

四川水井坊股份有限公司

600779

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	11
六、 公司治理结构	18
七、 股东大会情况简介	23
八、 董事会报告	23
九、 监事会报告	39
十、 重要事项	40
十一、 财务会计报告	46
十二、 备查文件目录	112

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
Peter Batey (贝彼德)	董事	因公出差	Kenneth Macpherson (柯明思)

(三) 信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	黄建勇
主管会计工作负责人姓名	Kenneth Macpherson (柯明思)
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	李直

公司负责人黄建勇先生、主管会计工作负责人 Kenneth Macpherson (柯明思) 先生及会计机构负责人(会计主管人员)李直先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	四川水井坊股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	水井坊
公司的法定英文名称	SICHUAN SWELLFUN CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	SCSF
公司法定代表人	黄建勇

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张宗俊	田冀东
联系地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号公司董事办	四川省成都市金牛区全兴路 9 号公司董事办
电话	(028)86252847	(028)86252847
传真	(028)86695460	(028)86695460
电子信箱	dongshiban@swellfun.com	dongshiban@swellfun.com

(三) 基本情况简介

注册地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号
------	------------------

注册地址的邮政编码	610036
办公地址	四川省成都市金牛区全兴路 9 号
办公地址的邮政编码	610036
公司国际互联网网址	http://www.swellfun.com
电子信箱	dongshiban@swellfun.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	四川省成都市金牛区全兴路 9 号

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	水井坊	600779	四川制药、全兴股份

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 12 月 21 日	
公司首次注册登记地点	成都市工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	1996 年 11 月 28 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510100000036380
	税务登记号码	51010672341539X
	组织机构代码	72341539-X
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 5 月 25 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	510100000036380
	税务登记号码	51010672341539X
	组织机构代码	72341539-X
公司聘请的会计师事务所名称	信永中和会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	404,516,612.20
利润总额	482,182,453.19
归属于上市公司股东的净利润	320,473,401.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	252,076,074.79

经营活动产生的现金流量净额	472,420,754.09
---------------	----------------

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-265,557.42		-579,787.60	121,432.73
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	76,703,279.00	本公司本期收到政府补助 76,703,279.00 元，详见本报告十一、七.33 所示	16,230,460.00	12,509,250.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,228,119.41		6,452,813.85	-28,446.35
其他符合非经常性损益定义的损益项目	20,947,946.28	公司转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权取得的投资收益。	40,788,574.29	
少数股东权益影响额			-177,587.76	-5,525.04
所得税影响额	-30,216,460.25		-23,682,996.56	-3,150,559.10
合计	68,397,327.02		39,031,476.22	9,446,152.24

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,481,911,081.56	1,818,164,507.33	-18.49	1,673,497,654.42
营业利润	404,516,612.20	377,599,533.47	7.13	486,893,650.15
利润总额	482,182,453.19	399,703,019.72	20.64	499,495,886.53
归属于上市公司股东的净利润	320,473,401.81	235,394,765.80	36.14	320,555,656.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	252,076,074.79	196,363,289.58	28.37	311,109,504.55
经营活动产生的现金流量净额	472,420,754.09	-37,362,145.95	不适用	613,866,424.55
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年	2009 年末

			末增减 (%)	
资产总额	2,529,183,340.93	2,141,937,658.09	18.08	2,794,172,979.54
负债总额	859,641,668.20	679,562,836.36	26.50	1,289,852,181.58
归属于上市公司股东的所 有者权益	1,664,979,607.89	1,458,329,029.21	14.17	1,493,461,645.32
总股本	488,545,698.00	488,545,698.00	0	488,545,698.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.66	0.48	37.50	0.66
稀释每股收益 (元 / 股)	0.66	0.48	37.50	0.66
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.52	0.40	30.00	0.64
加权平均净资产收益率 (%)	20.65	16.44	增加 4.21 个百分点	22.58
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收 益率 (%)	16.25	13.71	增加 2.54 个百分点	21.92
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.97	-0.08	不适用	1.26
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.41	2.99	14.05	3.06
资产负债率 (%)	33.99	31.73	增加 2.26 个百分点	46.16

四、股本变动及股东情况

(一) 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	193,222,186	39.55						193,222,186	39.55
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	193,222,186	39.55						193,222,186	39.55
其中：境内非国有 法人持股	193,222,186	39.55						193,222,186	39.55
境内自然人 持股									
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	295,323,512	60.45						295,323,512	60.45
1、人民币普通股	295,323,512	60.45						295,323,512	60.45
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	488,545,698	100						488,545,698	100

2、限售股份变动情况

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
四川成都全兴集团有限公司	193,222,186			193,222,186	股改	
合计	193,222,186			193,222,186	/	/

限售股份变动情况说明

本表“解除限售日期”请参阅四川成都全兴集团有限公司的限售条件“自股权分置改革实施之日（即 2006 年 1 月 18 日）起二十四个月内出售股份数量不超过公司股份总数的 5%，在三十六个月内不超过股份总数的 10%；在股改方案实施后的 10 年内的任意时点，不通过减持使其对本公司的持股比例低于 30%”。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数			60,267 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		63,695 户
前十名股东持股情况						
股东名称	股东 性质	持股比 例(%)	持股总数	报告期内 增减	持有有限售条件股 份数量	质押或冻 结的股份 数量
四川成都全兴集团 有限公司	境内 非国 有法 人	39.71	193,996,444	0	193,222,186	无
兴业银行股份有限 公司—兴全全球视 野股票型证券投资 基金	未知	1.42	6,936,175	6,936,175		未知
招商银行股份有限 公司—兴全合润分 级股票型证券投资 基金	未知	0.52	2,563,380	2,563,380		未知
周启增	境内 自然 人	0.46	2,228,200	-74,900		未知
中国银行—嘉实沪 深 300 指数证券投 资基金	未知	0.38	1,871,259	-89,192		未知
杜运志	境内 自然 人	0.37	1,790,000	1,790,000		未知
中融国际信托有限 公司—中融增强 36 号	未知	0.36	1,785,382	1,785,382		未知
融通新蓝筹证券投 资基金	未知	0.35	1,709,715	1,709,715		未知
成都市金牛国鑫粮 油购销有限责任公 司	国 有 法人	0.34	1,655,626	0		未知
中国工商银行—建 信优选成长股票型 证券投资基金	未知	0.33	1,628,218	1,628,218		未知
前十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 的数量		股份种类及数量			
兴业银行股份有限公司—兴全全 球视野股票型证券投资 基金	6,936,175		人民币普通股			

招商银行股份有限公司—兴全合润分级股票型证券投资基金	2,563,380	人民币普通股
周启增	2,228,200	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1,871,259	人民币普通股
杜运志	1,790,000	人民币普通股
中融国际信托有限公司—中融增强 36 号	1,785,382	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	1,709,715	人民币普通股
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	1,655,626	人民币普通股
中国工商银行—建信优选成长股票型证券投资基金	1,628,218	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	1,603,100	人民币普通股

公司第一大股东四川成都全兴集团有限公司与上述其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

经查询：兴全全球视野股票型证券投资基金、兴全合润分级股票型证券投资基金是同属兴业全球基金管理有限公司管理的基金。

公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	四川成都全兴集团有限公司	193,222,186	2007年1月18日 2008年1月18日 2016年1月18日	0 0 193,222,186	自本次股权分置改革实施之日（即 2006 年 1 月 18 日）起二十四个月内出售股份数量不超过公司股份总数的 5%，在三十六个月内不超过股份总数的 10%；在股改方案实施后的 10 年内的任意时点，不通过减持使其对本公司的持股比例低于 30%。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

根据《上市公司收购管理办法》等相关法律法规规定，投资者可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%的，视为拥有上市公司控制权。四川成都全兴集团有限公司（“全兴集团”）现持有本公司 39.71%的股份，因此其被视作本公司的控股股东。

Diageo Highlands Holding B.V.（“DHHBV”）与其合资伙伴成都盈盛投资控股有限公司（“盈盛”）于 2010 年 3 月 1 日签订了股权转让协议，DHHBV 同意受让盈盛所持全兴集团 4%的股权（“股权转让”）。该股权转让于 2011 年 6 月 23 日获国家商务部批准，全兴集团亦于 2011 年 7 月 4 日办理完毕与股权转让有关的工商变更登记手续。DHHBV 现持有全兴集团 53%的股权。

根据相关法律法规规定，DHHBV 的实际控制人 Diageo plc（帝亚吉欧）为本公司的实际控制人。Diageo plc 是一家在英国伦敦证券交易所（代码 DGE）及美国纽约证券交易所（代码 DEO）上市的上市公司，其产品涵盖蒸馏酒、啤酒和葡萄酒等品种，是世界领先的高端酒类公司。该公司股权分布较为分散，截至 2011 年 12 月 31 日，持有 Diageo plc 普通股（有投票权股份）比例在 5%及以上的股东是 BlackRock Investment Management (UK) Limited（间接持股），其持股比例为 5.89%。

因上述股权转让导致本公司实际控制人发生变更，根据《上市公司收购管理办法》规定，DHHBV 须向除全兴集团以外的本公司所有股东发出全面收购要约（“要约收购”）。DHHBV 于 2012 年 3 月 19 日取得中国证券监督管理委员会对要约收购的无异议函，并于 2012 年 3 月 26 日至 2012 年 4 月 24 日完成要约收购事宜。自股权转让完成以来，本公司的董事会组成未发生变更，由 Diageo plc 或 DHHBV 提名的董事亦未超过本公司董事会成员的半数。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：亿元 币种：美元

名称	四川成都全兴集团有限公司(中外合资)
单位负责人或法定代表人	Richard Burn(彭雅贤)
成立日期	1997 年 9 月 29 日
注册资本	1
主要经营业务或管理活动	(一)在国家鼓励和允许外商投资的酒业及酒业相关产业依法进行投资；(二)受所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向所投资企业提供下列服务：1.在国内外市场以经销的方式销售所投资企业生产的产品；2.协助或代理所投资企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售所投资企业生产的产品，并提供售后服务；3.在外汇管理部门的同意和监督下，在所投资企业之间平衡外汇；4.为所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务；5.协助所投资企业寻求贷款及提供担保；(三)以代理、经销或设立出口采购机构（包括内部机构）的方式出口境内商品（涉及配套许可证管理、专项规定管理的商品应按国家有关规定办理）；(四)购买所投资企业生

