

泸州老窖股份有限公司

2008 年年度报告

二〇〇九年四月十八日

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

任晓善独立董事因公出差，未能参加此次审议年度报告的董事会会议，委托罗孝银独立董事代行表决权。

本公司年度财务报告已经四川华信（集团）会计师事务所审计并出具标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长谢明先生，总经理张良先生、财务部部长敖治平先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介-----	4
二、会计数据和业务数据摘要-----	5
三、股本变动及股东情况-----	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况-----	10
五、公司治理结构-----	14
六、股东大会情况简介-----	17
七、董事会报告-----	17
八、监事会报告-----	27
九、重要事项-----	28
十、财务报告-----	32
十一、备查文件目录-----	92

第一章 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称

中文名称：泸州老窖股份有限公司

英文名称：LU ZHOU LAO JIAO CO.,LTD

二、公司法定代表人：谢 明

三、公司董事会秘书：蔡秋全

证券事务代表：曾 颖

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

联系电话：（0830）2398826

传真：（0830）2398864

电子信箱：dsb@lzlj.com.cn

四、公司注册地址：四川省泸州市国窖广场

公司办公地址：四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心

邮政编码：646000

公司电子信箱：Lzlj@lzlj.com.cn

公司国际互联网网址：<http://www.Lzlj.com.cn/>

五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》

刊登公司年度报告的网址：<http://www.cninfo.com.cn/>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：泸州老窖

公司股票代码：000568

七、公司首次注册日期：1994 年 3 月 25 日

公司首次注册地点：四川省泸州市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：5105001800002

税务登记号码：510501310200005

组织机构代码：20470671—8

八、公司聘请的会计师事务所名称：四川华信（集团）会计师事务所

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

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、报告期末会计数据和业务数据摘要

1、主要利润指标摘要

序号	项目	金额（元）
1	营业利润	1,676,228,960.99
2	利润总额	1,653,556,400.08
3	归属于上市公司股东的净利润	1,265,987,888.22
4	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,260,194,850.74
5	经营活动产生的现金流量净额	813,979,282.95

2、非经常性损益项目

项目	金额（元）
非流动资产处置损益	32,091,795.46
计入当期损益的政府补助	6,882,635.65
其他营业外收支净额	-31,229,818.82
所得税影响	-1,936,153.08
归属于少数股东的非经常性损益	-15,421.73
合 计	5,793,037.48

3、采用公允价值计量的项目

本报告没有采取公允价值计量的项目

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：万元

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减（%）	2006 年	
				调整前	调整后
营业收入	379,837.87	292,685.45	29.78%	186,937.55	192,621.45
利润总额	165,355.64	106,332.63	55.51%	49,282.31	49,182.60
归属于上市公司股东的净 利润	126,598.79	77,336.71	63.70%	33,661.29	32,256.64
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	126,019.49	68,319.21	84.46%	31,950.90	30,546.25
经营活动产生的现金流量 净额	81,397.93	122,882.96	-33.39%	35,697.94	35,697.94
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年 末增减（%）	2006 年末	
				调整前	调整后
总资产	509,306.20	449,186.08	13.38%	341,435.52	345,796.43
所有者权益（或股东权益）	347,805.59	270,438.12	28.61%	219,744.03	223,220.36

2、主要财务指标

单位：元

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减（%）	2006 年	
				调整前	调整后
基本每股收益	0.91	0.55	65.45%	0.39	0.36
稀释每股收益	0.91	0.55	65.45%	0.39	0.36
扣除非经常性损益后的 基本每股收益	0.90	0.49	83.67%	0.37	0.35

全面摊薄净资产收益率	36.40%	28.60%	7.8%	15.32%	14.45%
加权平均净资产收益率	41.48%	31.68%	9.8%	19.38%	18.66%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	36.23%	25.26%	10.97%	14.54%	13.68%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	51.29%	27.99%	23.30%	18.40%	17.67%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.58	1.41	-58.87%	0.41	0.41
	2007 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年	
				调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	2.49	3.10	-19.68%	2.52	2.56

第三章 股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况

1、股份变动情况表

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	42,431,429	48.69%		848,63,086	169,726,171		254,589,257	678,904,686	48.69%
1、国家持股									
2、国有法人持股	424,305,173	48.69%		84,861,035	169,722,069		254,583,104	678,888,277	48.69%
3、其他内资持股	10,256			2,051	4,102		6,153	6,153	
其中：									
境内法人持股								678,888,277	
境内自然人持股	10256			2,051	4,102		6,153	16,409	
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									

境外自然人持股	10,256			2,051	4,102		6,153	16,409	
二、无限售条件股份	447,084,244	51.31%		89,416,848	178,833,698		268,250,546	715,334,790	51.31%
1、人民币普通股	44,7084,244	51.31%		89,416,848	178,833,698		268,250,546	715,334,790	51.31%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	871,399,673	100%		174,279,934	348,559,869		522,839,803	1,394,239,476	100%

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除 限售股数	本年增加限 售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
泸州市政府国有资产监督 管理委员会	424,305,173	0	254,589,257	678,888,277	股改限售	见注 1
龙成珍	4,655	0	2,793	7,448	董事持股	依据董事监事和高 级管理人员持股的 相关规定办理
江域会	3,750	0	2,250	6,000	监事持股	
王翼	1,851	0	1,110	2,961	监事持股	

注 1：根据股权分置改革承诺，泸州市政府国有资产监督管理委员会所持限售股份已经可于 2008 年 11 月 3 日可以上市流通，但其未委托公司办理解除限售手续，故其所持该部分股份性质仍为限售股份。该部分限售股份解除限售前，董事会将依照规定发布公告进行提示。

二、最近三年证券发行与上市情况

1、非公开发行股票情况

2006 年 11 月，公司向十名战略投资者非公开发行了 3,000 万股股份，发行价为 12.22 元/股；该部分股份在锁定 12 个月后，已于 2007 年 12 月 10 日上市流通。此次非公开发行股票使公司总股本增至 871,399,673 股。

2、送红股、资本公积转增股本情况

公司于 2008 年 5 月实施分红派息、资本公积金转增股本方案：向全体股东每 10 股送红股 2 股，派发现金红利 5.6 元（含税），同时，用资本公积金向全体股东

每 10 股转增 4 股。此次送红股、转增股份后，公司总股本增至 1,394,239,476 股。

3、公司目前已没有内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

1、股东总数

截止报告期末，公司股东总数为 36,631 户，其中：有限售条件的流通股 1 户，本公司高管人员 3 户，无限售条件的社会公众流通股 36,627 户。

2、前十名股东的持股及前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泸州市政府国有资产监督管理委员会	国有股东	53.52%	746,200,250	678888277	114000000
华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	1.56%	21,815,664	0	0
华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	1.42%	19,761,487	0	0
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.38%	19,199,373	0	0
上投摩根中国优势证券投资基金	其他	1.26%	17,513,901	0	0
融通新蓝筹证券投资基金	其他	1.15%	16,026,655	0	0
融通领先成长股票型证券投资基金	其他	1.09%	15,203,241	0	0
长城安心回报混合型证券投资基金	其他	1.07%	14,909,435	0	0
博时新兴成长股票型证券投资基金	其他	1.04%	14,508,976	0	0
博时精选股票证券投资基金	其他	0.90%	12,500,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
泸州市政府国有资产监督管理委员会		67,311,973		人民币普通股	
华夏红利混合型开放式证券投资基金		21,815,664		人民币普通股	
华夏优势增长股票型证券投资基金		19,761,487		人民币普通股	
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)		19,199,373		人民币普通股	
上投摩根中国优势证券投资基金		17,513,901		人民币普通股	
融通新蓝筹证券投资基金		16,026,655		人民币普通股	
融通领先成长股票型证券投资基金		15,203,241		人民币普通股	
长城安心回报混合型证券投资基金		14,909,435		人民币普通股	
博时新兴成长股票型证券投资基金		14,508,976		人民币普通股	
中国工商银行--博时精选股票证券投资基金		12,500,000		人民币普通股	
备注：上述股东关联关系或一致行动的说明		(1)在前述股东中，泸州市政府国有资产监督管理委员会与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 (2)华夏红利混合型开放式证券投资基金、华夏优势增长股票型证券投资基金、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金的管理人均均为华夏基金管理有限公司；融通新蓝筹证券投资基金、融通领先成长股票型证券投资基金的管理人同为融通基金管理公司；博时新兴成长股票型证券投资基金、博时精选股票证券投资基金的管理人均均为博时基金管理公司 (3)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			

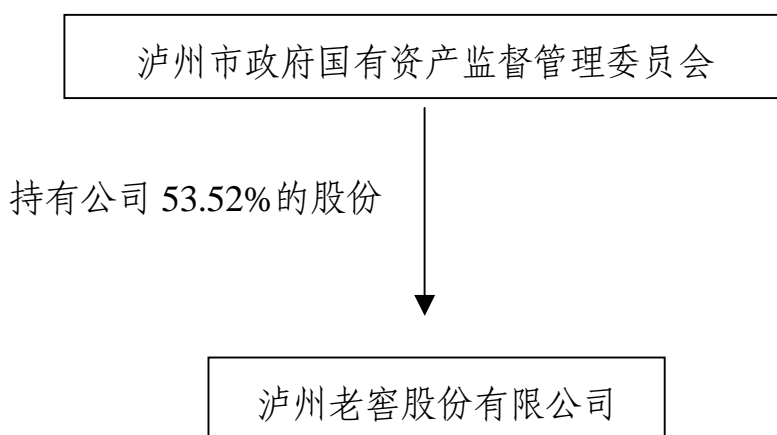
3、控股股东及实际控制人情况

本公司控股股东为泸州市政府国有资产监督管理委员会（原“泸州市国有资

产管理局”更名)，该委为唯一持有本公司 5% 以上股份的股东，也是本公司实际控制人。

泸州市政府国有资产监督管理委员会成立于 2005 年 3 月，为地方国有资产授权经营管理机构。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：



4、控股股东所持股份质押、冻结情况

(1)2007 年，泸州市政府国有资产监督管理委员会将所持有的 4,000 万股（经送红股、转增股份后增至 6,400 万股）“泸州老窖”股权质押给中国建设银行泸州分行，为四川兴泸投资集团发行企业债作担保，质押期限自 2007 年 10 月 10 日至 2017 年该企业债清算完毕为止。

(2)报告期内，四川省南充市中级人民法院依据（2008）南中执 25 号令将泸州市政府国有资产监督管理委员会所持有的 5,000 万股“泸州老窖”股权司法冻结，冻结期限自 2008 年 7 月 31 日至 2009 年 7 月 29 日。

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事、高级管理人员情况

1、现任董事、监事、高级管理人员基本情况及年度报酬情况

姓名	性别	职务	任期起止	年初持股数 (股)	年末持股 数(股)	变动 原因	2008 年度税 前报酬总额 (万元)	是否在股东单 位或其他关联 单位领取报酬
谢明	男	董事长	2006—2009	0	0		85	否
张良	男	董事、总经理、党委书记	2006—2009	0	0		85	否
龙成珍	女	董事、党委副书记	2006—2009	6,207	9,931	送转	68	否
蔡秋全	男	董事、董事会秘书、副总经理	2006—2009	0	0		68	否
沈才洪	男	董事、副总经理	2006—2009	0	0		68	否
王力	男	董事	2006—2009	0	0		8.2	否
何贤波	男	独立董事	2008—2009				5.9	否
任晓善	男	独立董事	2006—2009	0	0		9.4	否
郝珠江	男	独立董事	2006—2009	0	0		9.4	否
罗孝银	男	独立董事	2006—2009	0	0		9.4	否
张桥云	男	董事	2008—2009				5.2	否
江域会	女	监事会主席、纪委书记	2008—2009	5,000	8,000	送转	68	否
杨平	男	监事	2008—2009	0	0		14	否
吴平	男	监事	2006—2009	0	0		14	否
王翼	男	监事	2006—2009	2,468	3,948	送转	8.4	否
徐勇	男	监事	2006—2009	0	0		8.8	否
敖治平	男	财务部部长	2006—2009	0	0		60	否

注 1：江域会女士于 2009 年 2 月 24 日辞去了监事会主席、监事职务。

2、现任董事、监事、高级管理人员最近五年主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

谢明，男，生于 1955 年 10 月，研究生学历，高级经济师。最近五年曾任泸州市龙马潭区委书记、区人大常委会主任，现任泸州老窖股份有限公司董事长，泸州

老窖集团有限责任公司董事局主席。

张良，男，生于 1965 年 11 月，硕士，教授级高级工程师，中国酿酒大师，非物质文化遗产传承人，中国白酒专家组成员，四川省微生物学会常务理事，四川省食品发酵协会副理事长，享受国务院政府津贴专家。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司董事、副总经理，现任泸州老窖股份有限公司董事、总经理，党委书记，泸州老窖集团有限责任公司董事、总裁。

龙成珍，女，生于 1952 年 2 月，大学专科，高级政工师。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事、党委副书记、工会主席，泸州老窖集团有限责任公司董事局董事。

蔡秋全，男，生于 1966 年 11 月，研究生，经济师。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理，泸州老窖集团有限责任公司董事、副总裁，自 2007 年起兼任华西证券有限责任公司董事长。

沈才洪，男，生于 1966 年 3 月，硕士，教授级高级工程师，国家首批非物质文化遗产传承人，享受国务院政府津贴专家，中国酿酒大师，四川省第二届专家评审（议）委员会委员，泸州市酒业协会会长，泸州市工商联合会主席，四川省政协委员。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事、副总经理、总工程师，自 2007 年 5 月起兼任湖南武陵酒有限公司董事长。

王力，男，生于 1959 年，工商管理硕士，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家，中国工程机械协会常务理事，中国起重机协会副理事长，四川省企业家联合会企业家协会理事，四川省工程机械学会副理事长，四川省物料搬运协会理事长。最近五年一直担任四川长江工程起重机有限公司总裁，泸州金融投资公司董事长，自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司董事。

任晓善，男，生于 1946 年，大学，教授级高级工程师，享受国务院津贴专家，中国石油化工协会副会长，四川省上市公司协会会长，四川省企业家协会企业家联合会副会长。最近五年曾任泸天化（集团）有限责任公司总裁，四川泸天化股份有

限公司董事长，现任四川化工控股（集团）有限责任公司董事长，四川泸天化股份有限公司董事长，自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

郝珠江，男，生于 1954 年，大学，律师，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、深圳市仲裁委员会仲裁员。最近五年一直担任北京地平线律师事务所深圳分所专职律师，自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

罗孝银，男，生于 1963 年，大学，注册会计师、高级会计师、司法会计鉴定人。最近五年一直担任四川省注册会计师协会常务理事、副秘书长，自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

何贤波，男，生于 1970 年 7 月，双学士。最近五年一直担任广东华商律师事务所合伙人律师，自 2008 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

张桥云，男，生于 1963 年 4 月，经济学博士，教授，博士生导师；最近五年曾任西南财经大学研究生部副主任、主任；现任西南财经大学金融学院执行院长，其间曾先后在美国 Duequense 大学、美国加州大学 San Diego 分校作访问学者。自 2008 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司董事。

江域会，女，生于 1962 年 11 月，研究生，高级政工师。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司监事会主席、纪委书记。

王翼，男，生于 1958 年 7 月，大学专科，高级政工师。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司工会副主席、党工办副主任。现任泸州老窖股份有限公司监事、公司办副主任。

吴平，男，生于 1961 年 5 月，研究生学历，高级编辑。最近五年曾任泸州电视台副台长。现任泸州老窖股份有限公司监事、公司办主任。

徐勇，男，生于 1977 年 9 月，大学文化，注册会计师，注册税务师。最近五年曾任四川利翔会计师事务所项目负责人，现任泸州老窖股份有限公司监事、审计室主任。

杨平，男，生于 1975 年 1 月，大学学历；最近五年曾任泸州老窖股份有限公司法律事务部副部长；现任公司监事、企业管理部部长、人力资源部部长。

敖治平，男，生于 1966 年 1 月，研究生学历，高级会计师。最近五年一直担任现任泸州老窖股份有限公司财务部部长。

2、董事、监事、高级管理人员薪酬决定程序及确定依据

独立董事、外部董事的津贴及其他待遇由股东大会决定：根据公司 2007 年度股东年会决议，独立董事津贴为每人每年 8 万元（税后），外部董事为每人每年 7 万元（税后）。其出席股东大会、董事会及依法行使权利所产生的合理费用依据公司财务制度报销。

其余董事、监事、高级管理人员的薪酬均依据国家有关规定及《泸州老窖股份有限公司薪酬管理办法》确定。

3、报告期董事、监事、高级管理人员变化情况

(1)2008 年 5 月 9 日，经董事会提议，公司 2007 年度股东大会增补何贤波先生为独立董事，增补张桥云先生为外部董事。

(2)2008 年 4 月 19 日，程华子先生因工作变动辞去了所任监事职务。

(3)2008 年 5 月 9 日，经监事会提议，公司 2007 年度股东大会增补杨平先生为公司监事。

(4)2008 年 6 月 27 日，根据总经理提名，董事会决定聘任刘森先生、郭智勇先生、张顺泽先生为副总经理。

二、公司员工情况

截止本报告期末，公司现有员工 2,040 人。其中，生产人员 1,212 人，销售人员 280 人，技术人员 178 人，财务人员 52 人，行政人员 318 人。

公司员工绝大多数受过高中以上学历教育，受过大学专科及以上学历教育的员工占员工总数的 78%。

公司离退休职工共计 858 人，已全部进入社会化管理，公司按国家规定承担其部分费用。

第五章 公司治理结构

一、公司治理情况

公司自上市以来,严格按照《公司法》、《证券法》和国家有关法律法规的规定,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决策与经营管理体系。

公司治理的实际情况符合中国证券监督管理委员会发布的有关上市公司治理规范性文件的规定。

二、独立董事履行职责情况

1、独立董事出席会议情况

独立董事 姓名	报告期应参加 董事会次数	亲自出席 次数	委托出席 次数	缺席次数
任晓善	7	7	0	0
郝珠江	7	7	0	0
罗孝银	7	7	0	0
何贤波	5	5	0	0

2、独立董事对审议议案的表决意见情况

报告期内,独立董事按照中国证监会的有关规定认真履行了职责。对公司审议事项未提出异议。

三、公司的独立性情况

公司与控股股东已完全做到了“五分开”,具有独立完整的生产经营系统和自主决策的经营能力。

1、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。

2、业务方面

业务分开。本公司自成立伊始就完全独立经营“泸州老窖”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权限内独立作出生产经营决策。

3、人员方面。

人员独立。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；董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等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。

4、机构独立

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。

5、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。

四、公司内部控制自我评价报告

参见同日公告的“2008 年内部控制自我评价报告”。

五、监事会、独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见

独立董事认为：公司内部控制制度较为健全，内部控制活动已涵盖了公司的所有营运环节，形成了较为科学、有效的内部控制体系，基本符合《企业内部控制基本规范》及深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的要求。公司对子公司、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露的内部控制严格、有效，保证了公司的经营管理的正常进行。公司《2008年度内部控制自我评价报告》真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和监督的实际情况。

