11	19,649,668.11

合计	2,244,442,643.64 <sup>1</sup>	1,604,425,189.96
----	-------------------------------	------------------

注：1 期末余额较期初余额增加 640,017,453.68 元，增幅 39.89%，主要系随着本期销售规模的增长，预收酒类销售货款相应增加影响所致。

## 18、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	236,094,159.99	757,581,087.94	706,450,458.57	287,224,789.36
二、离职后福利-设定提存计划	31,989,061.98	103,208,722.92	80,405,858.30	54,791,926.60
三、辞退福利	8,971.53			8,971.53
合计	268,092,193.50	860,789,810.86	786,856,316.87	342,025,687.49

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	200,721,738.21	574,691,016.42	576,099,632.91	199,313,121.72
2、职工福利费		53,898,804.41	53,898,804.41	
3、社会保险费	14,111,862.70	33,676,427.92	28,306,766.35	19,481,524.27
其中：医疗保险费	10,973,576.03	27,957,395.32	24,608,379.75	14,322,591.60
工伤保险费	1,416,940.47	2,590,934.45	1,700,567.22	2,307,307.70
生育保险费	1,721,346.20	3,128,098.15	1,997,819.38	2,851,624.97
4、住房公积金	116,008.79	42,604,558.15	35,077,052.88	7,643,514.06
5、工会经费和职工教育经费	21,144,550.29	52,710,281.04	13,068,202.02	60,786,629.31
合计	236,094,159.99	757,581,087.94	706,450,458.57	287,224,789.36

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	17,763,604.32	78,306,031.58	55,421,509.20	40,648,126.70
2、失业保险费	7,159,873.96	2,533,558.86	1,997,307.73	7,696,125.09

3、企业年金缴费	7,065,583.70	22,369,132.48	22,987,041.37	6,447,674.81
合计	31,989,061.98	103,208,722.92	80,405,858.30	54,791,926.60

## 19、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	130,301,346.24	416,220,575.79
消费税	706,805,251.73	544,950,527.72
企业所得税	663,458,294.52	580,497,468.84
个人所得税	24,337,261.47	9,702,128.37
城市维护建设税	56,353,741.57	55,496,044.38
教育费附加	24,151,666.39	22,601,336.84
地方教育费附加	16,101,110.87	13,211,282.71
房产税	1,017,585.02	389,027.85
印花税	438,646.53	4,300,446.09
土地使用税	9,891,132.70	616,031.18
其他税费	188,194.63	43,206.30
合计	1,633,044,231.67	1,648,028,076.07

## 20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	30,650,684.93	
其他应付款	668,291,714.44	602,887,024.88
合计	698,942,399.37	602,887,024.88

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	30,650,684.93	
合计	30,650,684.93 <sup>1</sup>	

注：1 公司公开发行不超过人民币 40 亿元的公司债券已获得中国证券监督管理委员会“证监许可〔2019〕1312 号”文核准；根据《泸州老窖股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》，公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行规模为不超过人民币 25 亿元（含 25 亿元），发行价格为人民币 100 元/张，采取网下面向机构投资者询价配售的方式发行；债券发行时间自 2019 年 8 月 27 日至 2019 年 8 月 28 日，最终实际发行规模为人民币

25 亿元，最终票面利率为 3.58%。

重要的已逾期未支付的利息情况：

无重要的已逾期未支付的利息。

## （2）其他应付款

### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	637,133,029.48	543,339,684.25
往来款项	5,009,860.11	28,265,598.58
其他	26,148,824.85	31,281,742.05
合计	668,291,714.44	602,887,024.88

## 21、应付债券

### （1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2019 年公司债券（第一期）	2,490,883,676.39	
合计	2,490,883,676.39	

### （2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
2019 年公司债券（第一期）	2,500,000,000.00	2019 年 8 月 27 日	3+2	2,490,000,000.00		2,490,000,000.00	30,650,684.93	883,676.39			2,490,883,676.39
合计	--	--	--	2,490,000,000.00		2,490,000,000.00	30,650,684.93	883,676.39			2,490,883,676.39 <sup>1</sup>

注：1 公司已于 2019 年 7 月 18 日获得中国证监会“证监许可〔2019〕1312”号文核准面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 40 亿元（含 40 亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）。本次债券无担保，采取分期发行的方式，其中公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“2019 年债券”）的发行时间自 2019 年 8 月 27 日至 2019 年 8 月 28 日，最终实际发行规模为人民币 25 亿元，最终票面利率为 3.58%；2019 年债券的债券简称为“19 老窖 01”，债券代码为“112959”，每张面值为 100 元，发行数量为 2,500 万张，发行价格为人民币 100 元/张；2019 年债券期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

## 22、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	20,981,155.00	17,020,000.00	14,156,155.00	23,845,000.00	收到财政拨款
合计	20,981,155.00	17,020,000.00	14,156,155.00	23,845,000.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
白酒酿造、制曲智能化生产线示范应用项目	2,380,000.00	20,000.00		20,000.00			2,380,000.00	与资产相关
标准化示范基地项目	1,890,376.80			1,890,376.80				与资产相关
第二批省级战略性新兴产业项目	366,666.67			366,666.67				与资产相关
固态法白酒生产数字化车间新模式应用项目	3,465,000.00						3,465,000.00	与资产相关
固态酿造工程能力提升项目	750,000.00			750,000.00				与资产相关
国家服务业发展引导资金中央基地建设项目	428,571.41			428,571.41				与资产相关
泸州老窖股份有限公司物流业务剥离项目	1,150,000.00			1,150,000.00				与资产相关
泸州老窖酿酒工程技改酒库建设项目		7,000,000.00					7,000,000.00	与资产相关
泸州老窖自	500,000.00						500,000.00	与资产相关