	<p>产的产品进行系统集成后在国内外销售，如所投资企业生产的产品不能完全满足系统集成需要，允许其在国内外采购系统集成配套产品，但所购买的系统集成配套产品的价值不应超过系统集成所需全部产品价值的百分之五十；(五)为所投资企业产品的国内经销商、代理商以及与本公司、母公司或其关联公司签有技术转让协议的国内公司、企业提供相关的技术培训；(六)在所投资企业投产前或所投资企业新产品投产前，为进行产品市场开发，允许投资性公司从其母公司进口与其所投资企业生产产品相关的母公司产品在国内试销；(七)为所投资企业提供机器和办公设备的经营性租赁服务，或依法设立经营性租赁公司；(八)进口并在国内销售（不含零售）投资方及其控股的关联公司的产品；(九)进口为所投资企业、投资方及其控股的关联公司产品提供维修服务所需的原辅材料及零、配件；(十)承接境内外企业的服务外包业务；(十一)根据有关规定，从事物流配送服务；(十二)委托境内其他企业生产/加工其产品或其投资方及其控股的关联公司产品并在国内外销售。</p>
--	---

(3) 实际控制人情况

○ 法人

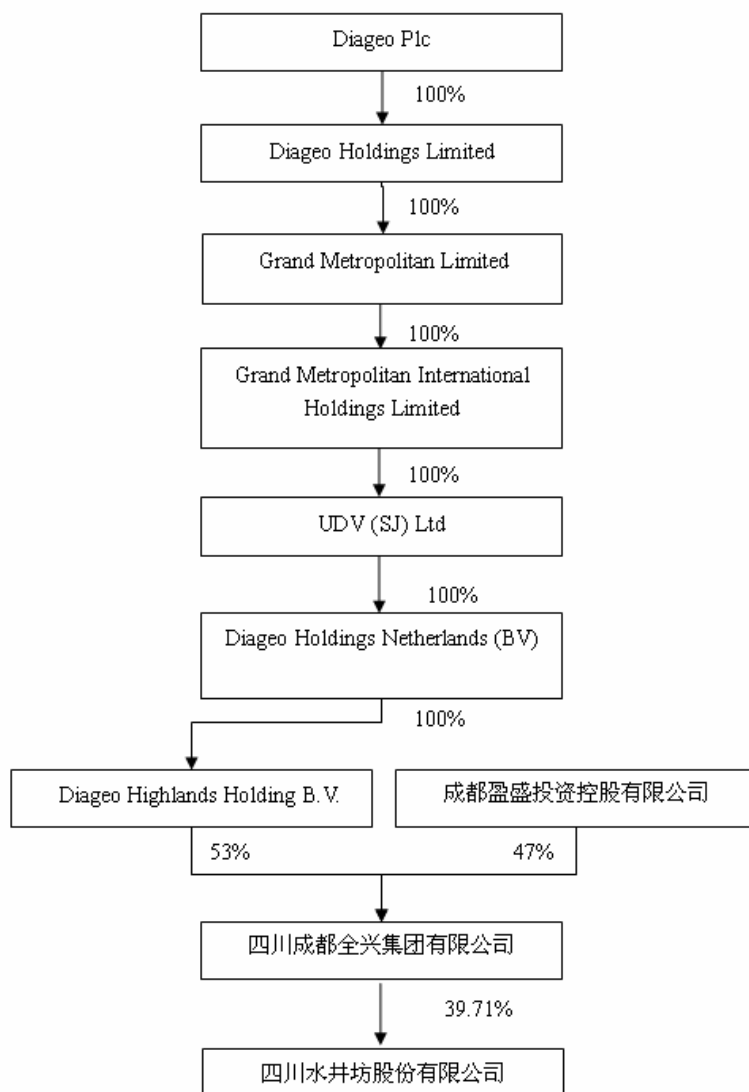
单位：元 币种：人民币

名称	Diageo plc（帝亚吉欧）
单位负责人或法定代表人	Dr Franz Humer(董事长)
成立日期	1997 年 12 月 17 日
实缴资本	27.54 亿普通股，每股面值 28 ^{101/108} 便士，总面值 7.97 亿英镑（截至 2011 年 6 月 30 日）
主要经营业务或管理活动	蒸馏酒、葡萄酒和啤酒等高档酒类的生产与销售

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

新实际控制人名称	Diageo plc（帝亚吉欧）
新实际控制人变更日期	2011 年 7 月 4 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2011 年 7 月 9 日
新实际控制人变更情况刊登报刊	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额 (万元) (税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴

黄建勇	董事长	男	46	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	108,078	108,078		64.11	否
陈可(离 任)	副董事 长	男	62	2009年 4月23 日	2011年 4月26 日	76,590	76,590		22.59	否
Kenneth Macpherson (柯明思)	董事、 总经理	男	41	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				50	是
王仲滋	董事、 常务副 总经理	男	56	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	66,200	66,200		59.22	否
Peter Batey (贝彼德)	董事	男	53	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				0	否
郑泰安	独立董 事	男	46	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				7	否
吕先镛	独立董 事	男	47	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				7	否
陈永忠	独立董 事	男	70	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				7	否
朱国英(离 任)	监事会 主席	女	58	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	46,000	46,000		23.23	否
王成兵	监事会 主席	男	39	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				14.07	否
王刚	监事	男	44	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日				36.81	否
邓佳	监事	女	38	2011年 5月18 日	2012年 4月23 日				27.36	否
赖登燁	副总经 理	男	63	2009年 4月23 日	2012年 4月23 日	76,590	76,590		23.24	否
薛常有(离 任)	副总经 理	男	63	2009年 4月23 日	2011年 4月26 日	56,590	20,000	出售流 通股	23.03	否
Brian	副总经	男	51	2010年	2012年				50	是

Barczak(布莱恩)	理			10月26日	4月23日					
许勇	副总经理	男	48	2009年4月23日	2012年4月23日	35,515	35,515		46.68	否
徐斌	副总经理	女	44	2009年4月23日	2012年4月23日	42,528	42,528		44.74	否
鲍雨	副总经理	男	45	2011年5月17日	2012年4月23日				14.94	是
李直	总经理助理、代财务总监	男	40	2009年4月23日	2012年4月23日	42,538	42,538		40.77	否
张力	总经理助理	男	42	2009年4月23日	2012年4月23日	32,604	32,604		40.81	否
胡雷(离任)	总经理助理	男	41	2009年4月23日	2012年2月24日				47.48	否
王敬	总经理助理	男	41	2009年4月23日	2012年4月23日				47.48	否
丁志贤	总经理助理	男	47	2009年4月23日	2012年4月23日				41.96	否
林东	总经理助理	男	37	2009年4月23日	2012年4月23日	0	2,100	购买流通股	41.25	否
薛怡	总经理助理	女	44	2009年4月23日	2012年4月23日	500	500		40.81	否
张宗俊	董秘	男	41	2009年4月23日	2012年4月23日	29,250	29,250		40.84	否
合计	/	/	/	/	/	612,983	578,493	/	862.42	/

黄建勇：历任成都全兴销售公司公关部副主任，成都全兴酒厂进出口公司副经理，成都全兴酒厂厂办副主任、厂长助理、副厂长，四川全兴足球俱乐部总经理，成都太合生物材料有限公司执行董事。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事长，成都水井坊营销有限公司董事长、总经理，四川成都全兴集团有限公司副董事长。

陈可(离任)：历任成都糖果糕点公司总经理，四川省成都全兴酒厂常务副厂长、副书记，全兴集团东风商贸广场有限公司董事长，四川制药股份有限公司董事长，四川成都全兴集团

有限公司副董事长、副总经理，四川水井坊股份有限公司副董事长。现已离任。

Kenneth Macpherson (柯明思)：历任帝亚吉欧印度洋酒业总经理，帝亚吉欧亚洲新兴市场商务总监，帝亚吉欧中国大陆和香港地区总经理，帝亚吉欧大中华区董事总经理，帝亚吉欧（上海）洋酒有限公司法定代表人，帝亚吉欧大中华区（包括中国大陆、香港、澳门和台湾）总裁，酩悦轩尼诗帝亚吉欧中国有限公司董事，四川成都全兴集团有限公司副董事长。截至 2011 年 12 月 31 日，任四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事，四川成都全兴集团有限公司董事，帝亚吉欧 RTD 香港有限公司董事，从 2010 年 3 月 17 日起任四川水井坊股份有限公司总经理。

王仲滋：历任成都全兴销售公司总经理，四川水井坊股份有限公司副总经理。现任四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事、常务副总经理。

Peter Batey (贝彼德)：历任英国前首相爱德华·希斯先生的私人秘书，中国英商会主席，中国欧盟商会主席，贝特伯恩公司董事长，安可顾问公司亚洲董事长，伦敦金融城驻北京代表。现任银砾合伙人有限公司董事长，长龙中国基金董事，英中贸易协会董事会委员，英中协会主席，四川水井坊股份有限公司第六届董事会董事。

郑泰安：历任四川省社会科学院法学所副所长、所长，四川社科律师事务所副主任。现任四川省社会科学院研究生学院院长、四川省社会科学院学位评定委员会副主席，西南政法大学博士后合作导师，中国商法学研究会理事，四川省行政法学研究会副会长，四川省劳动和社会保障法学研究会副会长，四川省学校文化建设研究会副会长，四川省民法经济法学研究会副秘书长，四川省著名商标评审委员会委员，四川水井坊股份有限公司第六届董事会独立董事。