监事会认为：公司内部控制体系已基本成型，内控制度已涵盖了公司的所有营运环节，2008年未发生违反内控制度的事件。公司《2008年度内部控制自我评价报

告》真实客观地反映了目前公司内部控制的实际状况。

六、公司对高级管理人员的考评及激励情况

公司不断研究改进董事、监事及高级管理人员的绩效评价与激励约束机制、进一步建立和完善了符合现代企业制度要求的公司董事、监事及高级管理人员与公司利益相结合、责权利统一的激励机制，按照有关法律法规、《章程》和公司董事会专门委员会实施细则的规定进行，同时拟通过实施股票期权激励计划，建立健全薪酬与考核制度及激励与约束制度，使公司董事、监事及高级管理人员的考评和激励标准化、程序化、制度化。

第六章 股东大会情况简介

本报告期内，公司召开了一次股东大会，即 2007 年度股东大会。

公司 2007 年度股东大会于 2008 年 5 月 9 日在公司本部召开。召开“2007 年度股东大会”的通知刊登在 2008 年 4 月 19 日《中国证券报》、《证券时报》上。本次股东大会决议刊登在 2008 年 5 月 10 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

第七章 董事会报告

一、经营情况分析讨论

1、报告期内公司经营情况的回顾

本公司属饮料制造业，主营泸州老窖系列酒的生产与销售。

2008 年，公司实现销售收入 379,837.87 万元，同比增长 29.78%；实现利润总额 165,355.64 万元，同比增长 55.51%；实现归属上市公司所有者的净利润 126,598.79 万元，同比增长 63.70%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 126,019.49 万元，较去年同期增长 84.46%，超额完成了股改三年业绩增长承诺。

其中，公司酒类业务实现营业利润 242,411.59 万元，同比增长 54.64%。

2008 年，公司在生产经营上具有以下特点：

“双品牌塑造，多品牌运作”战略成效明显：公司坚定推进“双品牌塑造，

多品牌运作”战略，坚持国窖 1573 限产保质、量服从于价、重质量、重结构的原则，国窖 1573 坚挺的全国市场表现价，确保了品牌健康；泸州老窖特曲第一步市场表现价任务达成，为持续推进泸州老窖特曲“出厂价 200 元，销售 2 万吨”未来目标迈出坚实第一步；多品牌运作初见成效，中低端品牌努力实施“以量为主，强化竞争”的指导意见，销售量取得了大幅增长，同比上升 32.16%。

探索组建狼性营销团队，实施“群狼奋进”网络战略：以销售公司团队为头狼，以“博大酒类营销公司”、“盛世浓香酒类营销公司”等狼性营销战斗队，最终形成“群狼奋进”，建立泸州老窖抗拒市场风险的立体化营销网络。

构建泸州老窖全国打假网络：在公安部、省、市政府的高度关心下，公安部批准泸州老窖知识产权保护由泸州管辖，在全国构建打假网络有了强力支撑。

构建信息化管理平台：坚定实施泸州老窖信息化战略，OA 办公自动化系统为深化“管理扁平化”初步构建起信息平台，持续推进 SAP 系统确保企业生产经营信息立体化，信息化推进使泸州老窖始终保持行业领先。在财务结算管理以及以财务为中心的流程再造上，突破了传统财务管理模式，初步建立起信息化平台，全面提升了公司财务管理水平，实现了资金安全与效益优化。

质量、管理、技术创新和企业文化建设持续夯实泸州老窖优势：公司始终坚持“质量是企业生命线”这一刚性管理原则。2008 年公司荣获“四川省政府首届质量管理奖”；国窖 1573 白酒、泸州老窖特曲白酒国家标准正式颁布实施，彰显国窖 1573、泸州老窖特曲在行业的质量评价等级、质量公信力极大提高；成功举办国窖 1573 酒封藏大典，中国高端定制白酒翻开了崭新的一页；成功成为“第四批农业产业化国家重点龙头企业”并通过全国有机原料认证；“生物技术产品中试与规模化生产配套技术与工艺的研究与示范”获国家科技部重大支撑计划项目，“富含纤维素发酵残渣制备功能材料及其燃料油生物脱硫的应用”成为国家 863 计划项目。科研创新与技改从中央财政到省财政获得近 700 万元支持，创历史新高。

公司在 2008 年四川省白酒评委换届考评中获第一名。博士后工作站已引入两名博士，同时在高校全面启动工作站路演活动。公司发展需要的专业化人才培养、

引进、储备和借助外脑工作正在展开，专业人才培养队伍领先行业，至 2008 年，公司已拥有 5 名国家级尝评大师和 25 名省级尝评专家，1 名国际酿酒大师，2 名国家级酿酒大师，3 名非物质文化遗产传承人。

泸州老窖酒传统酿制技艺向联合国申报“世界非物质文化遗产”取得阶段性成功。四年来公司坚定不移树立并不断深化考核数字化、用人专业化、内部市场化、管理扁平化、执行效率化的“五化”管理思想，坚定执行实施并不断深化、延伸数字化考核、全面预算管理、效能监察“三大”管理手段，使之真正成为了深入全员的核心管理文化。

2、主营业务范围及经营情况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位：万元

行业	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入同比增减(%)	营业成本同比增减(%)	营业利润率同比增减(%)
酒类	368,967.10	126,555.51	65.70%	42.09%	22.98%	5.33%
房地产	48.75	58.71	-20.43%	-99.79%	-99.70%	-36.17%
进出口	967.37	385.62	60.14%	-28.75%	-56.87%	25.99%
产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业务收入同比增减(%)	营业成本同比增减(%)	毛利率同比增减(%)
高档酒	248,909.22	46,611.13	81.27%	90.20%	71.68%	2.02%
中低档酒	120,057.88	79,944.38	33.41%	-6.79%	5.53%	-7.77%
合计	368,967.10	126,555.51	65.70%	42.09%	22.98%	5.33%

注：自本报告起，将特曲自中低档酒调入高档酒，高档酒包含泸州老窖特曲及其以上产品；中低档酒为泸州老窖特曲以下产品。

(2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
华北地区	91,333.62	33.34%
华中地区	48,290.77	33.45%
其他地区	230,358.83	17.05%
合计	369,983.22	23.21%

3、主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商累计采购金额为 87,344.62 万元，占公司采购总金额的 69.78%。

报告期内，公司向前五名客户累计销售白酒 98,429.10 万元，占酒类销售收入的 26.60%。

4、报告期内资产构成变动情况

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		本年占总资产比例较上年增减
	金额（万元）	占总资产比例%	金额（万元）	占总资产比例%	
应收帐款	2,823.18	0.55%	6,410.01	1.43%	-0.86%
其他应收款	2,098.40	0.41%	2,911.42	0.65%	-0.22%
存货	118,869.45	23.34%	123,935.97	27.59%	-3.52%
投资性房地产	-	0.00%	2,146.60	0.48%	-0.48%
长期股权投资	134,264.34	26.36%	78,940.37	17.57%	9.62%
长期债权投资	-	0.00%		0.00%	0.00%
固定资产	79,057.53	15.52%	51,846.61	11.54%	4.47%
在建工程	5,729.17	1.12%	42,270.73	9.41%	-8.25%
短期借款	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
长期借款	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
资产总额	509,306.20		449,186.08		

存货占总资产比例较上年减少，主要是公司加强对存货占用控制所致。

长期股权投资占总资产比例较上年增加，主要是报告期公司增持华西证券有限责任公司股份。

固定资产占总资产比例较上年增加，主要是在建工程转入所致。

在建工程占总资产比例较上年减少，主要是“优质酒产能扩大及储存基地”等项目完工转入固定资产影响所致。

5、报告期内，营业费用、管理费用、财务费用、所得税等数据情况

单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	增减率（%）
销售费用	51,278.85	35,241.23	45.51%
管理费用	22,730.22	16,780.43	35.46%
财务费用	220.64	1,392.56	-84.16%
所得税	38,651.82	29,148.37	32.60%

销售费用：主要是是加大广告投入以及销售规模进一步扩大，相应发生的运输费、促销费所致。

管理费用：主要是技术开发费，职工薪酬以及折旧费增加所致。

财务费用：主要是银行汇票贴现利息减少所致。

所得税增加：主要是利润增加导致所得税增加。

6、报告期内，现金流量相关数据构成及变动原因

单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	增减变化（%）
经营活动产生的现金流量净额	81,397.93	122,882.96	减少 33.76%
投资活动产生的现金流量净额	-6,734.43	-125,569.75	增加 94.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-48,691.68	-30,649.46	增加 58.87%

经营活动产生的现金流量净额同比减少，主要是票据到期归还银行 39710 万元所致。

投资活动产生的现金流量净额同比增加，主要是上年增持华西证券有限公司股权所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少，主要是报告期分红所致。

7、公司主要子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

公司名称	控股比例 (%)	业务性质	注册资本	资产规模	归属上市公司所有者的净利润
湖南武陵酒有限公司	80%	白酒生产、销售	2,500	3,750.22	-48.98
华西证券有限责任公司	34.85%	证券经济、自营、投资银行等	101,300	1,063,635.82	14312.11

华西证券有限责任公司2008年实现主营业务收入131,157.31万元，实现主营业务利润68,084.48万元，实现净利润46,286.09万元，对本公司2008年净利润的贡献率超过10%。

8、公司研发投入和自主创新情况

参见“报告期内公司经营情况的回顾”。

二、公司未来发展展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

2008年第一季度至第三季度，白酒行业呈现出一种高速增长态势，但进入第四季度后，随着国际金融危机由国外向国内的传导，由虚拟经济向实体经济的传导，消费者消费意愿下降，消费支出减少，白酒行业增速下降，行业景气度有所下滑。2009年，白酒行业将面临更加严峻的局面。

在新的经济环境下，白酒行业呈现出新的市场竞争格局：

行业集中度将进一步加大。白酒行业进入门槛较低，业内企业数量庞大。随着消费者消费理念的成熟以及食品安全意识的增强，白酒消费呈现出向品牌企业集中的趋势；在新的经济环境下，这一趋势将在未来几年内进一步显现，行业面临新一轮洗牌。

高端白酒进入寡头竞争时代。虽然白酒行业进入门槛较低，但高端白酒的进入门槛却相对较高，以茅台、五粮液、泸州老窖为代表的少数兼具品牌、质量、历史文化底蕴的白酒生产企业占据了高端白酒的绝大多数市场份额。

浓香型白酒仍然是市场主流品种。虽然近年来酱香型白酒、清香型白酒的份额有所上升，但浓香型白酒仍然占据了70%以上的市场份额。

葡萄酒、洋酒等替代性产品将继续给白酒行业带来冲击。在新的经济环境下，市场竞争激烈，国际葡萄酒、洋酒知名品牌将会越来越重视中国市场，试图挤占中国白酒企业的市场份额。

2、公司未来发展的机遇与挑战以及公司战略发展规划

公司未来的发展面临较大的挑战，这主要表现在三个方面：一是当前宏观经济环境对消费品行业的影响较大；二是公司虽然近年来发展迅速，主要经济指标已位居行业第三，但与行业龙头企业在经营实力、品牌竞争力等方面仍有一定差距；三是白酒市场区域化竞争仍将长期影响公司市场发展，特别是各区域地产白酒，在各自主营区域的市场竞争能力仍然是公司深化拓展市场的较大障碍。

但是，在面临挑战的同时，公司也存在着较大的发展机遇：第一，作为中国浓香型白酒的“鼻祖”，公司拥有得天独厚、不可复制的酿酒环境和资源，公司产品质量具有较强竞争力；第二，公司两大核心品牌“国窖1573”、“泸州老窖特曲”在消费者中有较大影响力；第三，公司形成了一个各有所长、优势互补的核心管理团队；第四，公司在市场营销、内部管理等方面都有独到之处，有助于公司在激烈的市场竞争中抢得先机。

3、2009年经营计划及保障措施

2009年是泸州老窖的拼搏年、全员营销年，公司计划2009年实现销售收入43亿元，公司所有工作将紧密围绕拼搏市场这个重点全力保障泸州老窖各项指标保持高增长。为此，2009年我们将开展工作：

构建三大营销体系：销售公司构建全新的以利润为中心的销售考核的全面改革，对费用控制、管理权限下移、责任下移。实现四方监管提高广宣费用的有效性，

即由经销商直接督促、片区与利益挂钩、广告公司专业实施、效能监察部门抽样监督，从而确保销售利润率提高。第二营销体系泸州老窖博大酒业公司主要任务是继续大力扩展客户资源，开创新网络，为泸州老窖实现立体化营销扩大根据地。工作重点是低端产品，就是要通过客户网络体系的建设，通过对网络客户体系共同成长理念的培育，通过客户与公司合作过程中的优胜劣汰，来为我们提供未来可以晋级经营公司高端产品和新的公司高端产品的经销商。第三营销体系贵宾服务公司，按工作重点是开发新的市场，寻找国窖 1573 新的增长点，寻求国窖 1573 的高成长，实现国窖 1573 在新区域、新的消费人群中销售收入的提高。

构建质量保障体系、生产过程监管体系、生产安全检查考核监管体系：质量是泸州老窖永恒的主题，2009 年，酿酒公司将全面加强生产过程在线监管、经常性的巡检和不定期的抽检，实施体系管理创新以保障质量成本控制。公司要持续加强总工程师体系的建设，加强总工程师体系对整个质量管理的责任，建立质量权威，消除更多在质量管理中的死角，严格按照已经建立的信息化质量追溯体系来推进质量管理工作，确保公司产品质量一流。

整合现有资源组建科技公司：为全面提升公司科技创新对泸州老窖未来发展的贡献率，公司将整合泸州老窖所拥有的省重点实验室、省级技术中心等资源组建科技公司，全面推进企业自主创新工作，全力创建国家技术中心，持续保证泸州老窖的行业优势地位。

三、报告期内投资情况

1、募集资金投资项目

报告期内公司无募集资金投资项目。

2、非募集资金重大投资项目

2008年10月，为提高公司高等级基酒的储存量，为公司未来的发展提供必要的物质储备，董事会决定投资8,000 万元建设安宁陶坛库技改项目，该项目建设期为10 个月，预计将于2009 年下半年投入使用。

截止报告期末，该技改项目已累计投入2,135.14万元，现土建主体工程已接近

完工。

四、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开了七次会议。

(1)第五届董事会十七次会议于 2008 年 3 月 13 日在公司营销指挥中心大楼二楼会议室召开。该次会议审议通过了《独立董事年度报告工作制度》、《董事会审计委员会年度审计工作规程》、《2007 年年度报告》及摘要、《2007 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》等事项，该次会议决议公告刊登在 2008 年 3 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(2)第五届董事会十八次会议于 2008 年 4 月 17 日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了《2008 年第一季度报告》，该次会议决议公告刊登在 2008 年 4 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(3)第五届董事会十九次会议于 2008 年 5 月 17 日以通讯表决方式召开。该次会议审议通过了《关于向汶川等地震灾区紧急捐款的议案》，决定向汶川等地震灾区紧急捐款，捐款总金额控制在 3000 万元以内。

(4)公司第五届董事会二十次会议于 2008 年 6 月 27 日以通讯表决方式召开，会议决定根据总经理提名，聘任刘森先生、郭智勇先生、张顺泽先生为副总经理，该次会议决议公告刊登在 2008 年 7 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(5)第五届董事会二十一次会议于 2008 年 7 月 17 日以通讯表决方式召开，该次会议审议通过了《泸州老窖股份有限公司信息披露事务管理制度》等事项，该次会议决议公告刊登在 2008 年 7 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

(6)第五届董事会二十二次会议于 2008 年 7 月 28 日以通讯表决方式召开，该次会议审议通过了《2008 年半年度报告》及其摘要、《关于湖南武陵酒有限公司 1150m3 酒库和恢复 250 吨酱酒生产技改项目增加资金支持的议案》、《关于捐资助学冠名泸州二中的议案》。

(7)第五届董事会二十三次会议于 2008 年 10 月 22 日以通讯方式召开，会议审

议通过了《2008 年第三季度报告》等议案，该次会议决议公告刊登在 2008 年 10 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内股东大会的各项决议均得到了董事会的认真遵守和执行。

公司董事会于 2008 年 5 月组织实施了《2007 年度分红派息暨资本公积金转增股本方案》，以公司当时总股本 871,399,673 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股派发现金红利 5.6 元(含税,扣税后个人股东、投资基金实际每 10 股派 4.84 元现金);同时,用资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。此次分红派息及公积金转增股本股权登记日为 2008 年 5 月 19 日,除权除息日为 2008 年 5 月 20 日。

3、董事会审计委员会工作情况

根据中国证监会《关于做好上市公司2007年度报告及相关工作的通知》要求及《董事会审计委员会年度审计工作规程》，泸州老窖股份有限公司董事会审计委员会与四川华信(集团)会计师事务所协商，2009年初确定了公司《2008年度总体审计策略》。董事会审计委员会在年审会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表并发表了书面意见，要求关注合并范围、期权激励、关联交易、期后事项；进入审计程序后，审计委员会不断加强与会计师事务所的沟通，两次以书面形式督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，并发表了书面意见。审计委员会在审议通过年度报告后将其提交董事会审议；在对会计师事务所的年度审计情况进行总结后，向董事会提出了续聘的建议。

4、董事会薪酬与考核委员会工作情况

董事会薪酬与考核委员会对年度报告披露的董事、监事、高级管理人员2008年度薪酬情况进行了审核，认为董事、监事、高级管理人员2008年度薪酬的发放符合公司相关薪酬管理制度要求，年度报告所披露董事、监事、高级管理人员薪酬数据真实反映了董事、监事、高级管理人员的薪资水平。

五、董事会利润分配及资本公积金转增股本预案

1、2008 年度分配预案

2008 年，公司共实现归属于上市公司所有者的净利润 126,598.79 万元，在提取法定盈余公积金 12,153.70 万元后，加上上年未分配利润 7,762.96 万元，可供投资者分配的利润为 122,208.05 万元，董事会根据公司实际情况，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6.5 元（含税）。

上述方案经本次董事会审议通过后，尚须经公司 2008 年度股东年会审议通过。

2、前三年度的分配情况

时间	实现净利润	分配方案	现金分配占净利润比例
2007	77,336.71 万元	每 10 股送红股 2 股，派现金红利 5.6 元（含税）	63.10%
2006	33,661.29 万元	每 10 股派发现金红利 3.50 元（含税）	90.61%
2005	4,618.13 万元	每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税）	72.88%

六、报告期内公司未变更指定信息披露报纸，公司指定信息披露报纸仍为《中国证券报》及《证券时报》。

七、公司本年度未向大股东及其他关联方提供担保，无违规担保。

八、独立董事关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《泸州老窖股份有限公司章程》及其他相关规定，独立董事对年度财务报告所列示的公司当期及累计对外担保情况进行了认真的审核。

独立董事没有发现公司为控股股东及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，也无其他对外违规担保。

第八章 监事会报告

一、监事会工作情况

1、公司第五届监事会十次会议于 2008 年 3 月 12 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司《2007 年年度报告》及摘要。

2、公司第五届监事会十一次会议于 2008 年 4 月 17 日在公司本部召开。本次会议审议通过了公司《2008 年第一季度报告》、《2007 年度监事会工作报告》、《关于增补杨平先生为第五届监事会股东代表监事的议案》。