动化酿酒生 产线技改项 目								
泸州农业科 技园区建设 项目	600,000.00			600,000.00				与资产相关
面向食品安 全与高效生 产的固态酿 造产业科技 服务示范项 目	1,225,773.16			1,225,773.16				与资产相关
酿酒车间冷 却水循环和 蒸糠余热回 收利用项目	500,000.00						500,000.00	与资产相关
酿酒废弃物 热化学能源 化与干化和 酿酒工艺耦 合技术示范 项目	586,000.00			586,000.00				与资产相关
酿酒废弃物 热化学土壤 改良材料与 绿色种植耦 合工程示范 项目	620,000.00			620,000.00				与收益相关
酿酒固态废 弃物产生生 物质燃气技 术及设备产 业化示范项 目	733,333.33			733,333.33				与资产相关
酿造废水处 理项目		10,000,000.00					10,000,000.00	与资产相关
浓香型白酒 酿造智能化 车间新模式 应用项目	4,000,000.00			4,000,000.00				与资产相关
其他项目-	1,785,433.63			1,785,433.63				与资产相关

与资产相关								
-------	--	--	--	--	--	--	--	--

## 23、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,464,752,476.00						1,464,752,476.00

## 24、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,536,865,466.83	6,102,040.65		3,542,967,507.48
其他资本公积	179,809,555.65			179,809,555.65
合计	3,716,675,022.48	6,102,040.65		3,722,777,063.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本期增加数系公司收购下属子公司品创公司少数股权时，支付的收购价款小于享有的品创公司自购买日持续计算的可辨认净资产份额的差额。

## 25、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	166,805,474.21	25,358,451.16			6,339,612.79	19,018,838.37		185,824,312.58
其他权益工具投资公允价值变动	166,805,474.21	25,358,451.16			6,339,612.79	19,018,838.37		185,824,312.58
二、将重分类进损益的其他综合收益	3,426,371.19	6,080,409.53				5,566,446.80	513,962.73	8,992,817.99
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	1,220,399.81	4,938,830.88				4,938,830.88		6,159,230.69
外币财务报表折算差额	2,205,971.38	1,141,578.65				627,615.92	513,962.73	2,833,558.61

	8	65				2	3	7.30
其他综合收益合计	170,231,845.40	31,438,860.69			6,339,612.79	24,585,285.17	513,962.73	194,817,130.57

## 26、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,464,752,476.00			1,464,752,476.00
合计	1,464,752,476.00			1,464,752,476.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

按母公司净利润的10%提取法定盈余公积，当法定盈余公积累计额已达到注册资本的50%时可以不再提取。

## 27、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	10,181,899,224.84	8,527,196,810.86
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	6,224,835.84	
调整后期初未分配利润	10,188,124,060.68	8,527,196,810.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,641,988,857.03	3,485,643,008.98
应付普通股股利	2,270,366,337.80	1,830,940,595.00
期末未分配利润	12,559,746,579.91	10,181,899,224.84

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 6,224,835.84 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

## 28、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,615,719,102.43	2,974,484,362.13	12,859,523,825.56	2,878,994,470.11
其他业务	201,215,170.43	90,933,686.25	195,941,935.99	55,007,388.80
合计	15,816,934,272.86	3,065,418,048.38	13,055,465,761.55	2,934,001,858.91

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

## 29、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	1,614,253,353.53	1,254,699,216.54
城市维护建设税	194,163,333.35	186,133,761.82
教育费附加	83,212,857.10	79,725,865.40
房产税	10,863,342.07	11,252,344.25
土地使用税	8,802,817.64	9,618,415.36
印花税	7,717,838.58	11,077,748.47
地方教育费附加	55,475,238.14	53,171,925.46
其他税费	1,369,864.82	155,775.67
合计	1,975,858,645.23	1,605,835,052.97

## 30、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费及市场拓展费用	3,308,474,818.22	2,641,767,107.45
运输和仓储费	267,723,621.05	215,414,715.67
其他	609,903,714.32	535,539,609.21
合计	4,186,102,153.59	3,392,721,432.33

## 31、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	416,563,694.87	354,105,514.18
折旧摊销费	123,738,753.48	136,785,444.52
管理费和服务费	70,060,721.26	55,198,156.70
其他	218,581,855.31	176,359,857.40
合计	828,945,024.92	722,448,972.80

### 32、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
综合研发费	71,643,099.77	62,172,210.70
合计	71,643,099.77	62,172,210.70

### 33、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	139,603,113.82	64,698,037.12
减：利息收入	344,656,931.22	280,805,447.66
汇兑净损失	-1,922,431.98	-731,529.96
金融机构手续费	1,891,755.69	1,772,457.71
合计	-205,084,493.69	-215,066,482.79

### 34、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	43,319,756.65	22,342,598.30
个税手续费返还收入	649,545.42	1,749,728.51

### 35、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	145,963,325.70	88,881,022.50
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		9,112,541.00
其他权益工具投资持有期间收益	8,748,669.71	
合计	154,711,995.41	97,993,563.50

其他说明：

本公司投资收益汇回无重大限制。

### 36、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-234,313.59	
应收账款坏账损失	-384,021.15	
合计	-618,334.74	

### 37、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		2,035,339.62
合计		2,035,339.62

### 38、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产收益	27,180,182.25	-492,389.13
其中：固定资产处置收益	14,030,349.78	-492,389.13
无形资产处置收益	13,149,832.47	

### 39、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	29,331,754.71	26,772,376.92	29,331,754.71
非流动资产毁损报废利得	84,375.58		84,375.58
其他收入	14,891,627.20	4,460,100.29	14,891,627.20
合计	44,307,757.49	31,232,477.21	44,307,757.49