吕先镛：历任西南财经大学审计教研室副主任、主任，会计学院副院长，成都前锋电子股份有限公司独立董事。现任西南财经大学审计处处长，教授，成都高新发展股份有限公司、成都银和磁体股份有限公司、四川科新机电股份有限公司、重庆莱美药业股份有限公司独立董事，四川水井坊股份有限公司第六届董事会独立董事。

陈永忠：历任四川省社科院经济研究所研究员，四川省社科院工业财贸经济研究所所长。现任四川省社会科学院产业经济研究所研究员，四川省股份经济与证券研究会副会长兼秘书长，四川省委省政府决策咨询委员会委员，四川省学术（技术）带头人，享受国务院特殊津贴，硕士生导师，四川水井坊股份有限公司第六届董事会独立董事。

朱国英(离任)：历任四川省成都全兴酒厂财务科副科长、科长及财务处处长，四川制药股份有限公司监事，四川全兴股份有限公司财务负责人、总经理助理，四川水井坊股份有限公司监事会主席、工会主席，四川成都全兴集团有限公司监事。现已离任。

王成兵：历任四川成都全兴集团有限公司投资发展部业务主办，四川全兴股份有限公司董事办主任助理，四川水井坊股份有限公司证券事务代表。现任四川水井坊股份有限公司第六届监事会监事会主席。

王刚：历任营销中心办公室主任，销售管理部经理，品牌推广部经理，分工会主席，党支部副书记。现任四川水井坊股份有限公司第六届监事会监事。

邓佳：历任成都全兴销售公司办公室副主任，四川水井坊股份有限公司营销中心办公室主任、品牌推广部经理。现任四川水井坊股份有限公司第六届监事会监事。

赖登燁：历任四川省成都全兴酒厂副厂长、厂长，四川全兴股份有限公司董事、副总经理，四川成都全兴集团有限公司董事。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

薛常有(离任)：历任四川省成都全兴酒厂副厂长，四川水井坊股份有限公司副总经理。现已离任。

Brian Barczak(布莱恩)：历任帝亚吉欧全球供应系统英国和爱尔兰技术总监，帝亚吉欧北美供应高级副总裁，四川成都全兴集团有限公司董事。现任帝亚吉欧 RTD 香港有限公司董

事，从 2010 年 10 月 26 日起任四川水井坊股份有限公司副总经理。

许勇：历任四川全兴足球俱乐部常务副总经理、总经理，21 世纪体育报常务副总编，四川水井坊股份有限公司总经理助理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

徐斌：历任成都水井坊营销公司企划部经理兼办公室主任、副总经理，四川水井坊股份有限公司总经理助理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

鲍雨：历任四川成都全兴集团有限公司投资发展部副部长，成都水井坊营销有限公司董事、常务副总经理，成都九兴印刷包装有限公司董事、常务副总经理，四川水井坊股份有限公司董事、总经理助理，成都全兴商贸有限公司总经理，成都全兴房地产开发有限公司董事、常务副总经理。现任四川水井坊股份有限公司副总经理。

李直：历任四川全兴股份有限公司支部委员、纪委委员，四川水井坊股份有限公司第五届监事会监事，财会处处长助理。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理并代理公司财务总监职务。

张力：历任四川水井坊股份有限公司组织人事处处长助理、党办主任助理、总经办副主任，四川水井坊股份有限公司第五届监事会监事。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理。

胡雷(离任)：历任成都全兴销售公司片区经理，成都水井坊营销有限公司副总经理，水井坊事业部部长，四川水井坊股份有限公司总经理助理，营销中心创新发展总监。现已离任。

王敬：历任成都全兴销售公司片区经理，成都水井坊营销有限公司销售经理，成都水井坊营销有限公司副总经理，水井坊事业部部长，天号陈事业部部长，营销中心市场总监。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理，营销中心国际销售总监。

丁志贤：历任公司曲酒二车间副主任，曲酒五车间副主任、主任。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理。

林东：历任公司曲酒三车间主任助理，酒体设计中心副主任。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理，酒体设计中心主任。

薛怡：曾任公司供应二处处长助理。现任四川水井坊股份有限公司总经理助理。

张宗俊：历任四川成都全兴集团有限公司投资发展部副部长，四川全兴股份有限公司证券事务代表。现任四川水井坊股份有限公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
黄建勇	四川成都全兴集团有限公司	副董事长	2011 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 30 日	否
Kenneth Macpherson (柯明思)	四川成都全兴集团有限公司	董事	2011 年 6 月 30 日	2014 年 6 月 30 日	否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
黄建勇	成都盈盛投资控股有限公司	董事	2006 年 5 月 8 日		否
Kenneth	帝亚吉欧	董事	2011 年 4 月 20 日		是

Macpherson (柯明思)	RTD 香港有 限公司				
王仲滋	成都盈盛投 资控股有限 公司	董事	2006 年 5 月 8 日		否
Peter Batey (贝彼德)	银砾合伙人 有限公司	董事长	2004 年 12 月 1 日		是
Peter Batey (贝彼德)	长龙中国基 金	董事	2001 年 4 月 5 日		是
郑泰安	四川省社会 科学院研究 生学院院长	院长	2007 年 12 月 10 日		是
郑泰安	四川省社会 科学院学位 评定委员会 副主席	副主席	2008 年 4 月 1 日		否
郑泰安	西南政法大 学博士后合 作导师	合作导师	2011 年 10 月 6 日		否
吕先镛	西南财经大 学审计处	处长	2010 年 7 月 25 日		是
吕先镛	西南财经大 学	教授	2007 年 12 月 30 日		是
吕先镛	成都高新发 展股份有限 公司	独立董事	2008 年 6 月 28 日	2011 年 6 月 28 日	是
吕先镛	成都银和磁 体股份有限 公司	独立董事	2010 年 6 月 1 日	2013 年 6 月 1 日	是
吕先镛	四川科新机 电股份有限 公司	独立董事	2011 年 10 月 19 日	2014 年 10 月 19 日	是
吕先镛	重庆莱美药 业股份有限 公司	独立董事	2010 年 11 月 23 日	2013 年 11 月 23 日	是
陈永忠	四川省社会 科学院	硕士生导师	1999 年 9 月 1 日		是
陈永忠	四川省社会 科学院产业 经济研究所	研究员	1992 年 12 月 31 日		否
陈永忠	四川省股份 经济与证券 研究会	副会长兼秘 书长	1993 年 5 月 8 日		否

陈永忠	四川省委省政府决策咨询委员会	委员	2009年1月8日		否
赖登燁	成都盈盛投资控股有限公司	监事会主席	2006年5月8日		否
Brian Barczak(布莱恩)	帝亚吉欧RTD香港有限公司	董事	2011年4月20日		是
李直	成都盈盛投资控股有限公司	监事	2006年5月8日		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事、高级管理人员与普通员工一样按《公司薪酬福利管理制度》、《公司管理部门薪酬改革调整方案》执行，该制度系2011年10月25日经公司六届董事会2011年第三次会议审议通过后确定；公司营销中心报告期内按《公司营销中心薪酬改革调整方案》、《2011年度营销中心一线员工奖励计划》、《2011年度营销中心非一线员工奖励计划》执行，该方案、计划系2011年经营销中心高管会议审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员的薪酬均依据《公司薪酬福利管理制度》、《公司管理部门薪酬改革调整方案》确定；公司营销中心报告期内按《公司营销中心薪酬改革调整方案》、《2011年度营销中心一线员工奖励计划》、《2011年度营销中心非一线员工奖励计划》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本章第一部分：董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈可	副董事长	离任	工作需要
朱国英	监事会主席	离任	工作需要
王成兵	监事会主席	聘任	工作需要
邓佳	监事	聘任	工作需要
薛常有	副总经理	离任	工作需要
鲍雨	副总经理	聘任	工作需要
胡雷	总经理助理	离任	个人原因

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,222
公司需承担费用的离退休职工人数	420
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	720
销售人员	173
技术人员	99
财务人员	37
行政人员	193
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大、中专以上	363

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所上市规则》及中国证监会、上海证券交易所发布的其他有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，切实维护公司及全体股东的利益。公司建立了独立董事制度，完善了股东大会、董事会和监事会“三会”制度，确保公司董事会、经理班子和监事会分别在各自的权限范围内履行职责，实现了公司投资决策、生产经营和监督管理的制度化和规范化。现将公司治理的实际状况与相关要求对照如下：

1. 关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》规定召集、召开股东大会。股东大会的会议筹备、会议提案、议事程序、会议表决、决议执行和信息披露等方面符合相关规定要求，同时能够确保所有股东特别是中小股东与大股东享有平等地位和充分行使权利；关联交易能够从维护中小股东的利益出发，做到公平合理，相关内容能及时进行披露，维护股东的知情权；公司历次股东大会均邀请律师出席，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，并出具《法律意见书》，保证了股东大会的合法有效。

2. 关于控股股东与上市公司的关系：控股股东严格自律、行为规范，没有超越股东大会直接或间接干涉公司的决策和生产经营活动；控股股东与上市公司之间实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立；公司董事会、监事会和内部机构均能独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施；公司已根据相关要求建立了防止控股股东及其关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制；近几年控股股东通过积极引进外部战略投资者，其治理结构日益完善，股权架构制衡。控股股东通过向公司推选中、外双方人员出任董事等岗位，并切实履职，促进了公司股权文化、治理结构的日趋成熟。

3. 关于董事与董事会：根据《上市公司治理准则》及《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关要求，公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举独立董事、董事。公司董事会的人员构成符合法律、法规的要求。公司董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，从所有股东的利益出发履行相应职责，承担相应义务，对股东大会负责；同时独立董事对公司的重大事项均发表了独立意见。董事会的召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。公司设有董事会办公室承办日常工作，并附设投资者关系管理部办理相关工作。公司董事会还设有审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专业委员会，其成员组成合理，并制定了相应的工作细则。专业委员会设立以来，已在公司的经营管理中发挥了十分重要的作用。为了促进公司规范运作，加强风险管理，实现可持续发展，董事会还设立了合规工作委员会、风险管理工作委员会，建立了合规工作体系和风险管理工作体系。