3、公司第五届监事会十二次会议于 2008 年 8 月 7 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2008 年半年度报告》及摘要。

4、公司第五届监事会十三次会议于 2008 年 10 月 22 日在公司本部召开。本次会议审议通过了《2008 年第三季度报告》。

二、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依据国家有关法律法规对公司股东大会、董事会的召开程序、召开过程、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事及高级管理人员履行职责的行为及公司内部控制制度的建立和执行情况进行了监督。公司监事会认为：

1、公司能够按照相关政策法规 and 公司章程规范运作，股东大会和董事会的召开程序、议事规则和公司决策程序合法，符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定。报告期内，公司进一步完善了内部控制制度，建立了较为严格的内控机制；公司董事及高级管理人员能够守法经营，认真执行股东会决议，具有较强的进取精神。公司董事及高级管理人员执行职务时未发现违反国家法律、法规、公司章程及各项规章制度的行为，也未发现损害公司利益和职工利益的行为。

2、经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司所出具的审计意见及涉及事项符合公司实际情况，公司 2008 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

3、公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，没有损害中小股东权益，也没有造成公司资产流失的情况发生。

4、2008 年进行的关联交易均以公允的价格进行，未损害公司利益。

第九章 重要事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

二、持有其他上市公司、非上市金融企业股权及证券投资情况

1、持有其他上市公司股权情况

截止本报告期末,公司持有四川北方硝化棉股份有限公司(股票简称:北化股份,股票代码:002246)104.24 万股有限售条件股份,约占该公司总股权数的 0.53%,为该公司第四大股东。公司为该公司发起人股东。

2、持有非上市金融企业股权情况

(1)截止本报告期末,公司共计持有华西证券有限责任公司 35,316.48 万股股权,占该公司总股权数的 34.85%,是该公司第一大股东。

(2)2007 年,公司认购了国泰君安证券股份有限公司增资配股 1,177.70 万股股权,该增资计划尚未获得中国证监会的核准。

(3)截止本报告期末,公司持有泸州市城市商业合作银行 1,000 万股股权,占该行总股权数的 10%,为该行第二大股东。

3、报告期内证券投资情况

报告期内公司无证券投资。

三、报告期内收购或出售资产、吸收合并事项

本报告期内,经 2007 年度股东大会批准,公司将所持有的泸州老窖房地产开发有限公司 4900 万股股权按净资产评估值作价 6,544.52 万元转让给泸州老窖集团有限公司。该项交易产生的 1,665.24 万元已计入投资收益。

四、重大关联交易情况

1、与日常经营相关的关联交易

报告期内,泸州老窖建筑安装工程有限公司为公司工程建设、维修提供劳务,总交易金额为 3,388.77 万元;截止报告期末,公司尚欠该公司工程尾款 12.99 万元,具体情况请参见附注第十章财务报告之会计报表附注“关联方关系及其交易”。

泸州老窖建筑安装工程有限公司原系泸州老窖房地产开发有限公司控股子公

司，随着本公司转让所持泸州老窖房地产开发有限公司股权，该公司变为泸州老窖集团有限责任公司之孙公司，本年发生的工程支出主要系股权转让前签订合同尚未完工的工程支出。

2、资产收购、出售发生的关联交易

参见本章“报告期内收购或出售资产、吸收合并事项”。

四、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未签定重大托管、承包、租赁合同，也没有以前期间发生但延续到报告期履行的重大托管、承包、租赁合同。

2、报告期内，公司没有对外担保事项，也没有对控股子公司担保事项。

3、报告期内，公司没有委托他人进行现金资产管理事项，没有委托贷款事项，也没有以前期间发生但持续到报告期的现金资产委托管理及委托贷款事项。

4、报告期内，公司没有其它重大合同。

五、公司及公司股东承诺事项履行情况

1、股权分置改革中控股股东承诺事项

在股权分置改革中，公司控股股东泸州市政府国有资产监督管理委员会作出如下特别承诺事项：

(1)在其所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月锁定期满后的两年内，当价格低于 4.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

(2)在公司股权分置改革方案实施之后，该委将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现可供投资者分配的利润的 70%。

(3)追送股份承诺条款：该局承诺，如果公司 2006 至 2008 年度实现的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006 年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本 841399673 股计算的每股收益不低于 0.2 元/股，2007 年度、2008 年度每年

扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于30%（不可抗力因素除外）。以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司2006至2008年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，由该委将其执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除该委以外的流通股股东实施追加送股，追送股份总数为1280.59万股（相当于按照股权分置改革前流通股256,118,873股每10股追送0.5股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整）。

2、承诺履行情况

前述股权分置改革承诺事项正在严格履行中。其中：

(1)公司控股股东在十二个月锁定期满后的两年内，当“泸州老窖”股票价格低于4.2元/股时，没有通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的“泸州老窖”股份。

(2)公司2005年度、2006年度、2007年度现金分红率完全符合第二项承诺的要求（参见第七章“董事会对股东大会决议的执行情况”）；本公司2008年度利润分配预案也符合第二项承诺的要求。

(2)公司2006年度、2007年度、2008年度每股收益、扣除非经常性损益后的净利润增长率符合第三项承诺的要求。

六、聘任会计师事务所及支付报酬情况

公司2007年度股东大会聘任四川华信（集团）会计师事务所为公司2008年度审计会计师事务所。公司共为此次年度审计支付审计费58万元。

四川华信（集团）会计师事务所自1999年开始已连续十年为公司提供审计服务。

七、其他重大事项

本报告期无其它重大事项。

八、接待调研及采访的相关情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
------	------	------	------	---------------

2008 年 02 月 25 日	公司本部	实地调研	联合证券、泰达荷银基金等公司	公司生产经营近况
2008 年 03 月 01 日	公司本部	实地调研	广发证券公司	华西证券和武陵酒业发展战略
2008 年 03 月 22 日	长宁竹海	实地调研	中信证券、华夏基金等	公司的生产经营近况和发展战略
2008 年 05 月 21 日	公司本部	实地调研	招商证券、嘉实基金等	公司的经营管理和中长期发展规划
2008 年 08 月 15 日	公司本部	实地调研	中金公司	公司未来的发展规划
2008 年 08 月 29 日	公司本部	实地调研	博时基金等	公司的营销情况和发展规划、参观
2008 年 09 月 03 日	公司本部	实地调研	广发证券公司	公司的经营情况及发展战略、参观
2008 年 09 月 10 日	公司本部	实地调研	国金证券等公司	公司的发展规划以及生产经营情况
2008 年 09 月 21 日	公司本部	实地调研	融通基金等公司	公司的生产经营情况、参观
2008 年 11 月 6 日	公司本部	实地调研	国泰君安等公司	宏观经济对白酒行业的影响、公司的生产经营情况、参观
2008 年 11 月 27 日	公司本部	实地调研	国金证券等公司	公司生产经营情况、参观
2008 年 11 月 28 日	公司本部	实地调研	高盛-高华证券	公司的发展战略以及生产经营情况
2008 年 12 月 15 日	公司本部	实地调研	融通基金、大成基金来宾	公司生产经营情况及应对经融危机影响的思路、参观
2008 年 12 月 16 日	公司本部	实地调研	国信证券联合调研	公司生产经营情况及应对经融危机影响的思路
2008 年 12 月 18 日	公司本部	实地调研	光大证券、兴业证券等	公司生产经营情况及行业影响

第十章 财务报告

审计报告

川华信审（2009）017 号

泸州老窖股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的泸州老窖股份有限公司（以下简称“泸州老窖”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益

变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是泸州老窖管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，泸州老窖财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了泸州老窖 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果、现金流量。

四川华信(集团)会计师事务所

中国注册会计师：李武林

有限责任公司

中国注册会计师：何寿福

中国 · 成都

中国注册会计师：张樱川

二〇〇九年四月十六日

会计报表（附后）

会计报表附注

一、公司的基本情况

1、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 日经四川省经济体制改革委员会川体改(1993)105 号文批准，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的股份有限公司。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，于 1994 年 5 月 9 日在深交所挂牌交易。

2005 年 10 月 27 日公司股东大会审议通过了《泸州老窖股份有限公司股权分置改革方案》，于 2005 年 11 月 3 日办妥股份变更登记手续。变更后，公司股本总数未发生变化，仍为 841,399,673.00 股，其中，控股股东泸州市市政府国有资产监督管理委员会持有的本公司国家股由 585,280,800.00 股下降到 508,445,139.00 股，占公司总股本的比例由 69.56% 下降到 60.43%。

2006 年 11 月公司定向增发获得批准，总股本由 841,399,673.00 股增加到 871,399,673.00 股；泸州市市政府国有资产监督管理委员会占公司总股本的比例由 60.43% 下降到 58.35%。

2007 年 2 月 27 日控股股东泸州市市政府国有资产监督管理委员会已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，占公司总股本的 53.52%，仍为本公司第一大股东。

经公司 2007 年度股东大会批准，本公司于 2008 年 5 月 19 日用资本公积、未分配利润转增股本 522,839,803 股，累计股本达到 1,394,239,476 股，其中，控股股东泸州市市政府国有资产监督管理委员会持有本公司股份 746,200,250 股，占公司总股本比例仍为 53.52%。

泸州时代酒业有限责任公司已由合资方四川福华集团实业有限公司承包，承包期为 2004 年 4 月 8 日 - 2011 年 4 月 7 日，公司不再拥有对该公司的实际控制权。

泸州滋补酒业有限责任公司已由合资方泸州土产果品经营站承包，承包期为 2004 年 5 月 1 日 - 2011 年 4 月 30 日，公司不再拥有对该公司的实际控制权。

2、公司注册地址、组织形式和总部地址

公司注册地址和总部位于四川泸州国窖广场，组织形式为股份有限公司。

3、公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业为酿酒食品行业。

公司经营范围：泸州老窖系列酒的生产、销售（凭许可证及其有效期经营）；进出口业务；技术推广服务；发酵制品生产及销售；销售：汽车配件、建材及化工原料（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定的前置审批和许可项目）。

公司产品主要有：国窖 1573 系列酒、泸州老窖精品特曲系列酒、百年老窖系列酒等。

4、母公司以及最终实质控制人名称

目前公司的第一大股东及最终实质控制人为泸州市市政府国有资产监督管理委员会。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报告的批准报出者是公司董事会，报出日期为 2008 年 4 月 16 日。

二、财务报表的编制基础

本公司以具有完全的持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

三、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财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（以下统一称为《企业会计准则》）的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、会计政策和会计估计

1、会计年度

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计量属性

以权责发生制为记账基础。

除在附注中特别说明的计量属性外，均以历史成本为计量属性。在采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值为计量属性时，保证需要所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量。

4、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

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。

5、外币业务核算方法

公司在处理外币交易进行折算时，采用交易发生日的中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价将外币金额折算为人民币金额反映；公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

在资产负债表日，对外币业务分为外币货币性项目和外币非货币性项目进行会计处理。

（1）外币货币性项目

货币性项目，是指企业持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。对于外币货币性项目，因结算或采用资产负债表日的即期汇率折算而产生的汇兑差额，计入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的人民币金额。

（2）外币非货币性项目

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目，包括存货、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

A、以历史成本计量的外币非货币性项目，由于已在交易发生日按当日即期汇率折算，资产负债表日不改变其原人民币金额，不产生汇兑差额。

B、以公允价值计量的外币非货币性项目，如交易性金融资产（股票、基金等），采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的人民币金额与原人民币币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币投入资本

公司收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算。

6、金融资产和金融负债的核算方法

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、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、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、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。

（2）金融工具确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接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。

本公司购入的股票、债券、基金等，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应

收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

③应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除下列各类资产以外的金融资产：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，②持有至到期投资，③贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，可供出售金融资产按公允价值计量，其公允价值变动计入资本公积——其他资本公积。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤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和直接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。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，并不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债按摊余成本计量。

⑥其他金融负债。本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则——或有事项》确定的金额和按《企业会计准则——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

（3）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、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；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产的减值准备

年末，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备方法分别如下：

①可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

②持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值损失，计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失予以转回，记入当期损益，但该转回的价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7、应收款项核算方法

（1）应收款项的分类

按报表项目划分为：应收账款和其他应收款、应收票据、预付款项、长期应收款。

按重要程度及风险特征划分以下三类：单项金额重大的应收款项、单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项、其他不重大的应收款项。

按客户类别划分的应收账款分为两类：白酒客户欠款、其他客户欠款。

（2）坏账确认标准

因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或者债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销计提的坏账准备。

（3）坏账准备的确认标准

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，计提坏账准备。

表明应收款项发生减值的客观证据，包括以下情形：债务人发生严重财务困难；债务人违反

了合同条款；债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组等。

（4）坏账准备的计提方法

按单项分析与类似信用风险组合分类相结合的方法计提坏账准备。

单项金额重大的应收款项，以及单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，采用单项分析计提坏账准备；对无法取得（或取得成本过高）债务人偿债能力信息进行单项测试的单项金额重大的应收款项汇同未进行单项测试的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

合并范围内公司之间应收款项不计提坏账准备。

根据历史经验确定的不同风险组合的应收款项坏账准备计提比例列示如下：

风险分析	参考账龄	风险等级	计提比例%
单项金额重大的应收款项			单项测试
对单项测试未减值的应收款项，汇同未进行单项测试的应收款项，按类似信用风险特征划分为以下若干组合：			
结算期内和合同约定时间内的应收票据、预付账款、长期应收款，能够全部收回。		无风险	0
账龄一般在1年以内，预计账面欠款基本能够收回，将来收回金额的现值占账面欠款的比例不低于95%。	1年以内	极小	5
账龄一般1-2年，预计能全部收回，但需支付一定收款费用，将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于90%。	1-2年	低	10
账龄一般2-3年，预计能全部收回，但收款成本较大，将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于80%。	2-3年	低偏中	20
账龄一般3-4年，收回难度较大，预计将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于60%。	3-4年	中	40
账龄一般4-5年，收回难度大，预计将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于20%。	4-5年	中偏高	80
账龄一般在5年以上，债务人严重资不抵债，已无力归还欠款，或者已无法查找债务人，预计收回欠款的可能性很小。	5年以上	高	100

8、存货核算方法

（1）存货分类

存货分类为：在途物资、原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、库存商品、开发成本、在产品、工程施工、委托加工物资等。

（2）存货盘存制度

存货实行永续盘存制，一般在每年 7-8 月季节性停产期和年底时进行全面的清查盘点。

（3）发出存货的计价方法

原材料、包装物和低值易耗品采用计划成本进行日常核算，按月结转其应负担的材料成本差异，将计划成本调整为实际成本；在产品、半成品、产成品按实际成本核算，领用、发出采用加权平均法核算；低值易耗品采用一次性摊销法。

（4）年末时，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估价进行估价的存货，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。

9、长期股权投资核算方法

（1）初始计量：

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的对价之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；购买方为进行企业合并而发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果说在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

②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；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量，其长期股权投资成本以换出资产的公允价值计量；如果

该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量，则长期股权投资成本以换出资产的账面价值计量。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益；债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

②如果对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）投资收益的确认

①采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

②采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

③处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

10、投资性房地产

投资性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以及已出租的房屋建筑物。

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：（1）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；（2）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；（3）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。

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。

当本公司改变投资性房地产用途，如用于自用时，将相关投资性房地产转入其他相关资产。

11、固定资产计价和折旧方法

（1）固定资产确认

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、机器设备、动力设备、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）固定资产计价

a、外购的固定资产，按实际支付的买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如场地整理费、运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等作为入账价值；

b、自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出作为入账价值；

c、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，以其公允价值计价；以非货币性交易换入的固定资产，如果该交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的，以其公允价值计价，如果该交换不具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值不能可靠计量的，以换出资产的账面价值计价。

d、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；

e、盘盈的固定资产按如下规定确定其入账价值：

①同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费作为入账价值；

②同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该盘盈的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值。

f、接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费，作为入账价值。捐赠方没有提供有关凭据的，按如下顺序确定其入账价值：

①同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费作为入账价值；

②同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该接受捐赠的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值。

g、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，或以应收债权换入的固定资产，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值。

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。

（3）固定资产后续计量

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。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。

本公司的固定资产分类、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10 - 35	5	9.50-2.71
专用设备	5 - 30	5	19.00-3.17
通用设备	4-15	5	23.75-6.33
交通运输设备	6	5	15.83
其他设备	4 - 16	5	23.75-5.94

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值（即固定资产原价减去累计折旧和已计提的减值准备），以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

12、在建工程核算方法

（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。

13、无形资产核算方法

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的计价

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：

a、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；

b、有完成该无形资产并使用或出售的意图；

c、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；

d、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；

e、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。

（2）无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已经提取的减值准备金额。

（3）本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。于每年年终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。

（4）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。

14、主要资产减值准备确定方法

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。这里的资产特指除存货、采用公允价值计量的投资性房地产、金融资产外的其他资产。

（1）资产减值的判定

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象；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，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，根据资产的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，这两者中只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需要再估计另一项金额。

（2）资产减值损失的确认

资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产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。

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组合存在减值迹象的，应当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，应当确认商誉的减值损失。

（3）资产组的划分

单项资产的可收回金额难以进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额，资产组按能否独立产生现金流入作为认定标准。

15、长期待摊费用核算方法

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。

16、借款费用的会计处理方法

（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。

17、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

（1）以股份为基础的薪酬

本公司授予某些职工权益工具，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的在授予日按照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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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数为基础，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

本公司为获取某些职工的服务而承担的以股份或其他权益工具为基础确定对职工负债的，按照本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。授予后立即可行权的，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本公司已经制定正式的解除劳动关系计划（或提出自愿裁减建议）并即将实施，且本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

（3）其他方式的职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本、期间费用。

18、股份支付

股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

19、预计负债的确认原则

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，将其确认为预计负债。

- ①该义务是公司承担的现实义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支付全部或部分预期由第三方或其他方补偿时，或者补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

在资产负债表日，本公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、收入确认原则

（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。

（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。

21、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）与资产相关的政府补助

与资产相关的政府补助是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，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

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助，分别下列情况处理：

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。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）政府补助的返还

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、成本费用的确认原则

本公司生产经营中发生的各项费用，以实际发生数计入成本、费用。期间费用直接计入当期损益，成本计入所生产的产品、提供劳务的成本。

23、所得税的会计处理方法

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。

24、利润分配

根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》规定，税后利润按下列顺序进行分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定盈余公积 10%，当法定盈余公积金累计金额为公司注册资本的 50% 以上时可以不提取；

（3）提取任意盈余公积；

（4）分配利润。

25、企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方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。购买方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。购买方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时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。企业合并形成母子关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

26、合并会计报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，即本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权；或本公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表范围：

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 合并的会计方法

以母公司及纳入合并范围的子公司个别会计报表为基础,将母公司会计报表中对子公司的长期股权投资及其相关科目按权益法进行调整后,汇总各项目数额,抵销母子公司间和子公司间的投资、往来款项和重大的内部交易后,编制合并会计报表。

少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司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。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

购买方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。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1、会计政策变更