### 40、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	55,224,710.00	32,585,518.55	55,224,710.00

非流动资产毁损报废损失	4,053,075.34	13,393,602.05	4,053,075.34
其他支出	508,720.12	3,549,328.49	508,720.12
合计	59,786,505.46	49,528,449.09	59,786,505.46

#### 41、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,701,264,224.25	1,173,293,516.03
递延所得税费用	-239,683,534.98	-25,073,818.91
合计	1,461,580,689.27	1,148,219,697.12

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	6,103,816,191.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,525,954,047.92
子公司适用不同税率的影响	-4,736,962.49
调整以前期间所得税的影响	13,839,831.13
非应税收入的影响	-41,585,497.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,026,376.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-26,726,526.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,891,592.65
研究开发成本加计扣除	-16,082,171.96
所得税费用	1,461,580,689.27

#### 42、其他综合收益

详见附注五、（二十五）其他综合收益。

#### 43、现金流量表项目

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	46,183,601.65	23,331,024.45
银行存款利息收入	328,991,131.22	263,400,471.52
其他收入	252,962,046.83	195,862,065.97
合计	628,136,779.70	482,593,561.94

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的费用相关的现金	3,270,452,860.33	3,076,367,890.52
支付的旅游局保证金		1,200,000.00
合计	3,270,452,860.33	3,077,567,890.52

## (3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司少数股权支付的现金	10,149,100.00	9,604,800.00
合计	10,149,100.00	9,604,800.00

## 44、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位： 元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	4,642,235,502.41	3,510,465,888.43
加：资产减值准备	618,334.74	-2,035,339.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	156,086,942.79	154,991,709.23
无形资产摊销	11,275,163.47	9,059,775.10
长期待摊费用摊销	26,537.29	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-27,180,182.25	492,389.13
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	3,968,699.76	13,393,602.05



财务费用（收益以“—”号填列）	137,680,681.84	63,966,507.16
投资损失（收益以“—”号填列）	-154,711,995.41	-97,993,563.50
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-239,717,652.83	-25,073,818.91
存货的减少（增加以“—”号填列）	-410,819,342.38	-418,549,226.69
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-21,852,590.05	233,990,726.21
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	744,009,104.48	855,207,369.65
经营活动产生的现金流量净额	4,841,619,203.86	4,297,916,018.24
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	9,752,266,526.78	9,365,986,627.68
减：现金的期初余额	9,365,986,627.68	8,449,422,154.91
现金及现金等价物净增加额	386,279,899.10	916,564,472.77

## （2）现金和现金等价物的构成

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	9,752,266,526.78	9,365,986,627.68
其中：库存现金	28,776.67	4,420.76
可随时用于支付的银行存款	9,744,243,225.66	9,364,716,075.36
可随时用于支付的其他货币资金	7,994,524.45	1,266,131.56
三、期末现金及现金等价物余额	9,752,266,526.78	9,365,986,627.68
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,400,000.00	1,400,000.00

其他说明：

现金及现金等价物期末余额与货币资金期末余额的差异1,400,000.00元，系其他货币资金中使用受限的旅游服务保证金。

## 45、所有权或使用权受到限制的资产

单位： 元

项目	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	1,400,000.00	根据旅游局规定存入指定银行的旅游服务保证金

合计	1,400,000.00	--
----	--------------	----

#### 46、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	189,983,949.92
其中：美元	26,555,613.02	6.97620	185,257,267.55
欧元	25,041.10	7.81550	195,708.72
港币	4,718,143.04	0.89578	4,226,418.17
英镑	32,368.51	9.15010	296,175.10
澳元	1,715.78	4.88430	8,380.38
应收账款	--	--	19,246,231.88
其中：美元	47,330.54	6.97620	330,187.31
欧元			
港币	21,116,841.83	0.89578	18,916,044.57
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			3,288,597.93
其中：美元	2,107.00	6.97620	14,698.85
港币	3,654,802.61	0.89578	3,273,899.08
应付账款			8,581,256.24
其中：美元	46,209.75	6.97620	322,368.46
港币	9,219,772.47	0.89578	8,258,887.78
其他应付款			27,118,301.10
其中：美元	148,747.31	6.97620	1,037,690.98
港币	29,114,972.56	0.89578	26,080,610.12

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
泸州老窖国际发展（香港）有限公司	香港	港币	选用注册地货币单位
明江股份有限公司	美国纽约	美元	选用注册地货币单位

## 47、政府补助

### （1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的政府补助	37,381,155.00	递延收益	13,536,155.00
与收益相关的政府补助	620,000.00	递延收益	620,000.00
与收益相关的政府补助	29,163,601.65	其他收益	29,163,601.65

### （2）政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### （1）本期发生的非同一控制下企业合并

其他说明：

本期未发生非同一控制下的企业合并。

### 2、同一控制下企业合并

#### （1）本期发生的同一控制下企业合并

其他说明：

本期未发生同一控制下的企业合并。

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

本期无反向购买情况。

#### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

#### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）期末减少的合并企业为注销子公司泸州博大酿酒有限责任公司；

（2）期末增加的合并企业为投资设立的子公司广西泸州老窖进口酒业有限公司、成都天府熊猫百调酒业有限公司、泸州百调同道大叔星座酒销售有限公司、泸州老窖百调创新电子商务有限公司、泸州老窖优选电子商务有限公司、泸州老窖商业发展（北美）股份有限公司。

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
泸州老窖酿酒有限责任公司	泸州市	泸州市	白酒生产销售	100.00%		投资设立
泸州博大酿酒有限责任公司	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州红高粱现代农业开发有限公司	泸州市	泸州市	农产品种植销售		60.00%	同一控制下企业合并
泸州老窖股份有限公司销售公司	泸州市	泸州市	白酒销售	100.00%		投资设立
泸州老窖怀旧酒类营销有限公司	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖定制酒有限公司	泸州市	泸州市	白酒销售		15.00%	投资设立
泸州老窖优选供应链管理有限公	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
广西泸州老窖进口酒业有限公司	钦州市	钦州市	红酒生产销售		100.00%	投资设立