4. 关于监事与监事会：公司监事会的人员构成符合法律、法规的要求。监事通过召开监事会会议、列席董事会会议、定期检查公司财务等方式履行职责。根据《公司章程》和法

律法规的要求，监事会成员能够依法对公司生产经营、财务、董事及高级管理人员进行有效的监督，做到对全体股东的利益负责。公司制定了《监事会议事规则》等相关制度，保证了监事会能有效行使监督和检查职责。

5. 关于绩效与激励约束机制：公司制定了《薪酬福利管理制度》、《绩效管理制度》、《招聘制度》等人力资源基本政策，已初步完成更能与市场接轨的薪酬体系设计，并按现代企业制度要求同时结合企业改革的深化逐步建立、完善公正透明的董事、监事和高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制；在公司高级管理人员的选聘上，公司严格按照相关法律、法规和公司章程的规定，做到公开、公正、透明。

6. 关于相关利益者：公司历来重视社会责任，关注社会公益事业，充分尊重和维护银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，在严格遵守《公司商业行业准则》的前提下努力加强与他们的沟通和交流，共同推动公司可持续、健康发展。

7. 关于信息披露与透明度：公司严格按照相关法律法规及《公司信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站等披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，切实履行上市公司信息披露的义务，积极维护公司和投资者合法权益。同时，公司还不断加强董事、监事、高管及其他相关人员主动信息披露意识，在不违反规定的前提下，最大程度地满足投资者的信息需求。另外，公司还严格依照《公司投资者关系管理制度》的规定，利用网络、电话、接受来访、走访等多种形式加强与投资者的沟通交流，积极开展投资者关系管理工作。2011年，公司先后接待机构和个人投资者约200人次，接听投资者来电咨询及主动与重要投资者沟通共计约2000余次。同时，相关人员还以参加证券机构不定期举办的投资者交流会、开展网络投资者交流会等形式与广大投资者进行了多次沟通和交流。

8. 报告期内公司治理专项活动开展情况：

自2007年“上市公司治理专项活动”开展以来，公司以治理专项活动为契机，通过切实有效的自查自纠和整改提高，公司治理得到了进一步的规范，治理水平有了进一步的提高。报告期内，公司继续巩固和深化公司治理，加快推进内部控制体系建设，建立健全各项管理制度，促进公司治理水平进一步提高。

2011年10月17日至11月11日中国证监会四川监管局对本公司进行了现场检查，并于2012年1月5日下发了川证监上市[2012]2号《提示整改函》，在公司治理方面提出一些问题和意见。针对检查中发现的问题，公司逐项研究落实整改措施，制订了详细具体的整改方案，并于2012年1月18日形成了《关于对中国证监会四川监管局现场检查发现问题的整改报告》。目前，公司正按照既定的整改方案逐项落实中。

为进一步健全、完善公司决策程序，提高运营的有效性和快速性，避免职能交叉或缺失及相互推诿等情形的发生，根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》等法律法规及《公司章程》的规定，报告期内，公司制定了授权审批体系。该体系框架采用自上而下分层授权，层级包含股东大会、董事会、董事长、总经理以及其他高层管理人员；授权审批的范围包括预算、资金、采购/付款、销售/收款、生产、员工费用、人力资源、财务、研发、上市公司对外信息报告等方面；授权审批程序上，按交易金额的大小及性质的不同，采取不同的授权控制。

报告期内，公司根据上海证券交易所《上市公司董事会秘书管理办法》制定了《公司董事会秘书工作制度》，该制度进一步明确了董事会秘书的职责及其分管的工作部门，并对其选任、履职、培训和考核工作作了详细规定。

根据企业发展需要，报告期内，公司成立了战略投资部。该部门在对公司战略发展规划及对外投资并购进行管理的同时，还负责建立、完善公司情报管理体系，为公司高层提供决策参考。

公司治理是一项长期、持续的工作。今后，公司将继续按照相关法律法规规定及监管部门的要求，不断加强公司治理的规范化和制度化建设，建立提高公司治理水平的长效机制，持续提高公司治理水平，促进公司健康、稳健、较快发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
黄建勇	否	9	9	5	0	0	否
陈可	否	4	4	2	0	0	否
Kenneth Macpherson (柯明思)	否	9	9	5	0	0	否
王仲滋	否	9	9	5	0	0	否
Peter Batey (贝彼德)	否	9	7	5	2	0	否
郑泰安	是	9	9	5	0	0	否
吕先镕	是	9	9	5	0	0	否
陈永忠	是	9	9	5	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司已制定了《董事会议事规则》、《独立董事年报工作制度》、《独立董事工作制度》等相关规章制度，对独立董事的各项工作及权利义务进行了明确规定。

(2) 独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事工作制度》对独立董事的任职资格、提名、选举和更换、职权等进行了详细规定，是独立董事履行职责的基本管理制度；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中拥有的职权以及与年度审计注册会计师之间的沟通、监督、检查等方面进行了规定。

(3) 独立董事履职情况：报告期内，各位独立董事严格遵守《公司章程》、《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》、《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》等相关文件的规定，积极参加报告期内的董事会和股东大会，认真参与董事会议案审议及决策，并发表了独立意见。在公司研究制定相关管理制度中，独立董事积极参与，结合有关管理规范和公司实际情况，提出了一些具体建议和意见。在会计年度结束后，独立董事听取了公司管理层关于本年度生产经营情况和重大事项进展情况的汇

报；在年审注册会计师进场审计前，独立董事就年度审计工作安排与财务负责人进行了沟通；在年报的审计过程中，独立董事还就年报编制过程中的有关问题与注册会计师进行了沟通交流。独立董事对公司重大项目进展情况十分关注，2012年3月30日，独立董事对公司包装生产中心（一区）技改项目进行了实地考察并提出了一些合理化的建议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司在业务方面独立于控股股东，具有完整的业务及自主经营能力。公司和控股股东之间不存在同业竞争情况。控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。		
人员方面独立完整情况	是	公司设有专门的机构（人力资源部）负责公司的劳动人事及工资管理工作，完全独立于控股股东。公司董事长黄建勇先生兼任全兴集团公司副董事长，只在公司领取薪酬；公司董事、总经理 Kenneth Macpherson（柯明思）先生兼任全兴集团公司董事，未在全兴集团领取报酬；公司其他副总经理及高级管理人员均未在控股股东单位担任职务。		
资产方面独立完整情况	是	公司资产完整，拥有独立的生产、供应和销售系统，具备独立面向市场的能力。		
机构方面独立完整情况	是	公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，不存在合署办公的情况。		
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财会部门和会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度、内部控制制度，有独立的银行帐户和专门的募集资金管理帐户。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>公司已经按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及配套指引等法律法规，根据监管部门对上市公司的内控要求，结合企业实际情况建立了较为完善有效的内部控制体系。</p> <p>该体系明确了内控工作实施架构：公司董事长为内控实施第一责任人，公司各职能部门分管领导担任领导小组成员，并对所领导的部门内控工作实施和执行情况负责；公司审计部负责牵头协调，推进内控工作。</p> <p>公司紧紧围绕内部控制基本规范及 18 个内部控制应用指引的要求，结合公司实际情况建立风险控制矩阵，并以此为基础，明确了以 2012 年末达成内控整体提升与优化的内部控制建设、自我评价、内部控制审计的工作计划。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划	<p>公司为 2012 年内控工作目标，制定了包含流程梳理、目标制定、优化落实、持续提升等阶段的内部控制制度建设的计划。</p>

划及其实施情况	<p>报告期内，公司在中介机构—普华永道的协助下，根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的要求，结合行业最佳实践，综合考虑水井坊业务特点、实际情况建立了风险控制矩阵，将公司业务流程进行了梳理，明确了内控工作目标，为公司提供了简单有效的内控实施工具。</p> <p>风险控制矩阵涵盖了《企业内部控制应用指引》所有流程的内容，并结合企业实际情况，增加了生产管理和营销费用管理两个流程；公司将稳步推进各业务流程的优化落实。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司董事会下设审计委员会，审计委员会在负责定期报告审计事务的同时，还直接领导对公司内控制度进行完善、审计，并监督内控制度的有效实施。公司审计部负责内部控制检查监督工作，定期对内控执行情况进行检查和评估，以确保公司内部控制得到有效落实。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>报告期内，公司通过审计部和聘请中介机构对内部控制执行情况开展了专项内部监督和检查工作，以发现公司各职能部门流程管理等方面的待提升空间，从而推动公司内控水平的不断提高和完善。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>报告期内，公司董事会审议通过了授权审批体系，并完善修订了《审计委员会实施细则》，进一步健全了公司内部控制体系；此外，公司审计委员会、审计部定期对公司内控制度的执行情况进行检查，分析内控制度存在的缺陷和不足，并提出健全和完善的意见。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司已按照《企业会计准则》、《企业财务会计报告条例》和证监会、上交所的相关规定建立了公司财务报告相关制度。</p> <p>报告期内，公司通过建立风险控制矩阵，又进一步梳理、完善了各流程中与财务报告相关的制度、流程、表单，目前正稳步推进和实施。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>公司目前尚未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。为了强化公司治理、增强规范工作意识，公司将根据运营需要，不断对内控制度加以完善。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司根据年度财务状况、生产经营成果对高级管理人员进行了绩效考核与绩效奖金激励，使高级管理人员的薪酬收入与管理水平、经营业绩挂钩。公司目前已设计出了《年度绩效奖金计划》，随着薪酬改革的有序推进，公司还将设计出具有长期激励效果的薪酬计划，使高级管理人员能够更专注于公司长远发展的绩效表现，为公司未来战略目标的实现奠定坚实基础。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司《信息披露管理制度》对信息披露重大差错责任追究有明确的规定：由于本制度所涉及的信息披露相关当事人的失职，导致信息披露违规，给公司造成严重影响或损失的，应对该责任人给予批评、警告，直至解除其职务的处分，并且可以向其提出适当的赔偿要求。

另外，公司六届董事会 2010 年第一次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息责任追究做了具体规定，明确了对年报信息披露责任人的问责措施。