本年未发生会计政策变更事项。

2、会计估计变更

本年未发生会计估计变更事项。

3、重大会计差错更正

本年未发生重大会计差错更正事项。

六、主要税费项目

1、流转税

税费项目	计税基数	税费率
增值税	所有系列酒销售收入	17%
消费税(从价计征)	白酒	20%
消费税(从量计征)	白酒	1元/公斤
营业税	房地产公司建安、房地产收入;咨询费收入、技术服务费收入	3%、5%

2、主要附加税费

城市维护建设税	流转税	7%
教育费附加	流转税	3%

地方教育费附加	流转税	1%
---------	-----	----

3、企业所得税

本公司的母公司体系中泸州老窖股份有限公司本部和全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司、泸州老窖股份有限公司销售公司等公司分别独立缴纳企业所得税。

除以下3个公司外，其他企业均按应纳税所得额的25%计缴。

本公司母公司体系中的全资子公司泸州老窖股份有限公司销售公司之全资子公司泸州老窖鼎力销售有限公司、泸州老窖鼎昊销售有限公司及泸州老窖紫砂陶销售有限公司，根据公司所在地税务机关批准，按《核定征收申请审批表》规定征收企业所得税，征收基数为当期营业收入总额，征收率为4%×25%（即1%）。

4、房产税

自用房以房产原值70%为计税基数，按1.2%的税率计缴；出租房按租金收入的12%计缴。

5、其他税项

按国家规定计缴。

七、企业合并及合并财务报表

1、母公司体系及分支机构基本情况

本公司以股份有限公司本部和白酒酿造、销售的全资子公司及其下属分、子公司构成母公司体系，分支机构基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	成立时间
投资设立的全资子公司：						
1	泸州老窖酿酒有限责任公司	泸州市	酿酒	3000 万元	泸州老窖系列酒生产、销售；曲药生产、销售	1995-1-8
1.1	泸州江阳泰利生物工程有限公司	泸州市	酿酒	100 万元	生产、销售：饲料(利用生产白酒附产物生产饲料)	2005-12-19
1.2	泸州老窖博大酿酒有限公司	泸州市	酿酒	1000 万元	蒸馏酒生产、包装、销售	2008-7-1
2	泸州老窖股份有限公司销售公司	泸州市	白酒销售	10000 万元	泸州老窖系列定型包装白酒销售	1994-6-13
2.1	泸州老窖盛世龙腾酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	酒类销售	2005-12-29
2.2	泸州老窖浓香永盛酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	酒类产品销售	2005-12-30
2.3	泸州老窖盛世浓香酒	泸州市	白酒销售	500 万元	蒸馏酒销售	2007-1-16

	业销售有限公司					
2.4	泸州品味共享酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	销售：酒	2007-2-13
2.5	泸州天赐佳酿酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	蒸馏酒销售	2007-3-21
2.6	泸州银珍酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	批发零售：酒类产品	2007-8-22
2.7	泸州老窖股份有限公司销售公司北京分公司注	北京市	白酒销售		酒类销售	2007-6-8
2.8	泸州鼎力酒业有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	定型包装白酒销售	2008-1-24
2.9	泸州鼎益酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	蒸馏酒销售	2008-1-29
2.10	泸州鼎昊酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	销售：白酒	2008-2-29
2.11	泸州紫砂陶大曲营销有限公司	泸州市	白酒销售	500 万元	酒类销售(经营有效期至 2012-2-19)	2008-2-21
3	泸州老窖永盛酒业销售有限公司	泸州市	白酒销售	100 万元	酒类批发零售	2003-4-25

注：泸州老窖股份有限公司销售公司北京分公司于2008年5月注销。

2、本公司所控制的子公司情况（金额单位：万元）

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
投资设立的子公司：						
1	泸州老窖生物工程有限责任公司	控股子公司	泸州市	生产酒糟饲料系列产品	579.40	生产、销售酒糟系列产品
1.1	泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	控股子公司的控股子公司	泸州罗汉	酒类生产	200.00	酒类生产销售，饲料等
2	泸州老窖房地产开发有限公司	控股子公司	泸州市	房地产开发	5,000.00	房地产开发
2.1	重庆国窖房地产开发有限公司	控股子公司的控股子公司	泸州市	房地产开发	2,820.00	房地产开发、物业管理等

2.2	泸州老窖园林工程有限公司	控股子公司的控股子公司	泸州市	园林绿化	200.00	园林绿化工程、维护、花卉等
2.2.1	泸州老窖建筑安装工程有限公司	控股子公司的控股子公司	泸县福集	建筑施工	616.00	建筑施工
3	泸州老窖进出口贸易有限公司	控股子公司	泸州市	进出口	300.00	自营和代理进出口业务
4	泸州天和玻璃有限公司	控股子公司	泸州市	生产、销售玻璃制品	400.00	生产、销售玻璃制品
5	湖南武陵酒有限公司	控股子公司	湖南常德	酿酒	2,500.00	白酒生产销售
5.1	常德武陵酒有限公司	控股子公司的控股子公司	湖南常德	白酒销售	200.00	白酒销售
5.2	常德武陵酿酒有限公司	控股子公司的控股子公司	湖南常德	白酒生产、销售	150.00	白酒生产销售
6	泸州老窖旅游文化服务有限公司	控股子公司	泸州市	旅游业	50.00	物业管理、旅游、酒类批发等
6.1	泸州老窖旅行社有限责任公司	控股子公司的控股子公司	泸州市	旅游业	30.00	旅游文化等
7	泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司	控股子公司	泸州市	旅游业	480.00	国内旅游业务、服务等
8	泸州老窖博大酒业营销有限公司	控股子公司	泸州市	白酒销售	12,000.00	酒类销售(蒸馏酒)
9	泸州滋补酒业有限责任公司	控股子公司	泸州市	酒类生产	1,000.00	生产、销售滋补大曲系列
9.1	泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司	控股子公司的控股子公司	泸州市	白酒销售	50.00	批发、零售白酒等
10	泸州时代酒业有限公司	控股子公司	泸州市	白酒销售	1,000.00	生产销售白酒
10.1	泸州市鑫鑫酿酒有限公司	控股子公司的控股子公司	泸州市	白酒销售	50.00	生产销售白酒等

续前表（金额单位：人民币元）：

序号	子公司全称	年末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额(资不抵债子公司适用)	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
----	-------	---------	-----------------------------	-------	--------	--------

1	泸州老窖生物工程有限责任公司	9,201,402.33		100.00	100.00	是
1.1	泸州市龙马潭区酒类生化制品有限公司	3,731,791.06		100.00	100.00	是
2	泸州老窖房地产开发有限公司	48,792,781.49		98.00	98.00	是
2.1	重庆国窖房地产开发有限公司	25,000,000.00		88.65	88.65	是
2.2	泸州老窖园林工程有限公司	1,746,311.11		90.00	90.00	是
2.2.1	泸州老窖建筑安装工程有限公司	6,160,000.00		100.00	100.00	是
3	泸州老窖进出口贸易有限公司	2,700,000.00		90.00	90.00	是
4	泸州天和玻璃有限公司	13,404,584.13	16,972,258.81	99.00	99.00	是
5	湖南武陵酒有限公司	19,660,070.40		80.00	80.00	是
5.1	常德武陵酒有限公司注4	2,000,000.00		100.00	80.00	是
5.2	常德武陵酿酒有限公司	1,500,000.00		100.00	100.00	是
6	泸州老窖旅游文化服务有限公司注3	953,514.43		100.00	100.00	是
6.1	泸州老窖旅行社有限责任公司注3	300,000.00		100.00	100.00	是
7	泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司注5	4,800,000.00		100.00	100.00	是
8	泸州老窖博大酒业营销有限公司注5	2,700,000.00		75.00	75.00	是
9	泸州滋补酒业有限责任公司注1	5,100,000.00		51.00	51.00	否
9.1	泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司注1	500,000.00		100.00	51.00	否
10	泸州时代酒业有限责任公司注2	5,041,231.34		51.00	51.00	否
10.1	泸州市鑫鑫酿酒有限公司注2	500,000.00		100.00	51.00	否
	合计	144,691,686.29	16,972,258.81			

注1: 泸州时代酒业有限责任公司及其子公司——泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司已由合资方四川福华集团实业有限公司承包，承包期2004年4月8日 - 2011年4月7日，公司不再拥有对该公司的实际控制权，故未合并报表。

注2: 泸州滋补酒业有限责任公司及其子公司——泸州市鑫鑫酿酒有限公司已由合资方泸州土产果品经营站承包，承包期为2004年5月1日 - 2011年4月30日，公司不再拥有对该公司的实际控制权，故未合并报表。

注3: 泸州老窖旅游文化服务有限公司于2008年12月注销、泸州老窖旅行社有限责任公司于2008年7月注销。

注4: 本公司控股子公司湖南武陵酒有限公司年初持有常德武陵酒有限公司95%的股权，2008年6月24日增持该公司5%的股权，至此，累计持有该公司100%的股权。

注5: 系2008年投资设立的子公司。

3、各重要子公司中少数股东权益情况

序号	子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (资不抵债子公司适用)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益所享有份额后的余额
1	泸州老窖博大营销有限公司	10,432,274.37		
2	湖南武陵酒有限公司	4,335,184.52		
	合计	14,767,458.89		

4、本年不再纳入合并范围的公司

2007年12月27日，本公司第五届董事会十六次会议审议通过了《关于转让公司所持泸州老窖房地产开发有限公司股权的议案》，经股东大会批准，本公司将持有泸州老窖房地产开发有限公司(以下简称“房产公司”)的全部股权(98%)按中联评估事务所评估确认的价值作价65,445,200.00元转给泸州老窖集团有限责任公司。2008年2月29日，本公司收到泸州老窖集团有限责任公司支付的股权转让款，以该日作为股权转让日，从2008年3月开始，房产公司及其子公司重庆国窖房地产开发有限公司、泸州老窖园林工程有限公司、泸州老窖建筑安装工程有限公司不再纳入合并报表范围。股权转让日合并净资产及2008年1-2月合并净利润如下：

项目	2008-2-29	项目	2008.1-2
净资产	35,359,559.57	净利润	-3,309,803.51
归属于母公司的净资产	35,448,835.27	归属于母公司净利润	-2,977,411.98
少数股东权益	-89,275.70	少数股东损益	-332,391.53

八、合并财务报表重要项目注释(金额单位：人民币元，年末数指2008年12月31日余额，年初数指2007年12月31日余额)

1、货币资金

项目	年末数	年初数
现金	27,765.15	26,330.33
银行存款	702,479,349.80	441,200,423.41
其他货币资金	1,130,822.85	3,081,480.80
合计	<u>703,637,937.80</u>	<u>444,308,234.54</u>

注：年末数较年初数增加 259,329,703.26 元，增幅 58.37%，主要系本年销售进一步增加，利润增涨，导致经营活动现金流量较多影响所致。

2、应收票据

(1) 按票据类别列示如下：

票据种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	529,389,405.66	160,678,062.49

合计	<u>529,389,405.66</u>	<u>160,678,062.49</u>
----	-----------------------	-----------------------

注：年末数较年初数增加 368,711,343.17 元，增幅 229.47%，主要系本年公司大量采用银行票据方式结算货款影响所致。

(2) 无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 本公司年末应收票据不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

(4) 截止 2008 年 12 月 31 日公司已经背书转让或贴现但尚未到期的应收票据情况如下：

种类	金额	到期日
银行承兑汇票	155,500,000.00	2009 年 6 月 11 日

3、应收账款

(1) 按信用风险组合划分列示如下：

风险类别	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
极小	26,469,114.89	69.11	1,323,455.74	25,145,659.15	62,966,640.27	83.90	3,148,332.01	59,818,308.26
低	260,225.30	0.68	26,022.53	234,202.77	2,799,715.75	3.73	279,971.58	2,519,744.17
低偏中	2,538,972.68	6.63	507,794.54	2,031,178.14	1,356,956.97	1.80	271,391.39	1,085,565.58
中	1,103,718.75	2.88	441,487.50	662,231.25	792,620.90	1.06	317,048.36	475,572.54
中偏高	792,620.90	2.07	634,096.72	158,524.18	1,004,505.11	1.34	803,604.09	200,901.02
高	7,135,187.57	18.63	7,135,187.57		6,130,682.46	8.17	6,130,682.46	
合计	<u>38,299,840.09</u>	<u>100.00</u>	<u>10,068,044.60</u>	<u>28,231,795.49</u>	<u>75,051,121.46</u>	<u>100.00</u>	<u>10,951,029.89</u>	<u>64,100,091.57</u>

(2) 按账龄分析列示如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	26,469,114.89	69.11	1,323,455.74	25,145,659.15	62,966,640.27	83.90	3,148,332.01	59,818,308.26
1-2 年	260,225.30	0.68	26,022.53	234,202.77	2,799,715.75	3.73	279,971.58	2,519,744.17
2-3 年	2,538,972.68	6.63	507,794.54	2,031,178.14	1,356,956.97	1.80	271,391.39	1,085,565.58
3-4 年	1,103,718.75	2.88	441,487.50	662,231.25	792,620.90	1.06	317,048.36	475,572.54
4-5 年	792,620.90	2.07	634,096.72	158,524.18	1,004,505.11	1.34	803,604.09	200,901.02
5 年以上	7,135,187.57	18.63	7,135,187.57		6,130,682.46	8.17	6,130,682.46	
合计	<u>38,299,840.09</u>	<u>100.00</u>	<u>10,068,044.60</u>	<u>28,231,795.49</u>	<u>75,051,121.46</u>	<u>100.00</u>	<u>10,951,029.89</u>	<u>64,100,091.57</u>

(3) 应收账款按客户类别结构列示如下：

项目	年末数				年初数			
	金额	比例%	坏账准备	净额	金额	比例%	坏账准备	净额

白酒销售客户	34,700,671.22	90.60	8,202,020.41	26,498,650.81	40,524,019.75	54.00	8,371,928.44	32,152,091.31
房地产客户					30,919,008.68	41.20	933,280.50	29,985,728.18
其他客户	3,599,168.87	9.40	1,866,024.19	1,733,144.68	3,608,093.03	4.80	1,645,820.95	1,962,272.08
合计	<u>38,299,840.09</u>	<u>100.00</u>	<u>10,068,044.60</u>	<u>28,231,795.49</u>	<u>75,051,121.46</u>	<u>100.00</u>	<u>10,951,029.89</u>	<u>64,100,091.57</u>

(4) 减少原因分析

年末数较年初数减少 36,751,281.37 元，减幅 48.97%，主要原因是：公司于 2008 年 2 月 29 日出售控股子公司泸州老窖房地产开发有限公司后，房地产业务不再纳入本公司合并范围。

(5) 截止 2008 年 12 月 31 日，无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(6) 年末前五名债务人欠款金额合计 22,068,069.09 元，占应收账款总额的 57.62%，明细如下：

债务人	账龄	性质或内容	金额
泸州琼香酒业有限责任公司	1 年以内	酒款	7,953,128.64
石家庄市烨恒泰商贸有限公司	1 年以内	酒款	5,043,999.30
辽宁北方名酒销售有限公司	5 年以上	酒款	4,208,944.42
泸州圣鑫商贸有限公司	1 年以内	酒款	2,761,520.08
泸州市百年泸州老窖酒业销售有限公司	1 年以内	酒款	2,100,476.65
小计			<u>22,068,069.09</u>

4、预付款项

(1) 账龄分析列示如下：

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	54,499,092.21	483,918,828.91
1-2 年	6,599,766.58	84,281,819.10
合计	<u>61,098,858.79</u>	<u>568,200,648.01</u>

(2) 预付款项按债务人类别结构列示如下：

项目	年末数	年初数
1、白酒业务预付款	61,098,858.79	53,908,582.01
2、房地产业务预付款		83,292,066.00
3、预付股权投资款		431,000,000.00
合计	<u>61,098,858.79</u>	<u>568,200,648.01</u>

(3) 减少原因分析

年末数较年初数减少 507,101,789.22 元，减幅 89.25%，主要原因：一是本年完成对华西证券有限责任公司的收购，预付股权款 416,000,000.00 元确认为长期股权投资；二是公司于 2008 年 2

月 29 日出售控股子公司泸州老窖房地产开发有限公司后，房地产业务不再纳入本公司合并范围，导致预付账款减少 83,292,066.00 元。

(4) 截止 2008 年 12 月 31 日，无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(5) 本公司年末预付款项不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

(6) 预付款项年末前五名金额合计 40,324,203.78 元，占预付款项总额的 66.00%，明细列示如下：

债务人	账龄	金额
四川宏图物流股份有限公司	1 年以内	17,171,486.19
泸州泰昌酒业销售有限公司	1 年以内	12,000,000.00
金健米业（泸州罗沙）有限公司	1-2 年	4,110,011.00
泸州市航全商贸有限公司	1 年以内	4,000,000.00
泸州茂兴酒业销售有限公司	1 年以内	3,042,706.59
合计		<u>40,324,203.78</u>

5、其他应收款

(1) 按信用风险组合划分列示如下：

风险类别	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
极小	19,575,757.90	47.92	978,787.90	18,596,970.00	24,746,505.80	49.60	1,237,325.30	23,509,180.50
低	173,003.00	0.42	17,300.30	155,702.70	4,637,034.10	9.29	463,703.41	4,173,330.69
低偏中	2,551,034.05	6.24	510,206.81	2,040,827.24	350,739.70	0.70	70,147.94	280,591.76
中	300,260.00	0.73	120,104.00	180,156.00	1,165,617.33	2.34	466,246.93	699,370.40
中偏高	51,804.53	0.13	41,443.62	10,360.91	2,258,666.42	4.53	1,806,933.14	451,733.28
高	18,209,662.91	44.56	18,209,662.91		16,732,234.18	33.54	16,732,234.18	
合计	<u>40,861,522.39</u>	<u>100.00</u>	<u>19,877,505.54</u>	<u>20,984,016.85</u>	<u>49,890,797.53</u>	<u>100.00</u>	<u>20,776,590.90</u>	<u>29,114,206.63</u>

(2) 账龄分析列示如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	19,575,757.90	47.92	978,787.90	18,596,970.00	24,746,505.80	49.60	1,237,325.30	23,509,180.50
1-2 年	173,003.00	0.42	17,300.30	155,702.70	4,637,034.10	9.29	463,703.41	4,173,330.69
2-3 年	2,551,034.05	6.24	510,206.81	2,040,827.24	350,739.70	0.70	70,147.94	280,591.76
3-4 年	300,260.00	0.73	120,104.00	180,156.00	1,165,617.33	2.34	466,246.93	699,370.40
4-5 年	51,804.53	0.13	41,443.62	10,360.91	2,258,666.42	4.53	1,806,933.14	451,733.28

5年以上	18,209,662.91	44.56	18,209,662.91		16,732,234.18	33.54	16,732,234.18	
合计	<u>40,861,522.39</u>	<u>100.00</u>	<u>19,877,505.54</u>	<u>20,984,016.85</u>	<u>49,890,797.53</u>	<u>100.00</u>	<u>20,776,590.90</u>	<u>29,114,206.63</u>

(3) 截止 2008 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(4) 年末前五名债务人欠款金额合计 12,422,162.88 元, 占其他应收款总额的 30.40%, 明细列示如下:

债务人	性质或内容	账龄	金额
汪建辉	备用金 (促销费)	1 年以内	4,029,954.53
泸州天地印务公司	往来款	5 年以上	3,659,110.35
海南华南租赁公司	94 年借款	5 年以上	2,000,000.00
中国房地产开发总公司泸州分公司	往来款	5 年以上	1,500,000.00
泸州沱江市场	往来款	5 年以上	1,233,098.00
小计			12,422,162.88

6、存货

(1) 存货账面余额列示如下:

存货种类	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
在途物资	563,023.08	17,270,290.82	17,270,290.82	563,023.08
原材料	5,639,297.64	144,200,320.69	137,482,828.23	12,356,790.10
包装物	2,095,943.71	386,146,045.58	386,540,601.13	1,701,388.16
低值易耗品	1,640,807.47	21,604,205.30	20,809,526.68	2,435,486.09
自制半成品	487,085,268.92	1,258,802,664.83	1,083,249,647.50	662,638,286.25
库存商品	524,763,725.93	1,228,466,382.28	1,290,065,378.72	463,164,729.49
开发成本	3,091,070.34		3,091,070.34	
开发产品	178,803,069.48		178,803,069.48	
在产品	45,002,418.10	143,035,779.47	141,282,129.61	46,756,067.96
委托加工物资		2,419,930.38	2,419,930.38	
账面余额合计	1,248,684,624.67	3,201,945,619.35	3,261,014,472.89	1,189,615,771.13
减: 存货跌价准备	9,324,951.71		8,403,685.64	921,266.07
账面价值合计	<u>1,239,359,672.96</u>	<u>3,201,945,619.35</u>	<u>3,252,610,787.25</u>	<u>1,188,694,505.06</u>

(2) 存货跌价准备列示如下:

项目	年初数	本年计提	本年减少		年末数	可变现净值确定依据
			转回	转销		
原材料	371,478.55			371,478.55		

包装物	622,182.43		622,182.43		
自制半成品	937,947.16		937,947.16		
库存商品	7,393,343.57		6,472,077.50	921,266.07	销售价格及合理费用
合计	<u>9,324,951.71</u>		<u>8,403,685.64</u>	<u>921,266.07</u>	

注：本公司控股子公司泸州天和玻璃有限公司处置了积压存货，故转销相应的存货跌价准备 7,781,503.21 元；本公司控股子公司湖南武陵酒有限公司本年处置了已不适用的包装物，故转销存货跌价准备 622,182.43 元。

7、长期股权投资

(1) 分项列示如下：

项目	年末数			年初数		
	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						
对联营企业投资	1,289,385,182.87	4,938,195.04	1,284,446,987.83	736,045,447.28	4,938,195.04	731,107,252.24
其他股权投资	60,546,436.35	2,350,000.00	58,196,436.35	72,785,031.59	14,488,595.24	58,296,436.35
合计	<u>1,349,931,619.22</u>	<u>7,288,195.04</u>	<u>1,342,643,424.18</u>	<u>808,830,478.87</u>	<u>19,426,790.28</u>	<u>789,403,688.59</u>

(2) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股 比例%	年初余额	追加投资	损益调整	其他变动	年末余额
华西证券有限责任公司注 1	34.85	733,770,114.75	416,268,000.00	143,121,098.38	-3,778,012.10	1,289,381,201.03
金健米业（泸州罗沙）有限公司	30.00	2,275,332.53		-2,271,350.69		3,981.84
小计		<u>736,045,447.28</u>	<u>416,268,000.00</u>	<u>140,849,747.69</u>	<u>-3,778,012.10</u>	<u>1,289,385,182.87</u>

注1：对华西证券有限责任公司（以下简称“华西证券公司”）投资，年初持股数22,316.48万股，占其注册资本的22.02%，2008年1月增持13000万股股权，占其注册资本的12.83%，至此，累计持有华西证券公司35,316.48万股，占其注册资本的34.85%，本公司系华西证券公司的第一大股东，但对华西证券公司仅具有重大影响。由于无法可靠确定投资时华西证券公司各项可辨认资产等的公允价值，故按华西证券公司账面净损益及持股比例计算确认投资收益。其中，2008年1月、2008年2-12月分别按22.02%、34.85%的持股比例计算确认投资收益。另外，其他变动-3,778,012.10元，系按持股比例确认因华西证券可供出售金融资产公允价值变动而引起的减少额。

(3) 其他股权投资

被投资单位	持股 比例	年初数	本年增加	本年减少	年末数
国泰君安证券股份有限公司	0.84%	12,719,156.76			12,719,156.76

国泰君安投资管理有限公司	1.07%	22,611,834.24			22,611,834.24
泸州市城市合作银行	10.00%	10,000,000.00			10,000,000.00
深圳新港丰发展公司		2,354,000.00			2,354,000.00
四川和益电力股份公司	2.00%	1,650,000.00			1,650,000.00
海南汇通国际信托公司	0.89%	1,000,000.00			1,000,000.00
四川德阳金泰饭店	3.05%	2,000,000.00			2,000,000.00
四川北方硝化棉有限公司		1,030,000.00			1,030,000.00
泸州时代酒业有限责任公司注 1	51.00%	5,727,689.63			5,727,689.63
泸州滋补酒业有限责任公司注 1	51.00%	1,453,755.72			1,453,755.72
泸州欣果园果品有限公司注 2	2.00%	100,000.00		100,000.00	
兆峰陶瓷外墙砖有限公司注 3	21.00%	12,138,595.24		12,138,595.24	
合计		<u>72,785,031.59</u>		<u>12,238,595.24</u>	<u>60,546,436.35</u>

注1：对泸州时代酒业有限责任公司、泸州滋补酒业有限责任公司的投资余额以2004年对外承包经营时按权益法确认的投资余额为准。

注2：泸州欣果园果品有限公司系泸州老窖房地产开发有限公司投资，因本公司已将泸州老窖房地产开发有限公司出售而不再纳入合并范围，故相应减少对泸州欣果园果品有限公司的投资。

注3：据四川省泸州市中级人民法院（2006）泸民破字第2-6号《民事裁定书》，被投资单位兆峰陶瓷外墙砖有限公司由于经营管理不善造成严重亏损，不能清偿到期债务，已被破产清算，故本公司相应核销对兆峰陶瓷外墙砖有限公司的投资额及原已计提的减值准备。

（4）长期股权投资减值准备列示如下：

被投资单位名称	年初数	本年计提	因资产价值回升转回数	其他原因转出数	年末数
深圳新港丰发展公司	1,350,000.00				1,350,000.00
海南汇通国际信托公司	1,000,000.00				1,000,000.00
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	12,138,595.24			12,138,595.24	
华西证券有限责任公司	4,938,195.04				4,938,195.04
合计	<u>19,426,790.28</u>			<u>12,138,595.24</u>	<u>7,288,195.04</u>

8、投资性房地产

项目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
1、原价：				
房屋建筑物	23,246,526.49		23,246,526.49	

2、累计折旧：			
房屋建筑物	1,780,538.52		1,780,538.52
3、减值准备：			
房屋建筑物			
4、账面价值：			
房屋建筑物	<u>21,465,987.97</u>		<u>21,465,987.97</u>

注：年初数系本公司控股子公司泸州老窖房地产开发有限公司对外出租的房屋建筑物，因本公司已将泸州老窖房地产开发有限公司出售，故相应减少该项资产。

9、固定资产

(1) 原价、累计折旧、减值准备、净额分类列示如下：

项目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
一、原价合计	<u>1,000,906,013.32</u>	<u>350,116,687.42</u>	<u>8,710,465.79</u>	<u>1,342,312,234.95</u>
1、房屋建筑物	610,378,172.45	100,413,506.49		710,791,678.94
2、专用设备	255,254,681.35	37,545,107.80	130,348.00	292,669,441.15
3、通用设备	36,026,860.90	8,463,323.27	112,000.00	44,378,184.17
4、交通运输设备	32,348,611.96	5,784,088.21	6,884,639.90	31,248,060.27
5、其他设备	66,897,686.66	197,910,661.65	1,583,477.89	263,224,870.42
二、累计折旧合计	<u>478,889,016.55</u>	<u>76,996,397.40</u>	<u>7,398,215.59</u>	<u>548,487,198.36</u>
1、房屋建筑物	238,582,949.97	30,629,598.56		269,212,548.53
2、专用设备	152,079,224.52	21,794,027.17	94,626.51	173,778,625.18
3、通用设备	20,705,804.80	4,701,358.83	2,660.01	25,404,503.62
4、交通运输设备	20,951,979.01	1,391,460.99	6,140,514.85	16,202,925.15
5、其他设备	46,569,058.25	18,479,951.85	1,160,414.22	63,888,595.88
三、减值准备合计	<u>3,550,899.05</u>		<u>301,128.87</u>	<u>3,249,770.18</u>
1、房屋建筑物	753,548.75			753,548.75
2、专用设备	1,408,684.17			1,408,684.17
3、通用设备	41,847.82			41,847.82
4、交通运输设备	307,681.46		301,128.87	6,552.59
5、其他设备	1,039,136.85			1,039,136.85
四、账面价值合计	<u>518,466,097.72</u>			<u>790,575,266.41</u>
1、房屋建筑物	371,041,673.73			440,825,581.66
2、专用设备	101,766,772.66			117,482,131.80

3、通用设备	15,279,208.28			18,931,832.73
4、交通运输设备	11,088,951.49			15,038,582.53
5、其他设备	19,289,491.56			198,297,137.69

注：固定资产原值增加 350,116,687.42 元，其中：在建工程转入 302,976,047.03 元（含募集资金项目“优质酒产能扩大及储存基地项目”完工预转固 271,503,387.89 元）；固定资产原值减少 8,710,465.79 元，主要系出售泸州老窖房地产开发有限公司及出售非经营性车辆影响所致。

（2）年末，固定资产未用于抵押。

10、在建工程

（1）分工程项目列示如下：

工程名称	预算数 (万元)	资金来源	年初数	本年增加	本年转固	其他减少	年末数
优质酒产能扩大及储存基地	40,312	募集	385,336,097.49	14,893,450.05	271,503,387.89	128,726,159.65	
零星工程		自筹	4,405,266.89	8,496,542.15	2,535,304.00		10,366,505.04
SAP 系统		自筹	15,830,386.25	6,940,833.48	635,564.13		22,135,655.60
D J 项目		自筹	7,013,883.81	9,041,202.72	16,055,086.53		
五金库项目		自筹	5,214,435.01	2,443,056.70	7,657,491.71		
循环流化床改造工程			150,000.00	1,316,200.00			1,466,200.00
武陵酒技改工程			4,757,212.77	1,269,598.36	4,589,212.77		1,437,598.36
龙泉洞改造探洞工程				254,176.90			254,176.90
罗汉酒尾库回收管沟安装工程				280,183.93			280,183.93
安宁陶坛库		自筹		21,351,380.00			21,351,380.00
合计			<u>422,707,282.22</u>	<u>66,286,624.29</u>	<u>302,976,047.03</u>	<u>128,726,159.65</u>	<u>57,291,699.83</u>
其中：资本化利息							

注：年末数较年初数减少 365,415,582.39 元，减幅 86.45%，主要系“优质酒产能扩大及储存基地”等项目完工转入固定资产影响所致；其他减少 128,726,159.65 元系土地使用权转入无形资产。

(2) 年末, 在建工程未用于抵押。

(3) 本公司年末各项在建工程不存在减值情形, 故未计提减值准备。

11、无形资产

(1) 分类列示如下:

项目	年初数	本年增加额	本年减少额	年末数
一、原价合计	<u>223,215,660.93</u>	<u>128,756,759.65</u>	<u>553,266.25</u>	<u>351,419,154.33</u>
土地使用权	217,196,483.95	128,726,159.65	553,266.25	345,369,377.35
商标使用权	5,944,376.98	30,600.00		5,974,976.98
财务软件	74,800.00			74,800.00
二、累计摊销额合计	<u>45,768,895.98</u>	<u>7,026,174.76</u>	<u>239,748.60</u>	<u>52,555,322.14</u>
土地使用权	43,138,605.78	6,431,737.06	239,748.60	49,330,594.24
商标使用权	2,555,490.20	594,437.70		3,149,927.90
财务软件	74,800.00			74,800.00
三、减值准备合计				
土地使用权				
商标使用权				
财务软件				
四、账面价值合计	<u>177,446,764.95</u>			<u>298,863,832.19</u>
土地使用权	174,057,878.17			296,038,783.11
商标使用权	3,388,886.78			2,825,049.08
财务软件				

(2) 本年增加土地使用权原值 128,726,159.65 元, 构成如下:

项目	金额(元)	取得方式	预计使用年限	剩余摊销年限
黄舣园区土地	128,726,159.65	购买	50 年	49.25 年

(3) 本公司年末各项无形资产不存在减值情形, 故未计提减值准备。

12、长期待摊费用

项目	原始发生额	年初数	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	其他转出	年末数
路牌广告	21,504,064.00	5,533,944.45			15,970,119.55	5,533,944.45	
临时设施费	90,495.23	77,926.43			12,568.80	77,926.43	
合计	<u>21,594,559.23</u>	<u>5,611,870.88</u>			<u>15,982,688.35</u>	<u>5,611,870.88</u>	

注: 年初数系本公司控股子公司泸州老窖房地产开发有限公司的长期待摊费用, 因本公司已将泸州老窖房地产开发有限公司出售, 故相应减少该项资产。

13、递延所得税资产

项目	年末数	年初数
1、税法不允许抵扣的应收账款坏账准备	2,031,052.74	2,361,529.07
2、税法不允许抵扣的其他应收款坏账准备	4,211,089.18	3,825,419.27
3、税法不允许抵扣的存货减值准备	230,316.51	230,316.52
4、税法不允许抵扣的固定资产减值准备	812,442.55	813,181.35
5、税法不允许抵扣的长期投资减值准备	1,822,048.76	4,856,697.58
6、税法不允许抵扣的工资所得税影响额	9,281,314.56	4,922,950.61
7、可弥补亏损	1,174,318.40	1,545,515.19
8、内部销售未实现利润	52,088,690.98	32,442,602.67
合计	<u>71,651,273.68</u>	<u>50,998,212.26</u>

14、资产减值准备

项目	年初数	本年增加额	本年减少额		年末数
			转回	转销	
一、坏账准备	31,727,620.79		605,938.22	1,176,132.43	29,945,550.14
二、存货跌价准备	9,324,951.71			8,403,685.64	921,266.07
三、长期股权投资减值准备	19,426,790.28			12,138,595.24	7,288,195.04
四、固定资产减值准备	3,550,899.05			301,128.87	3,249,770.18
合计	<u>64,030,261.83</u>		605,938.22	22,019,542.18	<u>41,404,781.43</u>

15、应付票据

(1) 按类别列示如下:

类别	年末数	年初数
银行承兑汇票	155,550,000.00	397,100,000.00
合计	<u>155,550,000.00</u>	<u>397,100,000.00</u>

注：年末数较年初数减少 241,550,000.00 元，减幅 60.83%，主要系部分汇票到期解汇影响所致。

(2) 截止 2008 年 12 月 31 日，无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

16、应付账款

(1) 账龄分析列示如下:

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	126,674,113.24	166,082,521.85
1 年至 2 年（含 2 年）	677,612.21	3,516,405.46

2 年至 3 年（含 3 年）	3,403,786.96	47,265.59
3 年以上	910,588.47	863,322.88
合计	<u>131,666,100.88</u>	<u>170,509,515.78</u>

（2）截止2008年12月31日，无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

17、预收款项

（1）账龄分析列示如下：

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	704,799,124.17	468,780,885.48
1 年至 2 年（含 2 年）	1,493,508.26	1,648,330.10
2 年至 3 年（含 3 年）	1,362,042.06	565,917.89
3 年以上	1,052,679.64	1,312,305.08
合计	<u>708,707,354.13</u>	<u>472,307,438.55</u>

注：年末数较年初数增加 236,399,915.58 元，增幅 50.05%，主要系本年销售规模进一步扩大，致使预收货款增加。

（2）年末账龄 1 年以上的预收款项系未结算的货款尾款。

（3）截止 2008 年 12 月 31 日，无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

18、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,732,111.56	92,894,311.83	95,221,475.45	23,404,947.94
二、职工福利费		10,355,799.27	10,355,799.27	
三、社会保险费	295,280.52	18,323,454.45	16,280,506.91	2,338,228.06
其中：1. 医疗保险费	15,735.69	3,435,733.75	3,429,736.67	21,732.77
2. 基本养老保险费	238,667.96	12,192,770.67	10,451,974.53	1,979,464.10
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	27,780.74	1,728,234.01	1,756,014.75	
5. 工伤保险费	9,384.83	552,386.81	376,374.80	185,396.84
6. 生育保险费	3,711.30	414,329.21	266,406.16	151,634.35
四、住房公积金	31,440,134.91	25,057,646.07	10,689,187.20	45,808,593.78
五、工会经费和职工教育经费	655,332.27	6,211,736.79	6,164,712.53	702,356.53
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿		18,616.52	18,616.52	

八、其他	27,120.00		27,120.00	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	<u>58,149,979.26</u>	<u>152,861,564.93</u>	<u>138,757,417.88</u>	<u>72,254,126.31</u>

19、应交税费

(1) 按税费种类列示如下：

税费项目	年末数	年初数
企业所得税	373,674,989.65	170,914,056.29
增值税	-72,729,112.40	-51,419,563.87
营业税	5,105,632.41	4,808,799.11
消费税	-2,647,570.36	31,802,283.59
城市维护建设税	25,812,234.91	33,953,362.50
教育费附加	11,635,508.37	14,702,772.06
地方教育附加	4,404,690.95	3,376,454.65
个人所得税	20,761,458.18	22,632,363.67
房产税	6,051,303.04	5,266,275.89
印花税	2,105,981.19	2,716,708.80
土地使用税	2,570,536.89	5,007,351.04
土地增值税	603,570.58	587,570.58
车船税	8,850.00	8,850.00
交通建设费附加	1,500.26	1,500.26
副食品风险调控基金	-92,065.48	-92,065.48
铁路建设基金	-1,009,644.49	-1,009,644.49
地方建设基金	-124,858.71	-124,858.71
契税		-2,409,047.40
合计	<u>376,133,004.99</u>	<u>240,723,168.49</u>

注：年末数较年初数增加 135,409,836.5 元，增幅 56.25%，主要系本年利润增加导致应交企业所得税增加 147,557,535.06 元影响所致。

(2) 本公司上述税项的法定税率详见附注三。

20、应付股利

项目	年末数	年初数
山东国窖酒业销售有限公司等 2006 年定向增发的 8 家股东	<u>4,586,400.00</u>	<u>10,150,000.00</u>

21、其他应付款

(1) 账龄分析列示如下：

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	108,309,931.66	386,892,915.14
1 年至 2 年（含 2 年）	19,187,818.16	10,572,856.45
2 年至 3 年（含 3 年）	333,419.71	5,853,887.12
3 年以上	21,904,612.60	26,535,965.23
合计	<u>149,735,782.13</u>	<u>429,855,623.94</u>

（2）年末数较年初数减少 280,119,841.81 元，减幅 65.17%，主要原因是：本公司将泸州老窖房地产开发有限公司出售而不再纳入合并范围，该公司应付泸州老窖集团有限责任公司款项 279,565,002.72 元相应转出。