泸州鼎力酒业有 限公司	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州鼎益酒业销 售有限公司	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州鼎昊酒业销 售有限公司	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖进出口 贸易有限公司	泸州市	泸州市	酒类进出口贸易		100.00%	投资设立
泸州老窖博大酒 业营销有限公司	泸州市	泸州市	白酒销售		75.00%	投资设立
泸州老窖博盛恒 祥酒类销售有限 公司	泸州市	泸州市	白酒销售		100.00%	投资设立
泸州老窖果酒酒 业有限公司	泸州市	泸州市	果酒销售		41.00%	投资成立
明江股份有限公 司	美国	美国	白酒销售		54.00%	投资成立
泸州品创科技有 限公司	泸州市	泸州市	技术研发和服务	100.00%		投资设立
泸州老窖旅游文 化有限责任公司	泸州市	泸州市	白酒销售、旅游 业	100.00%		投资设立
泸州老窖国际发 展（香港）有限 公司	香港	香港	酒类销售	55.00%		投资设立
泸州老窖商业发 展（北美）股份 有限公司	美国	美国	商业发展		100.00%	投资设立
泸州老窖电子商 务股份有限公司	泸州市	泸州市	酒类销售	90.00%		投资设立
泸州老窖百调创 新电子商务有限 公司	泸州市	泸州市	酒类销售		100.00%	投资设立
泸州老窖优选电 子商务有限公司	泸州市	泸州市	酒类销售		100.00%	投资设立
泸州老窖百调酒 业有限公司	泸州市	泸州市	酒类销售		35.00%	投资设立
成都天府熊猫百 调酒业有限公司	成都市	成都市	酒类销售		60.00%	投资设立
泸州百调同道大	泸州市	泸州市	酒类销售		70.00%	投资设立

叔星座酒销售有限公司						
泸州保诺生物科技有限公司	泸州市	泸州市	发酵制品制造	100.00%		投资设立
泸州老窖养生酒业有限公司	泸州市	泸州市	养生酒生产和销售	100.00%		同一控制下企业合并
泸州老窖养生酒销售有限公司	泸州市	泸州市	养生酒销售		100.00%	同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

如附注一、（六）所述，本公司持有泸州老窖定制酒有限公司、泸州老窖果酒酒业有限公司、泸州老窖百调酒业有限公司及其子公司的股权比例虽不到51%，但在这些公司的董事会5位成员中，本公司均派出人员3名，占多数，对这些公司具有实质控制权，故将其纳入合并范围。

## （2）重要的非全资子公司

单位： 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
泸州老窖博大酒业营销有限公司	25.00%	5,056,555.26		88,344,176.52

## （3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位： 元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
泸州老窖博大酒业营销有限公司	1,314,554,833.37	2,881,595.65	1,317,436,429.02	964,059,722.96		964,059,722.96	1,166,879,541.23	8,708.99	1,166,888,250.22	833,737,765.21		833,737,765.21

单位： 元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
泸州老窖博大酒业营销有限公司	2,787,789,690.74	20,226,221.05	20,226,221.05	-335,380,170.98	2,493,854,876.92	-303,651.51	-303,651.51	16,457,683.16

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本期不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制情况。

#### (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

本期不存在纳入合并财务报表范围的结构化主体。

其他说明：

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

#### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

如附注一、（六）注4所述，2018年12月28日公司第九届董事会五次会议审议通过了《关于收购泸州品创科技有限公司部分股权关联交易的议案》，截止本报告期末已完成收购，本公司认缴出资5,000万元，持股比例100.00%。

#### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	泸州品创科技有限公司
--现金	10,149,100.00
购买成本/处置对价合计	10,149,100.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	16,251,140.65
差额	-6,102,040.65
其中：调整资本公积	6,102,040.65

### 3、在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
重要的合营企业：无						
重要的联营企业：						
华西证券股份有限公司	四川成都	四川成都	证券业	10.39%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

因本公司向华西证券董事会派出了董事，并享有相应实质性的参与决策权，故对华西证券仍具有重大影响。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	华西证券股份有限公司	华西证券股份有限公司
流动资产	57,134,274,353.71	40,401,035,988.45
非流动资产	10,693,128,565.71	6,394,133,262.77
资产合计	67,827,402,919.42	46,795,169,251.22
流动负债	39,721,993,771.95	22,367,046,060.48
非流动负债	8,411,797,290.51	6,014,025,121.83
负债合计	48,133,791,062.46	28,381,071,182.31
少数股东权益	44,225,184.16	44,260,373.43
归属于母公司股东权益	19,649,386,672.80	18,369,837,695.48
按持股比例计算的净资产份额	2,042,272,245.65	1,909,281,460.40
--其他	167,466,735.90	167,466,735.90
对联营企业权益投资的账面价值	2,209,738,981.55	2,076,748,196.31
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	3,003,870,895.44	2,283,596,675.28
营业收入	3,937,424,572.74	2,545,233,363.80
净利润	1,431,540,167.66	845,132,348.07
其他综合收益	47,518,149.37	-9,197,741.57
综合收益总额	1,479,058,317.03	835,934,606.50
本年度收到的来自联营企业的股利	20,735,166.94	10,367,583.46

## (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	20,982,744.17	15,806,539.78
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-2,823,795.61	-829,619.65