报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
二〇一〇年度股东大会	2011 年 5 月 18 日	《中国证券报》第 B18 版、《上海证券报》第 B26 版、《证券时报》第 D27 版	2011 年 5 月 19 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
二〇一一年第一次临时股东大会	2011 年 2 月 15 日	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B21 版、《证券时报》第 C10 版	2011 年 2 月 16 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一、报告期内经营情况的回顾

1. 公司报告期内总体经营情况

本公司属饮料制造业·饮用酒制造业，主营酒类产品的生产和销售。目前，公司生产的白酒类产品主要有公元十三水井坊、晶狮装水井坊、梅兰竹菊水井坊、风雅颂水井坊、水井坊菁翠、水井坊典藏、水井坊井台装、天号陈等品种。

报告期内，公司紧紧围绕“2011-2015”五年发展战略规划及年度生产经营目标，认真贯彻落实“制度创新、资源整合、绩效优先、团结奋进”的经营方针，努力夯实企业内部各项基础管理工作，逐步加大市场品牌建设投入的力度，合理控制社会库存，稳步提升水井坊产品市场终端表现价格。同时，不断优化市场销售组织架构，进一步加强各业务合作伙伴价值链重组，公司综合竞争力再上新台阶。2011 年，公司水井坊系列酒国内市场销售稳步增长，国际市场销售依然保持强劲的增长势头，且其继续保持较快增长的趋势明显。公司营业收入因阶段性房地产业务报告期内销售尾盘有所下滑，但水井坊系列酒与去年同期相比增长较好，加之公司中低端产品因结构调整销售减少及水井坊产品价格提升等因素，公司盈利能力进一步增强。2011 年，公司实现营业收入 148,191.11 万元，实现营业利润 40,451.66 万元，实现净利润(归属于母公司)32,047.34 万元，分别较 2010 年增长了-18.49%、7.13%、36.14%。

2011 年，公司在生产经营管理、市场品牌建设、节能环保等方面主要开展了如下工作：

(1) 不断深化企业内部改革，扎实有效推进群星项目工作开展，公司综合经营管理水平进一步提升

自 2010 年起，为提高企业的综合经营管理能力，适应日趋激烈的市场竞争，公司逐步开展了数个管理变革项目（群星项目）。报告期内，群星项目循序渐进地开展，对公司各项工作起到了较大的促进作用，使精细化、流程化、系统化的管理理念逐渐深入人心。

公司战略项目方面：报告期内制定了公司五年发展战略并成立了战略投资部。建立了战略管理体系，明确了“以营销系统为核心，其他各职能部门紧紧围绕”的战略实施思路。

内部控制和金蝶项目方面：根据《企业内部控制基本规范》的要求，着手制定适合水井坊实际的《内部控制制度》，包含公司内控体系框架及内容、责任主体及其职责等内容，并结合水井坊经营业务的实际情况，建立了风险控制矩阵。同时还制定了公司酒业、水井坊博物馆项目、邛崃项目的授权审批体系以及《通用费用管理制度》及《市场费用管理制度》等相关配套制度。

企业文化项目：报告期内，确定了公司的使命、愿景、价值观；建立了文化校准系统，提出改善方向建议，持续改进提升企业文化；提炼了公司的创新理念、营销理念、质量理念、人才理念、品牌理念、环境、健康、安全理念。促进企业文化的落地，形成了《企业文化手册》。在非物质文化遗产工作方面，分别完成国家级第四批非物质文化遗产传承人、四川省第五批传承人、成都市第三批传承人的申报工作。公司水井坊博物馆亦于 2011 年 3 月开工，目前主体已封顶，预计 2012 年底投入使用。

绩效与薪酬项目：2011 年主要以内控要求为主线进行了相关薪酬福利制度、发放流程的建立、完善与巩固，根据公司薪酬政策要求完成第二阶段薪酬改革并启动第三阶段薪酬改革，同时制定了员工绩效管理制度，完成绩效管理制度在各公司层面的沟通，确保制度的落地。

商业行为准则项目：为保证《公司商业行为准则》有效贯彻和实施，公司建立健全了与之相关的配套政策，如《违纪举报、调查与处理政策》、《关于严禁在公司的经济活动中超越或滥用职权侵害公司利益或损害公司名誉的若干规定》、《反贿赂政策》、《员工保护政策》、《员工饮酒政策》、《反洗钱政策》和《营销守则》等。

（2）精益生产、创新技术、发挥人才优势，不断提升企业核心竞争力

报告期内，公司在生产系统中进一步强化“精益生产、精细管理、数据管控、传承创新”的理念，不断提高生产管控水平，严格落实质量安全指标，确保产品质量的安全。曲酒生产中心通过生产设备设施技改和生产管理加强，曲酒质量和数量都呈现出稳中有升的态势。自 2011 年 4 月开始的包装生产中心一区技改项目现已完成，并于 2012 年 3 月 20 日举行了开工仪式。该技改项目设计理念新颖、功能布局合理，达到国内、国际灌装生产线的领先水平。该项目的建成，使公司可年新增成品酒包装生产能力 3500 吨，年节约待装酒约 20 吨，产品包装质量将显著提高。

公司紧密结合生产及市场实际，积极推动技术进步，不断提高自主研发能力，加快科研成果转化的步伐。2011 年，公司科研所在改善基酒品质和培养公司所需的窖泥两项重点工作上取得了一定的成果。同时，与川大轻工学院共同开展的“水井坊酒窖微生物菌种鉴定及菌种库的建立”科研项目也取得较好进展。公司白酒清洁化生产和循环经济等多个项目由于具备较高创新性和良好的应用价值分别获得了四川省国际科技合作与交流研究计划经费支持、成都市科技局“重大产业技术平台服务补贴”以及成都市外贸企业做大做强资金支持。

为推动中国酿酒行业的健康发展，提高酿酒行业科技水平，2011 年 10 月 10 日，中国酿酒工业协会特授予包括公司董事长黄建勇先生在内的数名行业专家“中国酿酒大师”称号。目前，公司拥有“中国酿酒大师”2 人、全国白酒专家委员会专家 1 名、全国白酒评酒委员会特邀评委 1 名、全国白酒评酒委员会评委 4 名、省白酒评酒委员会评委 11 名、国家级非物质文化遗产传承人 1 名、省级非物质文化遗产传承人 3 名，公司的技术实力进一步增强。

（3）创新营销模式、优化营销体系架构、有效整合资源、加大品牌构筑力度，开创市

场销售新局面

面对复杂多变的经济形势和激烈的白酒市场竞争，公司从营销组织架构、销售模式、市场管控、创新研发、薪酬激励等方面进行了系统的规划调整，为公司未来健康、较快发展奠定了坚实基础。

在组织架构方面，为提高运营效率，公司于 2011 年初对营销中心组织架构作了优化调整，设立了创新发展部、销售部、市场部、督察部等部门，之后又新增消费者洞察与市场研究部、通路行销部，并确定 2012 年新增 5 个大区销售工作平台（大区办事处）。目前，营销中心已形成清晰的以销售、市场、创新为核心业务，财务与人力资源提供保障支持科学高效的组织架构。

市场建设方面，根据全国市场地域差异性，优化区域分类和排序，突出重点市场，在关注重点地域和渠道驱动力的同时努力提高费用的投入效率，使公司产品在重点市场的核心竞争地位得到切实提高。进一步加强销售数据的收集、分析，加强销售计划实施过程监督和实施效果评价，建立对市场变化的快速反应机制。进一步加强销售费用的管理，严格执行吨酒费用制。同时，合理控制发货节奏，积极推行深度分销模式，有效整合经销商资源，适时调整贸易条款，在切实保证经销商盈利能力的同时进一步提高其执行力。

品牌建设方面，不断加大品牌构筑力度，进一步提升品牌的核心竞争力。通过细分品牌目标人群，对消费者、购物者、客户、经销商进行持续性的、深度的沟通，表达品牌文化与主张，展现品牌格调与个性，达到更好地推广宣传品牌和产品效果。进一步增加全国性媒体以及区域、地方媒体投放，契合核心重点市场做针对性投入并不断提升品牌曝光度及高端价值感，强化水井坊品牌时尚、优雅的个性化形象。2011 年，公司在核心市场全面推广水井坊菁翠，通过专属的产品上市会，明确产品核心利益点，并通过重要意见领袖的品鉴活动，获得高端消费群对菁翠产品的关注。同时，根据需要适时举办高端公关活动，如“湖南高尔夫菁翠赞助活动”、“青城品鉴活动”等，并通过与相关媒体深度合作，进一步加强了意见领袖对水井坊高端产品的良好印象。2011 年，公司与“中网”签署了 5 年赞助合作协议，成为这一中国乃至亚洲最顶尖职业网球赛事的白金赞助商，水井坊酒也成为“2011 年中国网球公开赛”官方指定白酒。赞助中国网球公开赛是水井坊继 2008 年 3 月与中国网球协会正式达成战略合作 12 年冠名赞助“中国大城市业余网球团体赛”（CTC）之后，持续支持网球事业发展，支持中国体育的又一重大举措。在整个中网赛事期间，公司整合媒体、公关公司资源，完成水井坊线上线下传播计划，展示了水井坊作为中国高端白酒的优雅气质，深化了“中国高尚生活元素”品牌理念的传播。2011 年 11 月，在美国夏威夷举办的“2011 年 APEC（亚太经合组织）工商领导人峰会”上，水井坊作为“APEC 中国之夜”的首席战略合作伙伴，受到了主办方的高度重视。公司为“APEC 中国之夜”特制的“典藏”、“菁翠”系列白酒亦获得各方高度认可。公司已与相关方达成未来三年合作协议，将更深度地参与 APEC 境内外活动，并以首席战略合作伙伴身份携唯一指定白酒“水井坊”亮相 APEC 相关商务活动，持续提升水井坊品牌价值与公司形象。2012 年 3 月 21 日，由中国酒类流通协会、中国社科院经济研究所主办的“2012 全球白酒发展论坛”评选出首届中国白酒金樽奖，公司水井坊品牌荣获中国白酒金樽奖最佳品牌，水井坊·典藏亦被评为中国白酒金樽奖顶级产品。