（3）截止 2008 年 12 月 31 日，本公司无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的款项。

（4）年末应付债权人金额较大的款项列示如下：

债权人或项目	金额	性质或内容
加拿大金利国际贸易有限公司	3,990,560.72	代理预收货款、保证金
长沙市雨花区湖南高桥大市场恒伙酒业有限公司	2,223,840.00	保证金
TAKEROLLCOMPANYLTD,S.A	2,100,939.51	代理预收货款、保证金
四川省第七建筑工程有限公司	1,045,400.00	工程保证金
泸州华南红高粱酒业公司	1,000,180.00	往来款
小计	<u>10,360,920.23</u>	

22、其他非流动负债

项目	拨款单位	文号	年末数	年初数
递延收益 - 政府补助：				
优质酒产能扩大及储存基地建设项目	四川省财政	川财建[2007]73 号		1,000,000.00
白酒酒体指纹图谱与身份证参数体系研究项目	四川省财政	川财教[2007]21 号		200,000.00
浓香型白酒提质控耗系统工程与产业化研究项目	四川省财政	川财教[2007]21 号		600,000.00
泸州市财政局拨入 - 科技创新基金（系列功能曲药）	泸州市财政			293,896.65
财政拨入技改补助	泸州市财政		206,000.00	206,000.00

财政清洁酒项目技术与开发资金	泸州市财政	泸市财建(2008)41号	400,000.00	
财政清洁酒项目技术改造资金	泸州市财政	泸市财建(2008)43号	1,000,000.00	
合计			<u>1,606,000.00</u>	<u>2,299,896.65</u>

23、股本

(1) 股本结构(单位:股):

项目	年初数	本年增减变动				年末数
		送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	<u>424,315,429.00</u>	<u>84,863,086.00</u>	<u>169,726,171.00</u>		<u>254,589,257.00</u>	<u>678,904,686.00</u>
1、国家持股	424,305,173.00	84,861,035.00	169,722,069.00		254,583,104.00	678,888,277.00
2、国有法人持股						
3、其他内资持股	10,256.00	2,051.00	4,102.00		6,153.00	16,409.00
(1)境内法人持股						
(2)境内自然人持股	10,256.00	2,051.00	4,102.00		6,153.00	16,409.00
二、无限售条件股份	<u>447,084,244.00</u>	<u>89,416,848.00</u>	<u>178,833,698.00</u>		<u>268,250,546.00</u>	<u>715,334,790.00</u>
1、人民币普通股	447,084,244.00	89,416,848.00	178,833,698.00		268,250,546.00	715,334,790.00
2、境内上市的外资股						
三、股份总数	<u>871,399,673.00</u>	<u>174,279,934.00</u>	<u>348,559,869.00</u>		<u>522,839,803.00</u>	<u>1,394,239,476.00</u>

(2) 股东明细

序号	股东名称或类别	股份性质	年初数		本年增加	本年减少	年末数	
			股数	比例			股数	比例
1	泸州市市政府国有资产监督管理委员会	有限售条件流通股	424,305,173.00	48.69%	254,583,104.00		678,888,277.00	48.69%
		无限售条件流通股	42,069,983.00	4.83%	25,241,990.00		67,311,973.00	4.83%
		小计	<u>466,375,156.00</u>	<u>53.52%</u>	<u>279,825,094.00</u>		<u>746,200,250.00</u>	<u>53.52%</u>
2	其他股东	有限售条件流通股	10,256.00	0.00%	6,153.00		16,409.00	0.00%
		无限售条件流通股	405,014,261.00	46.48%	243,008,556.00		648,022,817.00	46.48%
		小计	<u>405,024,517.00</u>	<u>46.48%</u>	<u>243,014,709.00</u>		<u>648,039,226.00</u>	<u>46.48%</u>
	合计		<u>871,399,673.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>522,839,803.00</u>		<u>1,394,239,476.00</u>	<u>100.00%</u>

注：（1）本公司于2008年5月9日召开2007年度股东大会，大会审议通过以本公司现有总股本871,399,673股为基数，向全体股东每10股送红股2股派发含税现金股利5.6元（不含税为4.84元）；同时用资本公积金向全体股东每10股转增4股；送红股、转增股份后本公司总股本为1,394,239,476股。变更后的股本经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司川华信验（2008）45号《验资报告》验证。

（2）泸州市市政府国有资产监督管理委员会期末所持限售股份已于2008年11月3日可以上市流通，但其未申请办理解除限售。

24、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	690,553,098.71		348,559,869.00	341,993,229.71
其他资本公积	12,371,144.79		3,778,012.10	8,593,132.69
合计	<u>702,924,243.50</u>		<u>352,337,881.10</u>	<u>350,586,362.40</u>

注：（1）股本溢价减少数系转增股本影响所致，详见附注“八、23”。

（2）其他资本公积系按持股比例确认华西证券可供出售金融资产公允价值变动而引起的其他资本公积减少额。

25、盈余公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	389,612,456.32	121,537,029.94		511,149,486.26
任意盈余公积				
合计	<u>389,612,456.32</u>	<u>121,537,029.94</u>		<u>511,149,486.26</u>

26、未分配利润

项目	分配比例	2008 年度	2007 年度
上年末未分配利润		740,444,791.26	309,221,076.88
加：执行新会计准则调整			40,609,412.11
会计差错更正			
年初未分配利润		740,444,791.26	349,830,488.99
加：本年净利润		1,265,987,888.22	773,367,100.52
可供分配利润		2,006,432,679.48	1,123,197,589.51
减：提取法定盈余公积		121,537,029.94	77,762,912.70
应付普通股股利		488,535,251.60	304,989,885.55
转作股本的普通股股利		174,279,934.00	
年末未分配利润		<u>1,222,080,463.94</u>	<u>740,444,791.26</u>

注：经2007年度股东大会批准，以2007年度末本公司的总股本871,399,673股为基数，实施每10股送红股2股、派发现金红利5.6元（含税）。

27、营业收入

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	3,699,832,226.61	2,841,021,982.19
其他业务收入	98,546,511.16	85,832,537.69
合计	<u>3,798,378,737.77</u>	<u>2,926,854,519.88</u>

（1）分行业（产品）主营业务收入

项目	2008 年度	2007 年度
酒类	3,689,671,013.96	2,596,662,193.72
房地产	487,546.60	230,782,285.65
出口业务	9,673,666.05	13,577,502.82
合计	<u>3,699,832,226.61</u>	<u>2,841,021,982.19</u>

注：营业收入本年较上年增加 871,524,217.89 元，增幅 29.78%，其中：酒类业务增加 1,093,008,820.24 元，主要系国窖 1573 等系列白酒销量上升、销售价格上涨影响所致；房地产业务减少 230,294,739.05 元，系从 2008 年 3 月开始，泸州老窖房地产开发有限公司及其子公司不再纳入本公司合并报表范围影响所致。

（2）前五名客户销售收入总额为 984,291,036.29 元，占本年主营业务收入的 26.60%。

28、营业成本

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务成本	1,269,998,412.65	1,232,467,056.45
其他业务成本	18,927,744.03	28,158,549.68
合计	<u>1,288,926,156.68</u>	<u>1,260,625,606.13</u>

分行业（产品）主营业务成本

项目	2008 年度	2007 年度
酒类	1,265,555,094.62	1,029,074,723.67
房地产	587,110.37	194,451,672.74
出口业务	3,856,207.66	8,940,660.04
合计	<u>1,269,998,412.65</u>	<u>1,232,467,056.45</u>

29、营业税金及附加

项目	2008 年度	2007 年度
消费税	194,140,854.96	152,301,793.56

营业税	3,906,665.30	13,395,562.98
教育费附加	17,948,695.19	13,882,406.39
地方教育费附加	5,938,066.18	4,528,987.61
城建税	41,451,391.38	32,304,395.69
房产税	51,851.52	167,187.71
合计	<u>263,437,524.53</u>	<u>216,580,333.94</u>

30、销售费用

本年发生额 512,788,495.96 元，较上年发生额 352,412,250.41 元增加 160,376,245.55 元，增幅 45.51%，主要原因有：一是加大广告投入，增加广告费支出 74,124,603.83 元；二是由于销售规模进一步扩大，相应发生的运输费、促销费合计增加 68,576,752.76 元。

主要项目列示如下：

主要项目	2008 年度	2007 年度
广告费	171,685,081.48	97,560,477.65
运输费	75,388,790.08	46,906,298.44
促销费	77,936,441.15	37,842,180.03
差旅费	27,911,697.16	32,146,864.05
宣传制作费	11,244,122.77	11,982,003.72
保险费	4,234,789.55	4,388,090.08
展览费	4,010,523.46	2,456,565.53
小计	<u>372,411,445.65</u>	<u>233,282,479.50</u>

31、财务费用

项目	2008 年度	2007 年度
1、利息支出	5,738,822.87	16,802,726.59
其中：银行借款利息		2,667,484.18
银行汇票贴现利息	5,738,822.87	14,135,242.41
2、银行存款利息收入	4,944,871.81	4,460,599.07
3、汇兑损失	388,467.11	472,091.06
4、金融机构手续费等	1,023,994.66	1,111,371.46
合计	<u>2,206,412.83</u>	<u>13,925,590.04</u>

注：本年较上年减少 11,719,177.21 元，减幅 84.16%，主要系银行汇票贴现利息减少 8,396,419.54 元影响所致。

32、资产减值损失

项目	2008 年度	2007 年度
一、坏账损失	-605,938.22	3,385,170.49
二、存货跌价损失		8,280,846.98
三、长期股权投资减值损失		
四、固定资产减值损失		
五、工程物资减值损失		
六、在建工程减值损失		
七、无形资产减值损失		
八、其他		
合计	<u>-605,938.22</u>	<u>11,666,017.47</u>

33、投资收益

项目	本年数	上年数
股权投资收益	141,199,747.69	24,934,707.40
股权投资处置收益	30,705,341.43	133,855,072.99
合计	<u>171,905,089.12</u>	<u>158,789,780.39</u>

(1) 股权投资收益分项列示如下:

被投资单位	本年数	上年数
1、被投资单位分利	350,000.00	767,681.00
其中：泸州市商业银行	350,000.00	
城市合作银行		288,000.00
北方硝化棉		416,948.00
中国酒城		62,733.00
2、按权益法确认联营企业收益	140,849,747.69	23,510,054.75
其中：华西证券有限公司	143,121,098.38	24,049,716.22
金健米业(泸州罗沙)有限公司	-2,271,350.69	-539,661.47
3、股票投资收益		656,971.65
小计	<u>141,199,747.69</u>	<u>24,934,707.40</u>

(2) 股权投资处置收益分项列示如下:

明细	本年数	上年数
泸州老窖房地产开发有限公司	30,705,341.43	
国泰君安		133,855,072.99
小计	<u>30,705,341.43</u>	<u>133,855,072.99</u>

注：2008年2月29日本公司将持有泸州老窖房地产开发有限公司98%的股权按评估价值作价65,445,200.00元转给泸州老窖集团有限责任公司，扣除股权出售日按持股比例计算的该公司归属于母公司合并净资产34,739,858.57元（35,448,835.27×98%），确认股权转让收益30,705,341.43元。

（3）本年投资收益收回不存在重大限制。

34、营业外收入

（1）账面金额列示如下：

项目	2008 年度	2007 年度
固定资产处置利得	760,882.89	58,792.62
出售无形资产收益	688,929.73	
违约收入	349,599.34	1,567,865.64
政府补助	6,882,635.65	1,325,783.38
赔偿款	1,882,222.81	583,981.87
其他	865,761.96	331,635.11
其中：无法支付的应付款项	102,912.76	
合计	<u>11,430,032.38</u>	<u>3,868,058.62</u>

注：本年较上年增加 7,561,973.76 元，增幅 195.50%，主要系本年收到的政府补助增加 5,556,852.27 元影响所致。

（2）政府补助明细列示如下：

项目	2008 年度
品牌创新及酒库智能系统开发	500,000.00
财政清洁酒项目补贴	1,400,000.00
节能减排专项资金	300,000.00
国窖工艺补贴	2,410,000.00
环境保护专项资金	700,000.00
丢糟加工项目及固态发酵生香模式项目	700,000.00
其他	872,635.65
小计	<u>6,882,635.65</u>

35、营业外支出

项目	2008 年度	2007 年度
固定资产处置损失	63,358.59	2,242,150.64
固定资产报废损失	249,943.34	
罚款支出	13,057.42	250,696.19

捐赠支出	33,555,227.88	405,850.00
其他	221,006.06	273,331.51
合计	<u>34,102,593.29</u>	<u>3,172,028.34</u>

注：本年捐赠支出 33,555,227.88 元，其中通过国家民政总局向 5.12 汶川大地震捐款 27,521,000.00 元。

36、所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2008 年度	2007 年度
当期所得税费用	407,171,306.45	306,181,504.86
递延所得税费用	-20,653,061.41	-14,697,810.65
合计	<u>386,518,245.04</u>	<u>291,483,694.21</u>

(2) 所得税费用与会计利润关系（根据重要性原则，仅列示销售公司本部数据）

项目	2008 年度	2007 年度
会计利润总额	1,156,101,880.21	679,796,689.35
加：纳税所得调增	49,383,741.81	39,477,965.29
减：纳税所得调减项	92,010,467.66	
应纳税所得额	1,113,475,154.36	719,274,654.64
所得税率	25%	33%
本期应交所得税	278,368,788.59	237,360,636.03
加：递延所得税负债增加额		-1,977,626.64
减：递延所得税资产增加额	588,131.25	-43,349.90
所得税费用	<u>277,780,657.34</u>	<u>235,426,359.29</u>

(3) 所得税税率详见“附注三”。

37、收到或支付的其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
咨询费收入	17,400,000.00	21,691,850.00
政府补助	6,460,896.65	3,000,000.00
租赁收入	322,234.16	13,264,586.89
其他	3,301,481.50	6,309,947.93
合计	<u>27,484,612.31</u>	<u>44,266,384.82</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
广告费	171,685,081.48	97,560,477.65
促销、展览及手续费	83,562,789.77	75,884,915.41
差旅费	24,574,916.61	33,827,092.03
办公及会议费	17,802,135.60	9,279,070.28
科研经费	17,182,348.88	13,989,249.90
打假费及咨询费	13,961,121.80	14,975,790.57
宣传制作费	11,241,587.77	11,982,003.72
业务招待费	7,089,250.03	10,960,835.34
保险费	6,900,274.61	6,319,033.86
车辆使用费	6,660,400.80	4,821,386.85
其他	6,749,559.31	6,707,756.32
合计	<u>367,409,466.66</u>	<u>286,307,611.93</u>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
泸州老窖房地产开发有限公司收到泸州老窖集团公司支持资金		275,798,800.00
银行存款利息收入	4,944,871.81	4,460,599.07
合计	<u>4,944,871.81</u>	<u>280,259,399.07</u>

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
金融机构手续费支出	1,023,994.66	1,111,371.46
合计	<u>1,023,994.66</u>	<u>1,111,371.46</u>

38、合并现金流量表补充资料

(1) 合并现金流量表补充资料披露如下:

项目	2008 年度	2007 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,267,038,155.04	771,842,565.65
加: 资产减值准备	-605,938.22	11,666,017.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	76,996,397.40	62,424,025.93
无形资产摊销	7,026,174.76	5,103,031.51
长期待摊费用摊销		5,061,150.15

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-1,386,454.03	2,183,358.02
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	249,943.34	
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	2,206,412.83	13,925,590.04
投资损失（收益以“-”填列）	-171,905,089.12	-158,789,780.39
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-20,653,061.41	-8,442,925.53
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）		-6,254,885.12
存货的减少（增加以“-”填列）	59,068,853.54	-21,001,120.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-314,125,129.87	78,879,986.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-89,930,981.31	472,232,576.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>813,979,282.95</u>	<u>1,228,829,589.82</u>
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末数	703,637,937.80	444,308,234.54
减：现金的年初数	444,308,234.54	777,957,867.96
加：现金等价物的年末数		
减：现金等价物的年初数		
现金及现金等价物净增加额	<u>259,329,703.26</u>	<u>-333,649,633.42</u>

(2) 当期处置子公司的信息披露如下：

项目	本年数	上年数
1、处置子公司及其他营业单位价格	65,445,200.00	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	65,445,200.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	5,873,607.87	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	59,571,592.13	
4、处置子公司的净资产	35,448,835.27	
流动资产	336,187,922.36	
非流动资产	30,718,309.79	

流动负债	331,546,672.58	
非流动负债		
少数股东权益	-89,275.70	

(3) 合并现金和现金等价物的披露如下:

项目	年末数	年初数
1、现金	703,637,937.80	444,308,234.54
其中：库存现金	27,765.15	26,330.33
可随时用于支付的银行存款	702,479,349.80	441,200,423.41
可随时用于支付的其他货币资金	1,130,822.85	3,081,480.80
2、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
可随时用于支付的银行存款		
可随时用于支付的银行存款		
3、期末现金及现金等价物余额	<u>703,637,937.80</u>	<u>444,308,234.54</u>

九、母公司财务报表重要项目注释（金额单位：人民币元）

1、应收账款

(1) 按信用风险组合划分列示如下:

风险类别	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
极小	24,607,296.17	75.27	1,230,364.81	23,376,931.36	30,030,991.91	78.14	1,445,825.10	28,585,166.81
低	245,773.30	0.75	24,577.33	221,195.97	560,647.39	1.46	56,064.74	504,582.65
低偏中	272,577.50	0.83	54,515.50	218,062.00	1,309,884.53	3.41	261,976.91	1,047,907.62
中	1,048,424.50	3.21	419,369.80	629,054.70	772,728.90	2.01	309,091.56	463,637.34
中偏高	772,728.90	2.36	618,183.13	154,545.77	1,028,522.17	2.68	822,817.74	205,704.43
高	5,747,229.72	17.58	5,747,229.72		4,730,126.89	12.30	4,730,126.89	
合计	<u>32,694,030.09</u>	<u>100.00</u>	<u>8,094,240.29</u>	<u>24,599,789.80</u>	<u>38,432,901.79</u>	<u>100.00</u>	<u>7,625,902.94</u>	<u>30,806,998.85</u>

(2) 按账龄分析列示如下:

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	24,607,296.17	75.27	1,230,364.81	23,376,931.36	30,030,991.91	78.14	1,445,825.10	28,585,166.81
1-2 年	245,773.30	0.75	24,577.33	221,195.97	560,647.39	1.46	56,064.74	504,582.65
2-3 年	272,577.50	0.83	54,515.50	218,062.00	1,309,884.53	3.41	261,976.91	1,047,907.62

3-4 年	1,048,424.50	3.21	419,369.80	629,054.70	772,728.90	2.01	309,091.56	463,637.34
4-5 年	772,728.90	2.36	618,183.13	154,545.77	1,028,522.17	2.68	822,817.74	205,704.43
5 年以上	5,747,229.72	17.58	5,747,229.72		4,730,126.89	12.30	4,730,126.89	
合计	<u>32,694,030.09</u>	<u>100.00</u>	<u>8,094,240.29</u>	<u>24,599,789.80</u>	<u>38,432,901.79</u>	<u>100.00</u>	<u>7,625,902.94</u>	<u>30,806,998.85</u>