--综合收益总额	-2,823,795.61	-829,619.65
----------	---------------	-------------

## 十、与金融工具相关的风险

企业的经营活动通常会面临各种金融风险，主要是信用风险、流动风险和市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司仅与经认可的、信誉良好的、规模较大的第三方进行交易。按照本公司的政策，与客户间的销售条款以先款后货交易为主，只有极少量信用交易，并且对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收款项余额进行持续监控和总额控制，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

### （二）流动性风险

流动性风险是指无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。本公司自有营运资金充足，近几年都没有对外借款以补充日常经营活动营运资金，流动性风险极小。

### （三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

#### 1、外汇风险

本公司的主要经营位于中国大陆境内，主要业务以人民币结算，只有两家子公司香港公司和明江公司，分别在香港以港币结算和在美国以美元结算，其收入和利润规模占比和影响微乎其微，外汇风险极小。

#### 2、利率风险

本公司营业资金充足，近几年都没有对外借款，利率风险极小。

#### 3、其他价格风险

其他价格风险，是指外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本公司面临的其他价格风险主要来源于以公允价值计量的其他权益工具投资。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资	318,590,971.32		33,804,284.46	352,395,255.78
（六）应收款项融资			2,393,797,259.80	2,393,797,259.80
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

大陆上市企业根据深圳或上海证券交易所本期末最后一个交易日收盘价计算确定其他权益工具投资的公允价值。香港上市企业根据香港证券交易所本期末最后一个交易日的港币收盘价和当天中国外汇交易中心公告的人民币汇率中间价计算确定其他权益工具投资的公允价值。

## 3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

应收款项融资：由于应收票据期限较短均为1年以内，且出售时间、出售价格、出售占比均不能可靠估计，所以公司按票面金额作为公允价值的合理估计进行计量。

其他权益工具投资：因被投资企业的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本与按比例享有的基准日被投资单位净资产份额孰低值作为公允价值的合理估计进行计量。

# 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
泸州老窖集团有限责任公司	四川泸州	投资与资产管理	2,798,818,800.00	26.02%	51.01%

本企业的母公司情况的说明

母公司企业性质：有限责任公司(国有独资)；注册地址：四川省泸州市中国白酒金三角酒业园区爱仁堂广场；经营范围：投资与资产管理；对酒业、食品、金融、贸易、物流、教育、医疗及卫生、文化旅游、互联网行业的投资；控股公司服务；社会经济咨询、企业管理咨询；企业管理服务；供应链管理服务；进出口业务及贸易代理；食品生产、销售(含网上)；农作物的种植、销售(含网上)；(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)。

本企业最终控制方是泸州市国有资产监督管理委员会。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、（一）在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、（三）在合营企业或联营企业中的权益。

其他说明

本期无与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
泸州嘉信控股集团有限公司 注 2	同一母公司
泸州酒业集中发展区酿酒有限公司	同一母公司

四川康润集团建筑安装工程有限公司 注 3	同一母公司
泸州老窖智同商贸股份有限公司	同一母公司
泸州联众物流有限公司	同一母公司
泸州中远海运联众物流有限公司	同一母公司
泸州市泸州老窖商学院	同一母公司
四川康润集团永盛资产运营管理有限公司注 4	同一母公司
四川酒类产品交易中心有限公司	同一母公司
四川康润集团房地产开发有限公司 注 5	同一母公司
四川康润投资集团有限公司 注 6	同一母公司
新舒特斯布鲁克私人公司	同一母公司
华西证券股份有限公司	联营企业以及同一母公司
泸州老窖集团有限责任公司之其他子公司	同一母公司
泸州交投集团汽车服务有限公司	第二大股东的子公司
泸州市华润兴泸燃气有限公司	第二大股东的子公司
泸州市兴泸水务（集团）股份有限公司	第二大股东的子公司
泸州兴泸物业管理有限公司	第二大股东的子公司
泸州市兴泸投资集团有限公司之其他子公司	第二大股东的其他子公司

其他说明

注1：老窖集团与本公司第二大股东兴泸集团于2015年12月31日签署了《一致行动协议》，协议有效期为2015年12月31日起至2021年6月1日止，该协议约定：老窖集团与兴泸集团就有关本公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权和在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持一致；在该协议有效期内，在任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会提出议案之前，或在行使股东大会或董事会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调，出现意见不一致时，以老窖集团意见为准。鉴于此，本公司将与兴泸集团及其控制企业发生的交易和往来作为本公司其他关联方进行披露。

注2：泸州老窖实业投资管理有限公司于2019年11月更名为泸州嘉信控股集团有限公司。

注3：泸州老窖建筑安装工程有限公司于2019年10月更名为四川康润集团建筑安装工程有限公司。

注4：泸州永盛资产运营管理有限公司于2019年12月更名为四川康润集团永盛资产运营管理有限公司。

注5：泸州老窖房地产开发有限公司于2019年10月更名为四川康润集团房地产开发有限公司。

注6：泸州老窖永盛置业投资管理有限公司于2018年3月更名为四川康润投资集团有限公司。

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
接受劳务：					

兴泸集团及其子公司	物业费	3,909,858.41			1,911,100.00
老窖集团及其子公司	培训、住宿、仓储、运输服务等	46,058,991.08			18,260,072.47
采购商品：					
四川酒类产品交易中心有限公司	房屋建筑款、土地款	287,389,843.00 <sup>1</sup>			
泸州嘉信控股集团	土地款				26,292,000.00
老窖集团及其其他子公司	红酒、水、电等	41,924,295.93			67,306,259.50
兴泸集团及其子公司	水、天然气等	7,153,652.03			8,224,842.06
泸州老窖集团有限责任公司	收购老窖集团所持四川发展酒业投资有限公司30%股权转让款				10,594,650.00