创新是企业发展的主要驱动力之一，在创新方面，创新部报告期内已顺利完成 20 个创新项目的开发，内容涵括现有水井坊产品创新、新的水井坊产品创新以及扩展水井坊系列产品线等。人力资源方面，公司通过引进市场销售专业人员逐步扩充营销队伍，并通过正常的人员流动保证营销队伍充满活力，同时定期对营销人员进行业务培训，进一步提高了营销人员的战斗力。在绩效激励方面，2011 年为营销中心薪酬改革第二年，大部分员工薪酬已与市场水平接轨，一线销售、通路、打假人员已按明晰的 KPI 指标进行绩效管理，充分调动了一线人员工作的积极性。

(4) 严格执行环保制度，狠抓节能减排工作，努力推进环境友好型和资源节约型企业的建设

公司长期以来一直致力于环境保护、节能减排工作，把节能减排和三废排放作为一项重要工作来抓，切实推进环境友好型和资源节约型企业的建设。在污水达标排放方面，公司严格执行设备操作规程，完善交接班制度、巡查及提样检查制度，执行比政府排放要求更严格的检测排放标准。在能源管理方面，公司报告期内因地下管网泄露严重，特外聘专业探漏人员对厂区井水供水三套管网进行了多次细致全面的探测，修复后井水用量大幅下降；另外，结合探漏公司的探漏报告，对整个厂区供水管网提出了整改意见，为今后将要实施的消防改造和曲酒冷却水的循环利用两相技改项目打下基础。同时，在环境保护方面，公司还完成了 ISO14001 环境管理体系的内部审核、外部复查和运行管理工作以及银杏项目第二年夯实基础工作部分的环境绩效指标设定及环境污染事故应急预案完善、环境风险评估等工作。

(5) 稳步推进知识产权保护工作，有效促进产品市场的健康、快速发展

报告期内，公司规范了知识产权管理，将商标、专利、著作权等知识产权归口法务部统一管理，进一步加大了对知识产权保护力度。商标管理方面，2011 年共申请商标注册 33 件，其中 17 件已初审公告，申请国内商标转让 5 件，申请涉外商标转让 1 件，办理商标异议、复审及答辩等商标案件 2 件；专利管理方面，2011 年共申请专利 3 件，已获得专利授权 2 件，知识产权保护工作的稳步推进，对公司品牌保护起到了重要作用。2011 年 9 月 5 日，中国第四届商标节在四川成都召开，公司作为此次活动的重要参展商和赞助商，在品牌及商标宣传上取得了较好的社会效应。

2. 主要供应商、客户情况

单位：万元

前五名供应商采购金额合计	16,198.95	占采购总额比重	52.10%
前五名销售客户销售金额合计	43,138.11	占销售总额比重	29.12%

3. 报告期内财务状况经营成果分析

(1) 公司资产负债表及损益表构成变动情况

单位：元

资产负债表项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动金额	变动率
货币资金	520,727,141.37	306,994,907.43	213,732,233.94	69.62%
应收票据	361,154,345.59	223,960,521.51	137,193,824.08	61.26%
应收账款	6,366,642.36	13,923,426.87	-7,556,784.51	-54.27%
预付款项	17,348,937.12	33,183,721.74	-15,834,784.62	-47.72%
其他应收款	40,504,590.07	88,570,417.68	-48,065,827.61	-54.27%
长期股权投资	9,229,764.81	31,009,366.31	-21,779,601.50	-70.24%
投资性房地产			10,026,419.02	104.01%

	19,666,486.43	9,640,067.41		
在建工程	118,874,946.95	44,700,336.81	74,174,610.14	165.94%
无形资产	130,986,619.72	44,421,181.63	86,565,438.09	194.87%
递延所得税资产	114,497,480.95	78,264,761.22	36,232,719.73	46.30%
预收款项	350,768,569.96	90,754,090.73	260,014,479.23	286.50%
应付职工薪酬	31,230,511.17	5,825,932.42	25,404,578.75	436.06%
应交税费	88,025,209.50	167,108,705.73	-79,083,496.23	-47.32%
长期应付款	52,469,170.00	81,836,880.00	-29,367,710.00	-35.89%
未分配利润	485,892,282.20	280,079,442.22	205,812,839.98	73.48%

货币资金增长的主要原因系报告期酒业销售增长所致。

应收票据增长的主要原因系本期使用票据结算增加所致。

应收账款减少的主要原因系本年收回欠款所致。

预付款项减少的主要系上期预付账款在本期已结算所致。

其他应收款减少的主要原因系公司控股子公司成都兴千业房地产开发有限公司按照协议收回温江交通局欠款 5,450 万所致。

长期股权投资减少的主要原因系本期公司转让所持的四川全兴酒业有限公司 40% 股权，转让后本公司不再持有其股权所致。

投资性房地产增长的主要原因系公司“全兴·蓉上坊”项目的会所用于经营租赁所致。

在建工程增加的主要原因系公司本期新产品开发基地及技术改造项目和包装中心技改项目投入所致。

无形资产增长的主要原因系本期公司购买邛崃工业园区土地所致。

递延所得税资产增加的主要原因系公司广告费支出超过税法规定在当期税前抵扣比例，计提递延所得税资产所致。

预收款项增加的主要原因系公司预收经销商水井坊系列产品货款所致。

应付职工薪酬增加的主要原因系公司本期薪酬改革后薪酬调整，年度内尚未支付所致。

应交税费减少的主要原因系本期缴纳所致。

长期应付款减少的主要原因系本期归还所致。

未分配利润增加的主要原因系公司本期销售结构优化，利润增长所致。

单位：元

利润表项目	2011 年度	2010 年度	变动金额	变动率
营业成本	400,773,632.42	808,342,658.95	-407,569,026.53	-50.42%
管理费用	159,837,989.78	121,603,901.31	38,234,088.47	31.44%
财务费用	-2,852,529.41	-4,251,093.58	1,398,564.17	32.90%

资产减值损失	-14,323,293.78	20,877,352.04	-35,200,645.82	-168.61%
投资收益	20,947,946.28	41,108,725.78	-20,160,779.50	-49.04%
营业外收入	78,431,505.59	23,417,623.86	55,013,881.73	234.93%
营业外支出	765,664.60	1,314,137.61	-548,473.01	-41.74%
少数股东损益	516,272.32	-4,076,575.32	4,592,847.64	112.66%

营业成本减少的主要原因系 a.上期公司营业成本中含“全兴·蓉上坊”房地产项目二期结转成本；b.本期销售结构进一步优化，毛利率较高的水井坊系列酒销售占比增加所致。

管理费用增加的主要原因系本期公司职工薪酬增长，同时随着管理提升与公司发展相关费用增加所致。

财务费用增加的主要原因系本期日均存款减少，导致利息收入减少所致。

资产减值损失减少的主要原因系 a.本期收回了温江区交通局欠款 5,450 万元，冲减了相应的坏账准备；b.本期“全兴·蓉上坊”房地产项目的车位价值回升，冲减存货跌价准备所致。

投资收益减少的主要原因系公司本期为转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权取得，而上年同期主要系转让持有的四川全兴酒业有限公司 55% 和成都永发印务有限公司 20% 股权，同比减少所致。

营业外收入增加的主要原因系本期收政府补助款增加所致。

营业外支出减少的主要原因系本期公司加强资产管控，减少资产报废损失所致。

少数股东损益增加的主要原因系本期控股子公司成都兴千业房地产开发有限公司收回了温江区交通局欠款 5,450 万元，冲减了相应的坏账准备，实现利润所致。

(2) 公司现金流量情况分析

单位：元

现金流量表项目	2011 年度	2010 年度	变动金额	变动率
经营活动产生的现金流量净额	472,420,754.09	-37,362,145.95	509,782,900.04	1364.44%
投资活动产生的现金流量净额	-128,309,944.08	34,940,864.12	-163,250,808.20	-467.22%
筹资活动产生的现金流量净额	-138,996,276.92	-286,973,468.72	147,977,191.80	51.56%

经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因系 a.公司本期酒业销售收款较上年同期增加；b.本期蓉上坊工程项目投入较上年同期减少所致。

投资活动产生的现金流量净额减少的主要原因系公司本期启动邛崃生产基地建设项目，投入增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系本期支付的 2010 年度现金股利较上年同期减少所致。

4. 主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

公司名称	业务性质	注册资 本	期末资产 总额	期末负 债总额	期末净 资产总额	本期营 业收入总 额	本期净利 润

成都聚锦商贸有限公司	销售	6,934.26	90,406.11	57,069.07	33,337.04	85,006.03	15,603.63
成都水井坊营销有限公司	销售	1,000.00	9,387.49	35.25	9,352.24	13.38	4.10
成都江海贸易发展有限公司	销售	1,000.00	39,030.92	26,346.65	12,684.27	54,725.99	5,309.65
成都兴千业房地产开发有限公司	房地产开发经营	2,000.00	4,694.53	3,173.84	1,520.69	-	172.09
成都嘉峰商贸有限公司	销售	500.00	10,661.07	5,262.85	5,398.22	10,463.50	3,380.37
成都聚锦酒业有限公司	生产、销售	500.00	12,132.51	9,529.15	2,603.36	500.48	1,950.99
成都瑞锦商贸有限公司	销售	500.00	500.50	-0.04	500.54		-0.35
成都嘉源酒业营销有限公司	销售	1,000.00	974.01	-0.03	974.04		-0.06
成都蓉上坊营销有限公司	销售	500.00	20,641.80	14,425.52	6,216.28	22,581.58	5,716.32
成都水井坊酒业有限公司	生产、销售	1,000.00	8,862.37	7,877.88	984.49		-15.51
四川联兴营销有限公司	销售	1,000.00	737.09	58.00	679.09	4,060.05	-292.99