(3) 截止 2008 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(4) 年末欠款金额前五名债务人欠款金额合计 22,068,069.09 元, 占应收账款总额的 67.50%, 明细列示如下:

债务人	账龄	性质或内容	金额
泸州琼香酒业有限责任公司	1 年以内	酒款	7,953,128.64
石家庄市烨恒泰商贸有限公司	1 年以内	酒款	5,043,999.30
辽宁北方名酒销售有限公司	5 年以上	酒款	4,208,944.42
泸州圣鑫商贸有限公司	1 年以内	酒款	2,761,520.08
泸州市百年泸州老窖酒业销售有限公司	1 年以内	酒款	2,100,476.65
小计			<u>22,068,069.09</u>

2、其他应收款

(1) 按信用风险组合划分列示如下:

风险类别	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
无	44,825,691.60	54.53		44,825,691.60	30,381,356.47	33.95		30,381,356.47
极小	17,530,299.19	21.32	876,514.96	16,653,784.23	21,734,310.20	24.28	1,086,715.51	20,647,594.69
低	171,003.00	0.21	17,100.30	153,902.70	16,582,982.18	18.53	238,910.69	16,344,071.49
低偏中	1,223,952.05	1.49	244,790.41	979,161.64	395,861.64	0.44	69,172.33	326,689.31
中	300,000.00	0.36	120,000.00	180,000.00	390,576.83	0.44	156,230.73	234,346.10
中偏高	41,514.70	0.05	33,211.76	8,302.94	2,470,440.25	2.76	1,976,352.20	494,088.05
高	18,122,559.76	22.04	18,122,559.76		17,543,798.40	19.60	17,543,798.40	
合计	<u>82,215,020.30</u>	<u>100.00</u>	<u>19,414,177.19</u>	<u>62,800,843.11</u>	<u>89,499,325.97</u>	<u>100.00</u>	<u>21,071,179.86</u>	<u>68,428,146.11</u>

(2) 按账龄分析列示如下:

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	62,355,990.79	75.85	876,514.96	61,479,475.83	52,115,666.67	58.23	1,086,715.51	51,028,951.16
1-2 年	171,003.00	0.21	17,100.30	153,902.70	16,582,982.18	18.53	238,910.69	16,344,071.49
2-3 年	1,223,952.05	1.49	244,790.41	979,161.64	395,861.64	0.44	69,172.33	326,689.31

34 年	300,000.00	0.36	120,000.00	180,000.00	390,576.83	0.44	156,230.73	234,346.10
45 年	41,514.70	0.05	33,211.76	8,302.94	2,470,440.25	2.76	1,976,352.20	494,088.05
5 年以上	18,122,559.76	22.04	18,122,559.76		17,543,798.40	19.60	17,543,798.40	
合计	<u>82,215,020.30</u>	<u>100.00</u>	<u>19,414,177.19</u>	<u>62,800,843.11</u>	<u>89,499,325.97</u>	<u>100.00</u>	<u>21,071,179.86</u>	<u>68,428,146.11</u>

(2) 截止 2008 年 12 月 31 日, 无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(3) 年末欠款金额前五名债务人欠款金额合计 51,647,799.76 元, 占其他应收款总额的 62.82%, 明细列示如下:

债务人	性质或内容	账龄	金额
湖南武陵酒有限公司	内部银行往来款	1 年以内	23,721,906.25
泸州老窖进出口贸易公司	内部银行往来款	1 年以内	18,266,783.16
泸州市航全商贸有限公司	借款	1 年以内	4,000,000.00
泸州天地印务公司	往来款	5 年以上	3,659,110.35
海南华南租赁公司	借款	5 年以上	2,000,000.00
合计			<u>51,647,799.76</u>

3、长期股权投资

(1) 分项列示如下:

项目	年末数			年初数		
	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	75,277,323.37		75,277,323.37	92,660,352.78		92,660,352.78
对联营企业投资	1,289,385,182.87	4,938,195.04	1,284,446,987.83	736,045,447.28	4,938,195.04	731,107,252.24
其他股权投资	60,546,436.35	2,350,000.00	58,196,436.35	72,685,031.59	14,488,595.24	58,196,436.35
合计	<u>1,425,208,942.59</u>	<u>7,288,195.04</u>	<u>1,417,920,747.55</u>	<u>901,390,831.65</u>	<u>19,426,790.28</u>	<u>881,964,041.37</u>

(2) 对子公司投资

被投资单位	原始投资额	本年收现金股利	年初数
泸州老窖生物工程有限责任公司	9,201,402.33		9,201,402.33
泸州老窖房地产开发有限公司	48,792,781.49		48,792,781.49
泸州天和玻璃有限公司	11,352,584.13		11,352,584.13
湖南武陵酒有限公司	19,660,070.40		19,660,070.40
泸州老窖旅游文化服务有限公司	953,514.43		953,514.43
泸州老窖博大营销酒业有限公司	27,000,000.00		
泸州老窖进出口贸易有限公司	2,700,000.00		2,700,000.00
泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司	4,800,000.00		

合计	<u>124,460,352.78</u>	<u>92,660,352.78</u>
----	-----------------------	----------------------

续前表:

被投资单位	本年增加	本年减少	年末数	持股比例
泸州老窖生物工程有限责任公司			9,201,402.33	100%
泸州老窖房地产开发有限公司注 1		48,792,781.49		
泸州天和玻璃有限公司			11,352,584.13	98%
湖南武陵酒有限公司	263,266.51		19,923,336.91	90%
泸州老窖旅游文化服务有限公司注 2		953,514.43		
泸州老窖博大营销酒业有限公司注 3	27,000,000.00		27,000,000.00	75%
泸州老窖进出口贸易有限公司注 4	300,000.00		3,000,000.00	100%
泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司注 5	4,800,000.00		4,800,000.00	100%
合计	<u>32,363,266.51</u>	<u>49,746,295.92</u>	<u>75,277,323.37</u>	

注1: 本公司于2008年2月29日将持有泸州老窖房地产开发有限公司全部股权(98%)转让给泸州老窖集团有限责任公司。

注2: 注销泸州老窖旅游文化服务有限公司, 收回投资。

注3: 泸州老窖博大营销酒业有限公司系本年新设成立, 其中本公司母公司体系内泸州老窖股份有限公司销售公司投资2700万元, 占其注册资本75%; 泸州圣鑫商贸有限公司投资900万元, 占其注册资本25%。

注4: 2008年6月本公司母公司体系内泸州老窖股份有限公司销售公司受让泸州老窖集团有限责任公司占有的泸州老窖进出口贸易有限公司30万元股权, 至此泸州老窖进出口贸易有限公司已变更为本公司的全资子公司。

注5: 泸州国窖文化旅行社有限责任公司系2008年2月新设的全资子公司。

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股比例%	年初余额	追加投资	损益调整	其他变动	年末余额
华西证券有限责任公司 注 1	34.85	733,770,114.75	416,268,000.00	143,121,098.38	-3,778,012.10	1,289,381,201.03
金健米业(泸州罗沙) 有限公司注 2	30.00	2,275,332.53		-2,271,350.69		3,981.84
小计		<u>736,045,447.28</u>	<u>416,268,000.00</u>	<u>140,849,747.69</u>	<u>-3,778,012.10</u>	<u>1,289,385,182.87</u>

注1: 对华西证券有限责任公司(以下简称“华西证券公司”)投资, 年初持股数22,316.48万股, 占其注册资本的22.02%, 2008年1月增持13000万股股权, 占其注册资本的12.83%, 至此, 累

计持有华西证券公司35,316.48万股，占其注册资本的34.85%，本公司系华西证券公司的第一大股东，对华西证券公司仍仅具有重大影响。由于无法可靠确定投资时华西证券公司各项可辨认资产等的公允价值，故按华西证券公司账面净损益及持股比例计算确认投资收益。其中，2008年1月、2008年2-12月分别按22.02%、34.85%的持股比例计算确认投资收益。另外，其他变动-3,778,012.10元，系按持股比例确认因华西证券可供出售金融资产公允价值变动而引起的减少额。

(4) 其他股权投资

被投资单位	持股比例	年初数	本年增加	本年减少	年末数
国泰君安证券股份有限公司	0.84%	12,719,156.76			12,719,156.76
国泰君安投资管理有限公司	1.07%	22,611,834.24			22,611,834.24
泸州市城市合作银行	10.00%	10,000,000.00			10,000,000.00
深圳新港丰发展公司		2,354,000.00			2,354,000.00
四川和益电力股份公司	2.00%	1,650,000.00			1,650,000.00
海南汇通国际信托公司	0.89%	1,000,000.00			1,000,000.00
四川德阳金泰饭店	3.05%	2,000,000.00			2,000,000.00
四川北方硝化棉有限公司		1,030,000.00			1,030,000.00
泸州时代酒业有限公司注 1	51.00%	5,727,689.63			5,727,689.63
泸州滋补酒业有限责任公司注 1	51.00%	1,453,755.72			1,453,755.72
兆峰陶瓷外墙砖有限公司注 2	21.00%	12,138,595.24		12,138,595.24	
合计		72,685,031.59		12,138,595.24	60,546,436.35

注1：对泸州时代酒业有限责任公司、泸州滋补酒业有限责任公司的投资余额以2004年对外承包经营时按权益法确认的投资余额为准。

注2：据四川省泸州市中级人民法院（2006）泸民破字第2-6号《民事裁定书》，被投资单位兆峰陶瓷外墙砖有限公司由于经营管理不善造成严重亏损，不能清偿到期债务，已被破产清算，故本公司相应核销对兆峰陶瓷外墙砖有限公司的投资及原已计提的减值准备。

(5) 长期股权投资减值准备列示如下：

被投资单位名称	年初数	本年计提	因资产价值回升 转回数	其他原因转出数	年末数
深圳新港丰发展公司	1,350,000.00				1,350,000.00
海南汇通国际信托公司	1,000,000.00				1,000,000.00
兆峰陶瓷外墙砖有限公司	12,138,595.24			12,138,595.24	
华西证券有限责任公司	4,938,195.04				4,938,195.04

合计	19,426,790.28		12,138,595.24	7,288,195.04
----	---------------	--	---------------	--------------

4、营业收入

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	3,642,646,264.15	2,565,171,351.73
其他业务收入	96,849,532.08	84,817,092.54
合计	<u>3,739,495,796.23</u>	<u>2,649,988,444.27</u>

其中，分行业（产品）主营业务收入

项目	2008 年度	2007 年度
酒类	3,642,646,264.15	2,565,171,351.73
合计	<u>3,642,646,264.15</u>	<u>2,565,171,351.73</u>

注：营业收入较上年增加 1,089,507,351.96 元，增幅 41.11%，主要系国窖 1573 等系列白酒销量上升、销售价格上涨影响所致。

5、营业成本

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务成本	1,313,000,305.05	1,029,405,891.86
其他业务支出	17,776,698.80	27,636,666.03
合计	<u>1,330,777,003.85</u>	<u>1,057,042,557.89</u>

其中，分行业（产品）主营业务成本

项目	2008 年度	2007 年度
酒类	1,313,000,305.05	1,029,405,891.86
合计	<u>1,313,000,305.05</u>	<u>1,029,405,891.86</u>

6、投资收益

项目	本年数	上年数
股权投资收益	154,188,214.79	24,934,707.40
股权投资处置收益	16,652,418.51	133,855,072.99
合计	<u>170,840,633.30</u>	<u>158,789,780.39</u>

（1）股权投资收益分项列示如下：

项目	本年数	上年数
1、子公司分利	12,988,467.10	
其中：泸州老窖旅游文化服务有限公司	8,025,554.51	
泸州老窖进出口贸易有限公司	4,962,912.59	
2、除子公司外的其他被投资单位分利	350,000.00	767,681.00

其中：泸州市商业银行	350,000.00	
城市合作银行		288,000.00
北方硝化棉		416,948.00
中国酒城		62,733.00
3、按权益法确认联营企业收益	140,849,747.69	23,510,054.75
其中：华西证券有限公司	143,121,098.38	24,049,716.22
金健米业(泸州罗沙)有限公司	-2,271,350.69	-539,661.47
4、股票投资收益		656,971.65
小计	<u>154,188,214.79</u>	<u>24,934,707.40</u>

(2) 股权投资处置收益分项列示如下:

明细	本年数	上年数
泸州老窖房地产开发有限公司	16,652,418.51	
国泰君安		133,855,072.99
小计	<u>16,652,418.51</u>	<u>133,855,072.99</u>

注：2008年2月29日本公司将持有泸州老窖房地产开发有限公司98%的股权按评估价值作价65,445,200.00元转给泸州老窖集团有限责任公司，扣除初始投资成本48,792,781.49元确认股权转让收益16,652,418.51元。

(3) 本年投资收益收回不存在重大限制。

7、母公司现金流量表补充资料

(1) 母公司现金流量表补充资料披露如下:

项目	2008 年度	2007 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,215,370,299.41	777,629,127.01
加：资产减值准备	-1,135,502.15	4,752,271.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	70,866,167.20	64,052,977.18
无形资产摊销	6,465,991.66	4,393,820.62
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	760,882.89	3,138,180.30
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	249,943.34	
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	-1,772,310.99	9,675,590.22
投资损失（收益以“-”填列）	-170,840,633.30	-158,789,780.39

递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-21,209,509.14	-28,305,665.01
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）		-2,410,586.64
存货的减少（增加以“-”填列）	-81,962,056.17	-3,942,999.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-379,869,480.34	-223,249,057.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	203,278,045.38	792,745,676.96
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>840,201,837.79</u>	<u>1,239,689,555.21</u>
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末数	683,114,706.91	411,417,961.42
减：现金的年初数	411,417,961.42	748,411,677.73
加：现金等价物的年末数		
减：现金等价物的年初数		
现金及现金等价物净增加额	<u>271,696,745.49</u>	<u>-336,993,716.31</u>

（2）母公司现金和现金等价物的披露如下：

项目	年末数	年初数
1、现金		
其中：库存现金	22,777.78	11,727.22
可随时用于支付的银行存款	681,961,106.28	408,324,753.40
可随时用于支付的其他货币资金	1,130,822.85	3,081,480.80
2、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
可随时用于支付的银行存款		
可随时用于支付的银行承兑汇票		
3、期末现金及现金等价物余额	<u>683,114,706.91</u>	<u>411,417,961.42</u>

十、关联方关系及其交易

（一）存在控制关联的本公司股东情况

- 1、存在控制关联的本公司股东：泸州市市政府国有资产监督管理委员会
- 2、存在控制关系的本公司股东所持本公司股份(表决权比例)的变动（数量单位：股）

股东名称	年初数		本年增加	本年减少	年末数	
	数量	比例			数量	比例
泸州市市政府国有资产监督管理委员会	466,375,156	53.52%	279,825,094		746,200,250	53.52%

(二) 不存在控制关联的关联方及其交易

1、不存在控制关联的关联方

关联方名称	与本公司关系
泸州老窖集团有限责任公司	与本公司同一董事长
泸州老窖建筑安装工程有限公司	泸州老窖集团有限责任公司控股子公司
泸州市创元经贸有限公司	泸州老窖集团有限责任公司控股子公司

2、不存在控制关联的关联方交易

(1) 关联采购

企业名称	项目名称	2008 年度			2007 年度		
		采购数量(公斤)	采购金额(元)	占该类采购比例%	采购数量(公斤)	采购金额(元)	占该类采购比例%
泸州市创元经贸有限公司	包材					88,399,482.88	30.60

(2) 接受劳务

工程名称	交易收款总额	作价原则
罗汉五金库改造工程	2,079,270.20	协议价
罗汉基二基三酒库安装工程	2,000,000.00	协议价
罗汉基二基三酒库土建工程	2,842,998.35	协议价
罗汉实验室维修工程	22,351.78	协议价
平基土石方后续工程	150,000.00	协议价
安宁陶坛库附属工程	700,000.00	协议价
道路、雨污管道敷设工程	2,630,000.00	协议价
生物公司 DJ 项目工程	3,391,995.51	协议价
优质高等级酒、基础配套酒陶坛库工程	19,400,000.00	协议价
消防系统维修工程	4,497.05	协议价
罗汉、安宁消防管维修工程	19,269.88	协议价
消防栓改造工程	2,684.08	协议价
松鹤 13#楼维修工程	14,547.10	协议价
企管部零星维修工程	25,361.82	协议价

罗汉 13#楼维修工程	220,467.75	协议价
花酒厂住宿楼维修工程	15,050.14	协议价
罗汉技工学校改造工程	225,467.80	协议价
安宁成品库房屋面维修工程	143,784.30	协议价
合计	<u>33,887,745.76</u>	协议价

注：泸州老窖建筑安装工程有限公司原系本公司的子公司，于 2008 年 2 月底股权转让变更为泸州老窖集团有限责任公司之子公司，本年发生的工程支出主要系股权转让前签订合同尚未完工的工程支出。

(3) 关联方应收应付款项余额

项目	年末数		年末未结算项目的坏账准备金额	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
其他应付款：				
泸州老窖集团有限责任公司		279,565,002.72		
泸州老窖建筑安装工程公司	129,929.00			

(4) 关联交易其他事项：

关联方名称	所涉及的事项及金额简述	股权转让价款	股权投资成本	股权转让收益
泸州老窖集团有限公司	本公司第五届董事会十六次会议审议通过、2007 年度股东大会批准，将公司所持泸州老窖房地产开发有限公司 4,900 万元股权（占该公司注册资本的 98%）按评估净资产值作价 6,544.52 万元转让给泸州老窖集团有限公司，扣除初始投资成本 48,792,781.49 元，实现股权转让收益 16,652,418.51 元。	65,445,200.00	48,792,781.49	16,652,418.51

十一、或有事项

截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的重大或有事项。

十二、承诺事项

1、本公司向中国工商银行泸州分行承诺，在本公司使用该行贷款和银行汇票等金融产品期间，不用本公司下列有效经营的房地产(罗汉基地、制曲中心、包装中心)向他人设定抵（质）押，或对外提供担保。承诺在使用以下资产办理抵（质）押登记及对外提供保证之前，先征得该行同意。相应资产的账面价值如下：

房屋建筑物：

原值	折旧	净额
----	----	----

106,627,214.42	61,743,177.46	44,884,036.96	
土地使用权:			
初始费用总额	起止摊销日期	累计已摊销	摊余价值
36,679,115.05	1999.1-2048.12	9,708,708.67	26,970,406.38

2、股权分置改革承诺

公司法定最低承诺已经实施，除法定最低承诺外，承诺人还做出如下特别承诺：

①泸州市市政府国有资产监督管理委员会在所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月锁定期满后的两年内，当价格低于4.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

②在公司股权分置改革方案实施之后，泸州市市政府国有资产监督管理委员会将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现的可供投资者分配的利润的70%。