注：1 公司于 2019 年 10 月 15 日召开第九届董事会十一次会议，审议通过了《关于购买资产暨关联交易的议案》；公司为升级打造泸州老窖白酒文化旅游工业园景区，决定按照资产评估值以自有资金 28,738.98 万元（含交易增值税）向控股股东老窖集团之全资子公司四川酒类产品交易中心有限公司购买位于泸州酒业集中发展区的土地使用权、在建工程及设备类资产；本次交易以银信资产评估有限公司出具的评估报告（银信评报字[2019]沪第 0659 号）所载评估价值为资产转让价款分期支付。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
销售商品：			
老窖集团及其子公司	酒类等	3,985,144.32	318,580.42
兴泸集团及其子公司	酒类	156,000.00	586,044.00
提供劳务：			
泸州老窖集团有限责任公司	提供服务		1,190,880.00

## （2）关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
老窖集团及其子公司	房屋租赁	1,551,064.09	1,851,227.44

### (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员	7,467,800.00	6,977,200.00

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他非流动资产(预付土地使用权转让款)	泸州嘉信控股集团有限公司	70,994,300.00 <sup>1</sup>			
预付款项	新舒特斯布鲁克私人公司	32,149,113.33		18,086,370.77	
预付款项	泸州市兴泸水务(集团)股份有限公司	3,145.70		4,377.45	
其他应收款	四川康润投资集团有限公司	10,000.00			
预付款项	四川康润投资集团有限公司			10,000.00	
应收账款	四川康润集团永盛资产运营管理有限公司			1,526.40	

注：1 公司于 2019 年 12 月 13 日召开第九届董事会十五次会议，审议通过了《关于智能化包装中心技改项目土地购置暨关联交易的议案》；决定由全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司按照评估值，以自有资金 10,077.67 万元（含交易增值税）向控股股东老窖集团之全资子公司泸州嘉信控股集团有限公司购买位于泸州酒业集中发展区共计约 204.82 亩的 5 宗土地使用权，用于智能化包装中心技改项目建设；本次交易以北京亚超资产评估有限公司出具的北京亚超评报字[2019]第 A212 号评估报告所载评估价值为资产转让价款分期支付。

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	四川康润集团房地产开发有限公司	372,467.29	20,255.07
应付账款	泸州市兴泸水务(集团)股份	297,019.53	

	有限公司		
应付账款	泸州联众物流有限公司	135,824.73	946,701.22
应付账款	泸州华润兴泸燃气有限公司		382,967.14
应付账款	泸州市泸州老窖商学院		4,100.00
应付账款	泸州交投集团汽车服务有限公司	13,950.00	
应付账款	泸州嘉信控股集团有限公司	178,170.40	
预收款项	泸州老窖智同商贸股份有限公司		900,866.00
预收款项	泸州联众物流有限公司	2,628.03	
预收款项	泸州老窖集团有限责任公司	1,680.00	1,680.00
预收款项	泸州市泸州老窖商学院	840.00	840.00
其他应付款	泸州联众物流有限公司	750,000.00	
其他应付款	泸州兴泸物业管理有限公司	100,000.00	
其他应付款	泸州中远海运联众物流有限公司	200,000.00	
其他应付款	四川康润集团建筑安装工程 有限公司		34,175.78
其他应付款	泸州酒业集中发展区酿酒有 限公司		154,352.70

### 十三、承诺及或有事项

#### 1、或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司分别于2014年10月15日、2015年1月10日先后披露了与中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款合同纠纷事项，共涉及金额50,000万元，公安机关已介入调查，相关案侦和资产保全工作正在进行中，公司已启动了民事诉讼程序向责任单位追偿损失。其中：

与中国农业银行长沙迎新支行15,000万元储蓄存款合同纠纷事项涉及到的刑事案件已审结，最终认定该案涉案金额为14,942.5万元，通过刑事案件执行，该案截止2019年6月30日，共计收回1,797.99万元。民事案件已经湖南省高级人民法院一审判决，现处于最高人民法院二审阶段。

与中国工商银行南阳中州支行15,000万元储蓄存款合同纠纷事项，公司已向四川省高级人民法院提起诉讼，四川省高级人民法院裁定将本案移送河南省高级人民法院，河南省高级人民法院审理认为因涉及刑事案件，其审理需以刑事案件的审理结果为依据，于2015年裁定中止审理。现刑事案件已结案，民事诉讼案件已重新启动，河南省高级人民法院正在审理中。

2015-1号《重大事项公告》中提及的另一处存款，截止本报告期末，该处存款已陆续收回19,461.98万元，余额部分正在积极追讨中。

公司共计收回上述三处储蓄存款合同纠纷款项21,259.97万元，相关进展将后续公告。

除上述事项外，截至2019年12月31日止，本公司没有需要披露的其他重大或有事项。

**(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明**

公司不存在需要披露的重要或有事项。

**十四、资产负债表日后事项****1、利润分配情况**

单位：元

拟分配的利润或股利	2,328,956,436.84
经审议批准宣告发放的利润或股利	2,328,956,436.84

**2、销售退回**

本资产负债表日后未发生重要销售退回。

**3、其他资产负债表日后事项说明****(1) 2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）**

公司已于2019年7月18日获得中国证监会“证监许可〔2019〕1312”号文核准面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币40亿元（含40亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）。

本次债券无担保，采取分期发行的方式，其中公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“2020年债券”）发行规模为不超过人民币15亿元（含15亿元）；2020年债券的债券简称为“20老窖01”，债券代码为“149062”，每张面值为100元，发行数量为不超过1,500万张（含1,500万张），发行价格为人民币100元/张，期限为5年期，采取网下面向机构投资者询价配售的方式发行。