二、对公司未来发展的展望

1. 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1) 公司所处白酒行业的发展趋势

近年来，日渐复苏的经济加速了白酒行业的快速发展，尽管遭遇了自然灾害、国际金融危机、结构调整阵痛等重重阻力，白酒行业仍取得了全方位的创新和突破，生产总量、销售收入、利税总额等经济指标表现优良，呈现出逐年递增的良好态势，并实现了销售增长超过产量增长的良性循环，全行业经济运行质量进一步提高，且继续保持健康、稳定、快速发展的势头明显。2011年，尽管国际国内经济环境复杂多变，但白酒行业在国内巨大市场需求的拉动下，产量继续保持稳定增长，经济效益也取得了大幅度提高，行业景气度高企。受居民收入和政府财政收入持续增长的影响，酒类结构升级和消费升级进一步加快，中高端酒类产品的消费增长远高于低端产品，“喝少一点，喝好一点”的健康饮酒、理性饮酒的理念正逐步深入人心，消费者的品牌意识进一步增强，中、高端白酒产品需求更加旺盛，低度、优质、绿色的中高端白酒将成为未来白酒行业的发展趋势。另外，随着消费者对白酒产品心理需求的加大，个性化、功能化的高端白酒将会有一定的市场发展空间。同时，在渠道创新上，以消费者为中心，让消费者能更加便捷地享受优质放心高端白酒的新型渠道模式将会被越来越多的白酒企业所采用。

(2) 公司面临的市场竞争格局

在市场经济的大环境下，我国白酒行业加速洗牌，白酒行业的生产格局由传统型向现代型、市场格局由区域型向全国型逐渐转变；在需求多元化、细分化的趋势下，白酒品牌化进程不断深入，品牌竞争已经成为市场竞争的主流，越来越多的白酒企业开始重视并且着力推进品牌建设；“十二五”规划对白酒行业的布局将使收购兼并成为白酒行业未来几年重要

发展方向，白酒行业将进入通过兼并收购或各种力量做大做强的内涵式发展时代，强者的实力将进一步加强，行业各个档位的的产品竞争激烈程度会加剧；从目前来看，白酒行业增长最快的是利润，其次是销售额，最后才是实际消费数量。近几年白酒企业加大产能扩张速度，供大于求的矛盾比较突出，行业竞争加剧，行业洗牌将成必然；在宏观政策层面，中央将坚持对房地产行业的中长期调控政策。鉴于此，房地产行业所涉及的资源极有可能进入白酒企业或渠道，行业竞争态势将更趋复杂。

2. 公司未来发展机遇和挑战、发展战略和新年度的经营计划

(1) 公司未来发展的机遇与优势

“十二五”期间，国家将坚持把经济结构战略性调整作为加快转变经济发展方式的主攻方向，促进经济增长向依靠消费、投资、出口协调拉动转变。随着宏观政策的进一步深化，包括酒类在内的与民生有关的轻工、纺织、服务类行业将成为未来发展的重点和方向。

2011 年 10 月 18 日，党的十七届六中全会通过了《中共中央关于深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》，这对于进一步坚持文化传承创新、不断推动文化繁荣发展具有重大而深远的意义。随着国家推动文化产业发展战略的逐步实施，作为中国传统文化重要代表的中国白酒，必将紧握这一机遇，不断发展壮大自己。

2012 年中央经济工作会议强调，必须牢牢把握扩大内需这一战略基点，着力扩大内需特别是消费需求，着重提高中等收入者比重。扩大内需必将会对消费产生积极的拉动作用。虽然 2012 年世界经济的不稳定性和不确定性增加，但从国内宏观经济环境来看，国民整体收入水平将会继续提升，消费需求稳步增长，消费升级继续，国内宏观经济环境对白酒行业继续保持稳定、较快发展依然有利。

为推进四川白酒产业发展，四川省委、省政府提出了打造“中国白酒金三角”的战略规划，“中国白酒金三角”代表了优秀的中国白酒企业在新的形势下合作共赢的发展模式。通过“中国白酒金三角”的打造，作为独具白酒酿造生态资源优势的四川，其产区影响力将得到进一步放大，其品质水平与酒体特色将得到更广泛的认同。随着“中国白酒金三角”这一地域标志和独特品牌逐步深入人心，为身处成都平原酒源基地、有着良好外资合作背景的水井坊将带来历史性的发展机遇。

公司所具备的优势：

① “双重检测”，品质无双，坚实的质量优势：

水井坊在坚持传统酿造工艺的基础上，依托现代技术，对酒品质量提出了更高要求，将白酒质量与安全与国际准入标准接轨，水井坊每批次产品不仅按国家标准（地理标志产品 GB/T18624）严格检测，而且还均按国际市场准入标准和食品安全要求送往苏格兰 TCE (欧洲技术中心) 严格检测，水井坊产品是白酒业内率先执行国家标准和国际蒸馏酒标准的产品。

② 独一无二的酿酒工艺、专有技术优势：

公司拥有酿酒世家历代传承的固态发酵蒸馏白酒酿造独特工艺和现代微生物技术，在酿酒生物发酵菌方面获得多项重大成果，如“分离高效酿酒功能菌—水井坊 1 号菌”、“新窖老熟”等独立知识产权。公司设有四川省名酒科研技术中心、独家拥有获得省级科技进步奖的“PGZ”酿酒专有技术。“水井坊酿酒技艺”亦被列入首批国家“非物质文化遗产”名录，并被国务院列入“世界文化遗产”预备名录。

③ 厚重的品牌历史文化优势：

20 世纪末，水井街酒坊遗址出土了烧酒作坊遗迹与大量文物，经科学鉴定，确认水井街酒坊遗址为代表中国古代科技发展成就的重要历史遗址，“是我国发现的古代酿酒作坊和酒肆的唯一实例”，将水井坊的酿酒历史推至世界蒸馏酒史的源头。水井坊遗址是 1999 年“中国 10 大考古发现之一”，被国家文物局誉为“中国白酒第一坊”，经国务院批准列为全国重点文物保护单位，还当选为上海大世界基尼斯之最—“最古老的酿酒作坊”，是不可复制的、

极为珍贵的历史文化遗产和有极高利用价值的“活文物”。

④独特的地域环境优势：

公司位于成都平原东经 103° 59' 49" ~ 104° 06'、北纬 30° 38' ~ 30° 44' 04" 区域内。这里冬无严寒，夏无酷暑，雨量充沛，气候湿润，特别利于窖池微生物群的富集与繁衍，经过 600 多年的升华，蕴育出独特的“水井坊一号菌”，加之地处岷江水系上游，岷山雪水清澈甘冽，为水井坊酒酿造提供了优质水源。这不可复制的天然大环境，为水井坊酒淡雅浓香的超然品质奠定了坚实基础。2001 年 12 月 11 日，国家质检总局正式批准并实施对成都“水井坊酒”实施原产地域保护，“水井坊酒”成为中国第一个获得“原产地域保护”的浓香型白酒。

⑤科学的公司治理优势：

上市公司控股股东全兴集团股权架构制衡，股权文化成熟，治理结构完善。控股股东通过向上市公司推选中、外双方人员出任董事等岗位，并切实履职，促进了上市公司股权文化、治理结构的日趋成熟，加之公司全员间接持股背景，良好的股权架构和治理结构保证公司不易出现系统性风险，为公司国际化、品牌国际化奠定了良好的基础。

(2) 公司未来发展面临的困难与挑战

我国白酒企业数量众多，其中属于全国性品牌的企业有十几家，另外大多数属于区域性品牌企业。区域性品牌由于成长空间大、灵活性强且具备一定的实力而成为最具活力的群体。目前，公司和行业龙头企业在经营实力、品牌竞争力方面存在一定差距，既要面对与强势品牌的激烈竞争，又要面对来自中小企业、地方企业对市场的挑战，生存环境严峻。

我国白酒行业经过多年的发展，白酒市场整体上供大于求的矛盾和无序竞争仍比较突出，限制性产业政策以及酒类产品消费结构的变化，使得白酒总量提升有限，白酒各个品牌的产品，尤其是名牌产品的利润空间主要依赖价格上升。但近年来国家有关部门要求酒企严格维护价格秩序，不能跟风涨价，白酒企业涨价策略受到了一定限制。另一方面，随着消费者消费理性的回归，其将更关注合理的消费，一味涨价也必将受到市场经济规律的制约。

白酒在国家产业政策中，一直被列为限制性产品，受国家宏观经济政策的影响较大。国家有关部门针对白酒产业近年出台了一系列新的政策和法律法规，如“限制广播电视酒类广告发布”以及“从严征收白酒消费税”等等，给行业发展带来了一定的影响。

(3) 公司未来的发展战略

以目标消费者为中心，在稳定发展的基础上，实施重点突出的全面创新战略。人力资源优先发展，打造一支精干、高效、富有战斗力、中外文化高度融合的管理团队和员工队伍。公司整体盈利能力、资源控制力和抗风险能力明显提高，成为具有一定国际品牌影响力的中国白酒企业。

(4) 公司 2012 年度的经营计划及拟采取的保障措施

公司 2012 年将贯彻“发展品牌、优化制度、良性互动、和谐共进”的经营方针，在不断梳理、总结、完善、优化各项内部管理制度的基础上，进一步加强公司人力资源体系建设和以中外双方管理团队文化融合为核心的企业文化建设，使公司综合经营管理水平再上新台阶；结合水井坊品牌实际情况，进一步优化公司产品结构，不断完善产品体系，逐步丰富公司高端产品线，有效拉动水井坊高端白酒的品牌地位；通过价格调整及品项策略调整，按照品牌发展的具体情况，分步骤缩小与竞争对手在终端表现价格上的差距；继续加大新品开发力度，逐步健全海外品牌推广职能，进一步加快国际市场的拓展步伐，力争实现公司业务更快增长。