③追送股份承诺条款

泸州市市政府国有资产监督管理委员会承诺，如果公司2006-2008年度的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本841,399,673股计算的每股收益不低于0.2元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至2006年12月31日期间发生股本变更时，则对每股收益作相应调整），2007年度、2008年度每年扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于30%（不可抗力因素除外）。以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司2006-2008年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，公司将在股份追送承诺条款启动当年年度股东大会结束后的10个交易日内发布关于追加送股的股权登记日公告，由泸州市市政府国有资产监督管理委员会将其执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除泸州市市政府国有资产监督管理委员会以外的流通股股东实施追加送股，追加送股的股份总数为1,280.59万股（相当于按照股权分置改革前流通股256,118,873股每10股追送0.5股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整），追加送股仅限一次，追加送股实施期限为当年年度股东大会结束后的30日内。自本股权分置改革方案实施之日起，用于追送的1,280.59万股股份由登记公司实行临时保管。

除上述事项外，截至2008年12月31日止，本公司无需说明的其他承诺事项。

十三、资产负债表日后非调整事项

2008年，公司共实现归属于上市公司所有者的净利润126,598.79万元，在提取法定盈余公积金12,153.70万元后，加上上年未分配利润7,762.96万元，可供投资者分配的利润为122,208.05

万元，董事会根据公司实际情况，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6.5 元（含税）。

除上述事项外，截至 2009 年 4 月 16 日止，本公司无需说明的资产负债表日后非调整事项。

十四、其他重要事项

1、本公司的控股子公司泸州滋补酒业有限公司(以下简称“滋补公司”)与原独家经销商四川川南糖酒公司(以下简称“川南公司”)因发生经济合同纠纷，经四川省高院终审判决，川南公司应偿付滋补公司货款 4,244,047.70 元及利息，滋补公司应付川南公司违约金 1,819,855.80 元，品叠后滋补公司应收川南公司的债权为 2,424,191.90 元货款及利息。滋补公司已提请泸州中院强制执行，法院正在调查和执行过程中。

2、根据本公司与四川福华集团实业有限公司签订的承包经营合同，由四川福华集团实业有限公司承包泸州时代酒业有限公司，承包期限 7 年。在承包期间由四川福华集团实业有限公司独立享有泸州时代酒业有限公司的生产经营管理权、人事管理权等。在承包期间，四川福华集团实业有限公司每年固定向本公司支付承包费 60 万元人民币。

3、根据本公司与泸州土产果品经营站签订的承包经营合同，由泸州土产果品经营站承包泸州滋补有限责任公司，承包期限 7 年。在承包期间由泸州土产果品经营站独立享有泸州滋补酒业有限公司的生产经营管理权、人事管理权等。在承包期间，从 2005 年 5 月 1 日起泸州土产果品经营站每年固定向本公司支付承包费 60 万元人民币。

4、根据本公司 2006 年股票期权激励计划（草案）：泸州老窖股份授予激励对象 2,400 万份股票期权，每份股票期权拥有在可行权日以行权价格和行权条件购买一股泸州老窖股票的权利。本激励计划的股票来源为泸州老窖向激励对象定向发行 2,400 万股泸州老窖股票。本次授予的股票期权所涉及的标的股票总数为 2,400 万股，占本激励计划签署时泸州老窖股本总额 841,399,673 股的 2.85%。泸州老窖股票期权有效期内发生资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细或缩股等事宜，股票期权数量及所涉及的标的股票总数将做相应的调整。由于国务院国资委对股票期权已出台具体实施办法，报告期内本公司按照国资委的相关要求正在对股票期权计划进行规范。

5、本公司于 2008 年 2 月 29 日将持有泸州老窖房地产开发有限公司全部股权（98%）转让给泸州老窖集团有限责任公司，至此，本公司退出房地产开发行业。

除上述事项外，截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的其他重要事项。

十五、补充资料

1、非经常性损益

根据证监会 2008 年 10 月 31 日公告〔2008〕43 号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号》，本公司非经常性损益如下：

序号	项目	2008 年度	2007 年度
1	非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	32,091,795.46	133,855,072.99

2	越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
3	计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,882,635.65	1,325,783.38
4	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5	企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6	非货币性资产交换损益		
7	委托他人投资或管理资产的损益		
8	因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9	债务重组损益		
10	企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11	交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12	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		
13	与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16	对外委托贷款取得的损益		
17	采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18	根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19	受托经营取得的托管费收入		
20	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,229,818.82	-629,753.10
21	其他		
22	减：所得税影响	1,936,153.08	44,401,864.06
23	合计	5,808,459.21	90,149,239.21
24	归属于母公司所有者的非经常性损益	5,793,037.48	90,175,016.17

25	归属于少数股东的非经常性损益	15,421.73	-25,776.96
----	----------------	-----------	------------

2、重要财务指标

(1) 基本每股收益和稀释每股收益

项目	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股 收益	稀释每 股收益
2008 年度				
归属于公司普通股股东的净利润	36.40	41.48	0.91	0.91
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	36.23	41.29	0.90	0.90
2007 年度				
归属于公司普通股股东的净利润	28.60	31.68	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.26	27.99	0.49	0.49

(2) 计算过程

项目	序号	2008 年度	2007 年度
分子:			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	1,265,987,888.22	773,367,100.52
扣除所得税影响后归属于母公司普通股 股东净利润的非经常性损益	2	5,793,037.48	90,175,016.17
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性 损益后的净利润	3=1-2	1,260,194,850.74	683,192,084.35
分母:			
年初股份总数	4	871,399,673.00	871,399,673.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加 股份数	5	522,839,803	522,839,803
发行新股或债转股等增加股份数	6		
发行新股或债转股等增加股份下月份起 至报告期年末的月份数	7		
报告期回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	11=4+5+6×7/10-8×9/10	1,394,239,476	1,394,239,476

归属于母公司普通股股东的期初净资产	12	2,704,381,164.08	2,232,203,550.58
债转股增加净资产	13		
分配现金红利	14	488,535,251.60	304,989,885.55
分配现金红利下月份起至报告期年末的月份数	15	7	7
归属于本公司普通股股东的期末净资产	16	3,478,055,788.60	2,704,381,164.08
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	17=12+1×50% +13×7/10-14×15/10	3,052,396,211.42	2,440,976,334.27

十六、财务报表的批准

本财务报表于2009年4月16日经本公司第五届二十五次董事会批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

第十一章 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会计报表；
- 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《中国证券报》和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

泸州老窖股份有限公司

董事会

二〇〇九年四月十八日

资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	703,637,937.80	683,114,706.91	444,308,234.54	411,417,961.42
交易性金融资产				
应收票据	529,389,405.66	501,057,377.33	160,678,062.49	179,548,062.49
应收账款	28,231,795.49	24,599,789.80	64,100,091.57	30,806,998.85
预付款项	61,098,858.79	57,959,857.24	568,200,648.01	483,749,677.54
应收利息				
应收股利				
其他应收款	20,984,016.85	62,800,843.11	29,114,206.63	68,428,146.11
存货	1,188,694,505.06	1,111,197,249.55	1,239,359,672.96	1,029,235,193.38
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,532,036,519.65	2,440,729,823.94	2,505,760,916.20	2,203,186,039.79
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,342,643,424.18	1,417,920,747.55	789,403,688.59	881,964,041.37
投资性房地产			21,465,987.97	
固定资产	790,575,266.41	771,953,980.23	518,466,097.72	503,885,328.51
在建工程	57,291,699.83	55,854,101.47	422,707,282.22	417,950,069.45

工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	298,863,832.19	289,673,241.01	177,446,764.95	167,413,073.02
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			5,611,870.88	
递延所得税资产	71,651,273.67	70,413,272.27	50,998,212.26	49,203,763.13
其他非流动性资产				
非流动资产合计	2,561,025,496.28	2,605,815,342.53	1,986,099,904.59	2,020,416,275.48
资产总计	5,093,062,015.93	5,046,545,166.47	4,491,860,820.79	4,223,602,315.27

资产负债表(续)

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据	155,550,000.00	155,550,000.00	397,100,000.00	417,100,000.00
应付账款	131,666,100.88	120,828,603.11	170,509,515.78	152,022,381.01
预收款项	708,707,354.13	618,353,756.44	472,307,438.55	448,496,298.10
应付职工薪酬	72,254,126.31	71,876,462.14	58,149,979.26	57,136,165.89
应交税费	376,133,004.99	418,267,250.99	240,723,168.49	239,111,704.27

应付利息				
应付股利	4,586,400.00	4,586,400.00	10,150,000.00	10,150,000.00
其他应付款	149,735,782.13	248,283,059.12	429,855,623.94	213,700,705.13
一年内到期的非流动负债	-	-		
其他流动负债	-	-		
流动负债合计	1,598,632,768.44	1,637,745,531.80	1,778,795,726.02	1,537,717,254.40
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,606,000.00	1,400,000.00	2,299,896.65	2,093,896.65
非流动负债合计	1,606,000.00	1,400,000.00	2,299,896.65	2,093,896.65
负债合计	1,600,238,768.44	1,639,145,531.80	1,781,095,622.67	1,539,811,151.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	871,399,673.00	871,399,673.00
资本公积	350,586,362.40	350,533,983.67	702,924,243.50	702,871,864.77
减：库存股				
盈余公积	511,149,486.26	511,149,486.26	389,612,456.32	389,612,456.32
未分配利润	1,222,080,463.94	1,151,476,688.74	740,444,791.26	719,907,170.13
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,478,055,788.60	3,407,399,634.67	2,704,381,164.08	2,683,791,164.22
少数股东权益	14,767,458.89	-	6,384,034.04	

所有者权益合计	3,492,823,247.49	3,407,399,634.67	2,710,765,198.12	2,683,791,164.22
负债和所有者权益总计	5,093,062,015.93	5,046,545,166.47	4,491,860,820.79	4,223,602,315.27

利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期累计		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	3,798,378,737.77	3,739,495,796.23	2,926,854,519.88	2,649,988,444.27
减：营业成本	1,288,926,156.68	1,330,777,003.85	1,260,625,606.13	1,057,042,557.89
营业税金及附加	263,437,524.53	259,728,418.64	216,580,333.94	203,482,601.56
销售费用	512,788,495.96	496,912,978.04	352,412,250.41	338,107,639.36
管理费用	227,302,214.12	218,560,049.69	167,804,272.70	152,990,591.62
财务费用	2,206,412.83	-1,772,310.99	13,925,590.04	9,675,590.22
资产减值损失	-605,938.22	-1,135,502.15	11,666,017.47	4,752,271.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	171,905,089.12	170,840,633.30	158,789,780.39	158,789,780.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	140,849,747.69	140,849,747.69	23,510,054.75	23,510,054.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,676,228,960.99	1,607,265,792.45	1,062,630,229.58	1,042,726,972.40
加：营业外收入	11,430,032.38	9,922,428.45	3,868,058.62	3,731,977.95
减：营业外支出	34,102,593.29	33,750,113.52	3,172,028.34	2,847,941.22
其中：非流动资产处置损失	313,301.93	249,943.34	2,242,150.64	2,172,062.33

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,653,556,400.08	1,583,438,107.38	1,063,326,259.86	1,043,611,009.13
减：所得税费用	386,518,245.04	368,067,807.97	291,483,694.21	265,981,882.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,267,038,155.04	1,215,370,299.41	771,842,565.65	777,629,127.01
归属于母公司所有者的净利润	1,265,987,888.22	1,215,370,299.41	773,367,100.52	777,629,127.01
少数股东损益	1,050,266.82		-1,524,534.87	
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.91		0.5500	
（二）稀释每股收益	0.91		0.5500	

现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期累计		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	4,415,442,496.34	4,252,653,400.65	3,291,982,481.69	3,170,097,096.07
收到的税费返还	731,381.85	580,926.93	521,754.70	
收到其他与经营活动有关的现金	27,484,612.31	27,614,938.30	44,266,384.82	43,509,054.82
经营活动现金流入小计	4,443,658,490.50	4,280,849,265.88	3,336,770,621.21	3,213,606,150.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,175,584,189.03	2,090,700,235.87	1,050,412,412.92	960,967,696.37
支付给职工以及为职工支付的现金	137,375,343.48	128,675,597.11	109,211,076.48	99,958,172.43
支付的各项税费	949,310,208.38	871,801,340.64	662,009,930.06	643,551,814.82
支付其他与经营活动有关的现金	367,409,466.66	349,470,254.47	286,307,611.93	269,438,912.06

经营活动现金流出小计	3,629,679,207.55	3,440,647,428.09	2,107,941,031.39	1,973,916,595.68
经营活动产生的现金流量净额	813,979,282.95	840,201,837.79	1,228,829,589.82	1,239,689,555.21
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金		69,098,714.43	171,886,328.00	171,886,328.00
取得投资收益收到的现金	350,000.00	13,338,467.10	1,424,652.65	1,424,652.65
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	2,571,456.85	1,385,073.33	678,534.58	478,665.00
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额	59,571,592.13			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	62,493,048.98	83,822,254.86	173,989,515.23	173,789,645.65
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	129,837,364.24	124,358,950.28	280,868,914.04	278,287,009.64
投资支付的现金		34,800,000.00	1,148,818,144.76	1,149,704,505.43
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	129,837,364.24	159,158,950.28	1,429,687,058.80	1,427,991,515.07
投资活动产生的现金流量净额	-67,344,315.26	-75,336,695.42	-1,255,697,543.57	-1,254,201,869.42
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	9,000,000.00			
取得借款收到的现金			100,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,944,871.81	4,409,812.48	280,259,399.07	263,314,359.62
筹资活动现金流入小计	13,944,871.81	4,409,812.48	380,259,399.07	363,314,359.62
偿还债务支付的现金			374,000,000.00	374,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	499,837,674.47	496,587,376.15	311,642,612.14	310,745,022.95
支付其他与筹资活动有关的现金	1,023,994.66	990,833.21	1,111,371.46	1,050,738.77
筹资活动现金流出小计	500,861,669.13	497,578,209.36	686,753,983.60	685,795,761.72
筹资活动产生的现金流量净额	-486,916,797.32	-493,168,396.88	-306,494,584.53	-322,481,402.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	-388,467.11		-287,095.14	
五、现金及现金等价物净增加额	259,329,703.26	271,696,745.49	-333,649,633.42	-336,993,716.31
加：期初现金及现金等价物余额	444,308,234.54	411,417,961.42	777,957,867.96	748,411,677.73
六、期末现金及现金等价物余额	703,637,937.80	683,114,706.91	444,308,234.54	411,417,961.42

合并所有者权益(股东权益)变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32	740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32	740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	522,839,803.00	-352,337,881.10		121,537,029.94	481,635,672.68		8,383,424.85	782,058,049.37	
（一）净利润					1,265,987,888.22		1,050,266.82	1,267,038,155.04	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-3,778,012.10						-3,778,012.10	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响		-3,778,012.10						-3,778,012.10	
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税 影响									

4. 其他								
上述（一）和（二）小计		-3,778,012.10			1,265,987,888.22		1,050,266.82	1,263,260,142.94
（三）所有者投入和减少资本							7,333,158.03	7,333,158.03
1.所有者投入资本							9,000,000.00	9,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他							-1,666,841.97	-1,666,841.97
（四）利润分配				121,537,029.94	-610,072,281.54			-488,535,251.60
1. 提取盈余公积				121,537,029.94	-121,537,029.94			
2. 对所有者（或股东）的分配					-488,535,251.60			-488,535,251.60
3. 其他								
（五）所有者权益内部结转	522,839,803.00	-348,559,869.00			-174,279,934.00			
1. 资本公积转增资本（或股本）	348,559,869.00	-348,559,869.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	174,279,934.00				-174,279,934.00			
四、本期期末余额	1,394,239,476.00	350,586,362.40		511,149,486.26	1,222,080,463.94		14,767,458.89	3,492,823,247.49

合并所有者权益(股东权益)变动表（续）

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	上年金额							
	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	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	871,399,673.00	699,123,844.97		317,695,725.49	309,221,076.88		9,653,396.59	2,207,093,716.93
加：会计政策变更				-5,846,181.87	40,609,412.11		2,915,242.72	37,678,472.96
前期差错更正								
二、本年初余额	871,399,673.00	699,123,844.97		311,849,543.62	349,830,488.99		12,568,639.31	2,244,772,189.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,800,398.53		77,762,912.70	390,614,302.27		-6,184,605.27	465,993,008.23
（一）净利润					773,367,100.52		-1,524,534.87	771,842,565.65
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,800,398.53						3,800,398.53
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		3,800,398.53						3,800,398.53
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他								

上述（一）和（二）小计		3,800,398.53			773,367,100.52		-1,524,534.87	775,642,964.18
（三）所有者投入和减少资本							-4,660,070.40	-4,660,070.40
1.所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他							-4,660,070.40	-4,660,070.40
（四）利润分配				77,762,912.70	-382,752,798.25			-304,989,885.55
1. 提取盈余公积				77,762,912.70	-77,762,912.70			
2. 对所有者（或股东）的分配					-304,989,885.55			-304,989,885.55
3. 其他								
（五）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. 其他								
四、本期期末余额	871,399,673.00	702,924,243.50		389,612,456.32	740,444,791.26		6,384,034.04	2,710,765,198.12

母公司所有者权益(股东权益)变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本年金额					
	归属于母公司所有者权益					所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	871,399,673.00	702,871,864.77		389,612,456.32	719,907,170.13	2,683,791,164.22
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	871,399,673.00	702,871,864.77		389,612,456.32	719,907,170.13	2,683,791,164.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	522,839,803.00	-352,337,881.10		121,537,029.94	431,569,518.61	723,608,470.45
（一）净利润					1,215,370,299.41	1,215,370,299.41
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-3,778,012.10				-3,778,012.10
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-3,778,012.10				-3,778,012.10
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		-3,778,012.10			1,215,370,299.41	1,211,592,287.31
（三）所有者投入和减少资本	522,839,803.00	-348,559,869.00				174,279,934.00
1.所有者投入资本	522,839,803.00	-348,559,869.00				174,279,934.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				121,537,029.94	-783,800,780.80	-662,263,750.86
1. 提取盈余公积				121,537,029.94	-121,537,029.94	
2. 对所有者(或股东)的分配					-662,263,750.86	-662,263,750.86
3. 其他						
(五) 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. 其他						
四、本期期末余额	1,394,239,476.00	350,533,983.67		511,149,486.26	1,151,476,688.74	3,407,399,634.67

母公司所有者权益(股东权益)变动表(续)

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：(人民币)元

项目	上年金额	
	归属于母公司所有者权益	

	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	871,399,673.00	699,123,844.97		311,225,587.99	319,415,240.75	2,201,164,346.71
加：会计政策变更		-52,378.73		623,955.63	5,615,600.62	6,187,177.52
前期差错更正						
二、本年年初余额	871,399,673.00	699,071,466.24		311,849,543.62	325,030,841.37	2,207,351,524.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,800,398.53		77,762,912.70	394,876,328.76	476,439,639.99
（一）净利润					777,629,127.01	777,629,127.01
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,800,398.53				3,800,398.53
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		3,800,398.53				3,800,398.53
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		3,800,398.53			777,629,127.01	781,429,525.54
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						

(四) 利润分配				77,762,912.70	-382,752,798.25	-304,989,885.55
1. 提取盈余公积				77,762,912.70	-77,762,912.70	
2. 对所有者(或股东)的分配					-304,989,885.55	-304,989,885.55
3. 其他						
(五) 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. 其他						
四、本期期末余额	871,399,673.00	702,871,864.77		389,612,456.32	719,907,170.13	2,683,791,164.22