本期债券发行时间自2020年3月16日至2020年3月17日止，最终实际发行规模为人民币15亿元，最终票面利率为3.50%。

**(2) 子公司购买关联方资产**

2020年3月18日，公司第九届董事会十八次会议审议通过了《关于子公司购买资产关联交易的议案》；为打造区位集中的现代化生产基地，公司决定由全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司按照评估值以自有资金22,754.66万元（含交易增值税）向公司控股股东老窖集团之全资子公司泸州嘉信控股集团有限公司购买土地及配套构筑物用于基酒存储；本次交易以北京亚超资产评估有限公司出具的北京亚超评报字（2019）第A213号评估报告所载评估价值为资产转让价款，即含税总价款为22,754.66万元；本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组、重组上市，无需提交股东大会审议。

**(3) 储蓄存款合同纠纷诉讼进展情况**

公司收到最高人民法院于长沙存款案《民事判决书》，根据该判决书，最高人民法院驳回了公司上诉，维持原判，该判决为终审判决。截止本报告日，公司已累计收回长沙存款案涉及合同纠纷款项2,023.99万元，本判决对公司本期利润或期后利润无重大影响。

**(4) 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估**

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于2020年1月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行；本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对肺炎疫情防控的各项规定和要求；为做到防疫和生产两不误，本公司及各子公司陆续复工，从供应保障、社会责任、内部管理等多方面多管齐下支持国家战略决策。

为切实履行上市公司社会责任，公司于2020年1月27日召开第九届董事会十七次会议，审议通过了《关于捐赠医疗物资及现金支持抗击新型冠状病毒肺炎疫情的议案》，决定捐赠约2,000万元的医疗物资及现金用于新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控防治工作。

本公司预计此次肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响,影响程度将取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况;本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况,评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响;截至本报告报出日,该评估工作尚在进行当中。

除上述事项外,截至2020年4月27日止,本公司没有需要披露的其他资产负债表日后事项。

## 十五、其他重要事项

### 1、年金计划

本公司本期正常开展企业年金缴费工作;根据《企业年金办法》(人力资源和社会保障部令第36号)有关规定,公司于2018年12月1日对《泸州老窖股份有限公司企业年金方案》进行重新修订,2018年12月28日经职工代表大会讨论决议后,于2019年2月25日通过泸州市人力资源和社会保障局备案。

新企业年金办法修订后,本公司的企业年金资金由企业和员工共同缴纳,企业缴费按国家规定不超过本公司上年度工资总额的8%缴纳,个人缴费按照员工个人上年度工资总额的1%由公司代扣代缴。

### 2、分部信息

#### (1) 公司无报告分部的,或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的,应说明原因

除酒类销售业务外,本公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时,由于本公司主要在一个地域内经营业务,收入主要来自中国境内,其主要资产亦位于中国境内,因此本公司无需披露分部信息。

### 3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

#### (1) 储蓄存款合同纠纷事项

如附注十二、(二)所述,本公司在中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处储蓄存款50,000.00万元涉及合同纠纷,目前相关案侦和资产保全工作正在进行中,公司已启动了民事诉讼程序向责任单位追偿损失。

本公司结合目前公安机关保全资产金额以及北京炜横(成都)律师事务所于2020年3月17日出具的专业法律意见,已对涉及合同纠纷的储蓄存款计提了20,000万元坏账准备,今后随着案件诉讼进程及追偿情况,坏账准备金额可能进行调整。

#### (2) 投资酿酒工程技改项目进展

基于本公司的发展战略、“十三五”总体规划以及对白酒行业、企业自身实际情况的深入分析,公司以全资子公司酿酒公司为主体,投资实施酿酒工程技改项目。该项目总投资741,428万元,所需资金由公司以自有资金并结合其他融资方式解决。目前该项目已投资金额636,269.08万元,工程进度85%。

#### (3) 国有股东签署一致行动协议

公司国有股东老窖集团与兴泸集团于2015年12月31日签署了一致行动协议,即双方在处理有关本公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和本公司章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时均采取一致行动,该协议有效期为2015年12月31日起至2021年6月1日止,协议的签署有利于国有股东进一步完善和明晰股权关系,规范法人治理结构。协议签署后,公司股权结构未发生变化,控股股东仍为老窖集团,最终实际控制人仍为泸州市国资委。

除上述事项外,截至2019年12月31日止,本公司没有需要披露的其他对投资者决策有重大影响的重要交易和事项。



## 十六、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	21,759.06	100.00%	196.21	0.90%	21,562.85	68,103.61	100.00%	405.18	0.59%	67,698.43
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,759.06	100.00%	196.21	0.90%	21,562.85	68,103.61	100.00%	405.18	0.59%	67,698.43
合计	21,759.06	100.00%	196.21	0.90%	21,562.85	68,103.61	100.00%	405.18	0.59%	67,698.43

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	21,759.06	196.21	0.90%
其他组合			

确定该组合依据的说明：

本公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	21,759.06
合计	21,759.06

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提的坏账准备	405.18		208.97		196.21	
合计	405.18		208.97		196.21	

本期无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

## （3）本期实际核销的应收账款情况

其中重要的应收账款核销情况：

应收账款核销说明：

本期无实际核销应收账款的情况。

## （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
泸州老窖酿酒有限责任公司	17,834.94	81.97%	
四川省第五建筑有限公司	3,924.12	18.03%	196.21
合计	21,759.06	100.00%	

## （5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

## （6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移应收账款且继续涉入形成资产、负债的情况。

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	40,570,144.44	29,970,944.44
其他应收款	5,809,911,336.06	4,627,756,101.58

合计	5,850,481,480.50	4,657,727,046.02
----	------------------	------------------

## (1) 应收利息

### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	40,570,144.44	29,970,944.44
合计	40,570,144.44	29,970,944.44

### 2) 重要逾期利息

其他说明：

期末无重要逾期利息。

### 3) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## (2) 其他应收款

### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司往来款	5,709,914,323.15	4,510,110,733.71
往来款项	14,258,750.49	14,282,195.47
备用金	454,894.47	698,657.73
涉及合同纠纷的储蓄存款	287,400,297.52	307,456,275.25
合计	6,012,028,265.63	4,832,547,862.16

### 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	4,791,760.58		200,000,000.00	204,791,760.58
2019 年 1 月 1 日余额在	——	——	——	——

本期				
本期计提	58,266.99			58,266.99
本期核销	2,733,098.00			2,733,098.00
2019 年 12 月 31 日余额	2,116,929.57		200,000,000.00	202,116,929.57

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,721,939,715.25
1 至 2 年	1,176,427.93
2 至 3 年	65,000.00
3 年以上	288,847,122.45
3 至 4 年	47,606.93
4 至 5 年	166,218.00
5 年以上	288,633,297.52
合计	6,012,028,265.63

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的其他应收款 注 1	200,000,000.00					200,000,000.00
按组合计提的坏账准备的其他应收款	4,791,760.58	58,266.99		2,733,098.00		2,116,929.57
合计	204,791,760.58	58,266.99		2,733,098.00		202,116,929.57

注1：详见附注五、（五）和十二、（二）。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

本期无坏账准备转回或收回金额重要的其他应收款。

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,733,098.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
中国房地产开发总公司泸州分公司	往来款	1,500,000.00	无法收回	根据律师调查报告进行处理并经过公司经理办公会审批	否
泸州沱江市场	往来款	1,233,098.00	无法收回	根据律师调查报告进行处理并经过公司经理办公会审批	否
合计	--	2,733,098.00	--	--	--

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
泸州老窖酿酒有限责任公司	内部往来	4,736,901,888.26	1 年以内	78.79%	
泸州老窖博盛恒祥酒类销售有限公司	内部往来	379,412,818.63	1 年以内	6.31%	
中国农业银行长沙迎新支行、中国工商银行南阳中州支行等三处银行	涉及合同纠纷的储蓄存款	287,400,297.52	5 年以上	4.78%	200,000,000.00
泸州老窖电子商务股份有限公司	内部往来	277,873,441.14	1 年以内	4.62%	
泸州老窖进出口贸易有限公司	内部往来	147,987,109.34	1 年以内	2.46%	
合计	--	5,829,575,554.89	--	96.96%	200,000,000.00

#### 6) 涉及政府补助的应收款项

本期无涉及政府补助的应收款项。

#### 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

### 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债情况。

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,413,960,128.11		3,413,960,128.11	3,403,811,028.11		3,403,811,028.11
对联营、合营企业投资	2,225,288,824.52	2,567,098.80	2,222,721,725.72	2,095,121,834.88	2,567,098.80	2,092,554,736.08
合计	5,639,248,952.63	2,567,098.80	5,636,681,853.83	5,498,932,862.99	2,567,098.80	5,496,365,764.19

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
泸州老窖品创科技有限公司	47,500,000.00	10,149,100.00				57,649,100.00 <sup>1</sup>	
泸州老窖股份有限公司销售公司	103,162,447.09					103,162,447.09	
泸州老窖酿酒有限责任公司	3,172,109,991.25					3,172,109,991.25	
泸州老窖国际发展(香港)有限公司	5,433,789.77					5,433,789.77	
泸州老窖电子商务股份有限公司	51,604,800.00					51,604,800.00	
泸州保诺生物科技有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
泸州老窖旅游文化有限责任公司	4,000,000.00					4,000,000.00	
泸州老窖养生酒业有限责任公司	0.00					0.00 <sup>2</sup>	

合计	3,403,811,028.11	10,149,100.00				3,413,960,128.11	
----	------------------	---------------	--	--	--	------------------	--

注：1 如附注一、（六）注 4 所述，公司按评估价格以自有资金收购少数股东持有的品创公司认缴股权；截止 2019 年 12 月 31 日，公司已完认缴股权收购，支付收购价款 10,149,100.00 元。

2 公司通过同一控制下企业合并取得养生酒酒业 100% 股权，购并日养生酒酒业净资产为负数，本公司对其长期股权投资账面成本以 0 为限。

## （2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
华西证券 股份有限 公司	2,076,748 ,196.30			148,787,1 21.31	4,938,830 .88		20,735,16 6.94			2,209,738 ,981.55	2,567,098 .80
四川发展 酒业投资 有限公司	15,806,53 9.78			-2,823,79 5.61						12,982,74 4.17	
小计	2,092,554 ,736.08			145,963,3 25.70	4,938,830 .88		20,735,16 6.94			2,222,721 ,725.72	2,567,098 .80
合计	2,092,554 ,736.08			145,963,3 25.70	4,938,830 .88		20,735,16 6.94			2,222,721 ,725.72	2,567,098 .80

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,860,840,693.18	3,494,170,203.81	3,325,711,704.83	2,268,801,347.29
其他业务	25,969,729.09	24,717.35	35,593,034.44	103,324.95
合计	4,886,810,422.27	3,494,194,921.16	3,361,304,739.27	2,268,904,672.24

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	4,042,151,515.27	2,015,909,035.78
权益法核算的长期股权投资收益	145,963,325.70	88,881,022.50
其他权益工具投资持有期间收益	8,748,669.71	9,112,541.00
合计	4,196,863,510.68	2,113,902,599.28

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	23,211,482.49	详见附注五、（三十八）、（三十九）和（四十）
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	43,969,302.07	详见附注五、（三十四）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,510,048.21	详见附注五、（三十九）和（四十）
减：所得税影响额	13,076,295.35	
少数股东权益影响额	1,522,350.06	
合计	41,072,090.94	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□ 适用 √ 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	25.50%	3.17	3.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.28%	3.14	3.14



## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。