2012 年，公司将从以下几方面入手，做好各项经营管理工作，力争实现主营业务收入增长 20% 以上。

①在市场营销方面，通过与时俱进的营销工具和多元化渠道，全面掌握市场变化并及时

调整营销战术，加大市场建设投入，构筑创新优势，改善品项组合，实现结构升级。同时，进一步提高核心市场、团购市场的专注力度，力争实现公司高端产品的快速增长。

②在品牌建设方面，传承、发扬以中国高尚生活元素为核心的品牌文化，重点关注品牌强势区域，大幅增加媒体投放，重塑水井坊高端产品形象，进一步扩大水井坊品牌的美誉度、忠诚度和影响力。

③在创新方面，鼓励以市场洞察为基础的创新，形成主动创新尝试的氛围，建立创新快速反应、决策机制，优化创新工作流程，加大超高端、定制酒、个性化、概念型产品的开发力度，进一步加强新型网络渠道的测试，使创新成为公司业绩增长的驱动力。

④在质量管理方面，进一步提高并落实公司质量标准，同时协助供应商完善其质量控制体系，不断优化公司供应、生产、销售的整体流程，确保为消费者提供高品味、高品质的中高端白酒产品。

⑤在人才培养方面，依据公司愿景及未来发展战略，大力培养能体现公司价值观的员工，以能为本，绩效优先，建立以市场与绩效为导向的薪酬体系，授能授权并提供多元化招聘、培训及发展平台，使员工与公司共同成长、共享成就。

⑥在环保、健康与安全方面，树立零灾害意识，预防高风险事故发生，积极营造绿色生态、环保节能的公司生产经营环境，努力成为环保、健康、安全方面的标杆典范企业。

3. 资金需求和使用计划、资金来源

2012 年度公司主要资金需求如下：

根据公司发展战略，2012 年度公司资金需求包括两方面：日常经营性资金及项目建设资金。其中，项目建设资金主要为邛崃生产基地建设项目所需资金。资金来源主要为自有资金，若有不足，将积极拓宽融资渠道，采用多种方式筹措资金以满足企业长期运营资金所需。

4. 公司未来发展面临的风险因素及所采取的措施

(1) 公司水井坊品牌在国内外市场虽已有较高的知名度，但在目前高端白酒日趋白热化的市场竞争环境中，其影响力有所下滑，与强势品牌间的差距逐渐拉大。

面对这一问题，公司将不断完善品牌管理职能，充分发挥公司资源优势，逐步解决品牌老化问题。同时，进一步完善产品体系，梳理清晰的向上延伸的产品线，并在洞察消费者的基础上努力加强与目标消费者的沟通，不断提升水井坊品牌的美誉度和忠诚度。另一方面，逐步加大市场品牌建设投入的力度，重塑水井坊高端产品形象，确保水井坊品牌影响力的稳步提升。

(2) 近几年行业部分强势品牌的高速甚至超高速发展给公司带来了较大的竞争压力，公司在销售收入、销售量、利润的增长以及终端表现价格上与竞争对手尚有较大差距。

按照品牌发展的具体情况，分步骤地缩小与竞争对手在终端表现价上的差距；通过价格调整及品项策略调整，加快发展典藏及菁翠等产品；进一步深化贸易条款的调整及推广联合生意计划，确保公司及总代在营销策略及销售执行的一致性；逐步建立水井坊品牌体验店，并以中网及水井坊博物馆为依托，有效开展意见领袖工作；进一步加强区域窜货及价格管理，提高渠道客户的盈利能力；建立大区平台，理顺销售总部及大区工作流程，更好地支持片区及总代的市场执行；加快人员招聘与培训工作，加强公司文化价值观培训及销售技能培训，实现团队能力的迅速提高，逐步缩小与强势品牌的差距。

(3) 我国酿酒产业是相对开放和充分竞争的行业，随着国外强势酒文化的渗透，新的消费理念、消费结构变化给白酒行业带来较大的压力。同时，80 后、90 后的年轻人正逐渐成为社会消费的主流群体，而白酒的文化气质、品牌内涵乃至诉求理念、营销渠道上与他们显得较为疏远。

基于这种形势，公司必须主动出击，在产品创新和营销渠道创新方面有所改变，不断迎

合新的消费需求。比如开发适合夜场饮用的白酒创新型产品、积极拓展网络购物、电子商务等新型销售渠道。

(4) 随着我国经济逐步复苏以及经济建设步伐的加快,各种酿酒所需原辅材料、包装材料、劳动力成本、运输成本都有不同程度的上涨,给公司经营带来了一定成本上升压力。

进一步把握好“量身采购”的原则,以合理的价格采购到最适合生产的原辅材料;完善采购流程,在采购前进行详细的需求分析,避免过度采购现象发生;将供应商评估工作纳入日常工作范畴,同时不断完善其相关的评估资料。

(5) 由于目前白酒行业的无序竞争,市场经营秩序比较混乱,尤其是假冒伪劣产品的屡禁不止对公司水井坊品牌冲击较为严重,同时,也相应加重了公司市场维护和打假防伪的费用负担。

一方面,进一步加强对重点销售区域和制售假严重区域的监控,“点面结合,以点为主”,在保持市面清理的基础上,将工作重点放在打击制售假窝点,最大限度的降低假冒产品对真品酒市场的冲击。同时,联合各大名酒企业打假机构和人员,资源共享,群力群防,形成名酒企业间的打假同盟,提高打假效果,降低打假成本。另外,公司增设法务主管岗位,在法律层面对打假维权给予强有力支持。

公司是否披露过盈利预测或经营计划: 否

(二) 公司主营业务及其经营状况

1. 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
酒业	1,393,695,135.77	322,274,462.67	76.88	22.07	-4.23	增加 6.35 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
中高档酒	1,272,970,601.08	232,154,067.22	81.76	37.26	25.85	增加 1.65 个百分点

酒业本期营业收入较上年同期增长 22.07%,营业成本较上年同期减少 4.23%,营业利润率较上年同期提高 6.35%,收入成本变化方向不一致的主要原因系本年公司销售结构进一步优化,毛利率较高的水井坊系列酒销售占比增加所致。

2. 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
省内	304,845,996.41	-64.48
省外	1,106,392,710.21	21.65
出口	68,418,547.15	51.78

合计	1,479,657,253.77	-18.38
----	------------------	--------

省内、省外及出口主营业务收入较去年同期分别增长-64.48%、21.65%和 51.78%，省内收入减少主要原因系公司上年结转蓉上坊 2 期房产项目收入；出口收入增长主要原因系公司加强同帝亚吉欧合作，积极开拓国际市场，并取得一定成果所致。

公司本期营业收入较上年同期下降 18.49%，主要系 2010 年公司蓉上坊 2 期房产项目交付并结算，实现营业收入 67,108.96 万元，本期仅余农贸市场和部分车库销售,实现营业收入 8,596.21 万,减少 87.19%所致。

3. 对公司未来发展的展望

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(三) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	17,098.10
投资额增减变动数	13,168.23
上年同期投资额	3,929.87
投资额增减幅度(%)	335.08

1. 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2. 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3. 非募集资金项目情况

(1) 公司报告期内对新产品开发基地及技术改造项目投入共计 13,440.84 万元；

(2) 公司报告期内固定资产、无形资产及在建工程投资共计 3,657.26 万元。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(五) 董事会日常工作情况

1. 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
------	------	------	-------------	-------------

六届董事会 2011年第一次 临时会议	2011年1月27 日	已公告	《中国证券报》第 B34版、《上海证 券报》第27版、《证 券时报》第B6版	2011年1月29 日
六届董事会 2011年第二次 临时会议	2011年4月1 日	已公告	《中国证券报》第 B002版、《上海证 券报》第78版、《证 券时报》第A23版	2011年4月6 日
六届董事会 2011年第三次 临时会议	2011年4月22 日	a.审议通过了《公司五年发 展规划纲要》;b.审议通过了 《关于设立战略投资部的 议案》;c.审议通过了《关于 聘任战略投资部副部长的 议案》。		
六届董事会 2011年第一次 会议	2011年4月26 日	已公告	《中国证券报》第 B85版、《上海证 券报》第B29版、《证 券时报》第D47版	2011年4月28 日
六届董事会 2011年第四次 临时会议	2011年5月17 日	已公告	《中国证券报》第 B18版、《上海证 券报》第B26版、《证 券时报》第D27版	2011年5月19 日
六届董事会 2011年第五次 临时会议	2011年7月29 日	审议通过了公司《关于在成 都邛崃组建成都水井坊酒 业有限公司的议案》。		
六届董事会 2011年第二次 会议	2011年8月25 日	已公告	《中国证券报》第 B193版、《上海证 券报》第181版、 《证券时报》第 B51版	2011年8月27 日
六届董事会 2011年第三次 会议	2011年10月 25日	a.审议通过了公司《2011年 第三季度报告》全文及其正 文; b.审议通过了《关于制 定<公司人力资源基本政策 >的议案》; c.审议通过了 《关于制定公司管理部门 薪酬改革调整方案的议 案》; d.审议通过了《关于 修订<公司授权审批体系> 的议案》; e.审议通过了《关 于制定<公司邛崃曲酒搬迁 技改项目授权审批体系> 的议案》; f.审议通过了《关 于制定<公司邛崃水井坊酒类		

		包装项目授权审批体系>的议案》；g.审议通过了《关于制定<公司郫县项目授权审批体系>的议案》。		
六届董事会 2011年第六次 临时会议	2011年11月 22日	已公告	《中国证券报》第 B15版、《上海证券 报》第B36版、《证 券时报》第D14版	2011年11月23 日

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和公司《章程》等有关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行完毕了股东大会通过的各项决议。

3. 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

审计委员会由三名董事组成，独立董事占多数，其中召集人由独立董事（专业会计人员）担任。通过听取管理层的汇报、与会计师积极沟通等方式，审计委员会对公司经营情况进行审核，认真履职。

2011年7月26日，审计委员会召开2011年半年报审计第一次工作汇报、沟通会议，公司管理层汇报了公司2011年半年度的生产经营情况，提供了未经审计的会计简表。审计委员会审阅后同意将简化财务会计报表交信永中和会计师事务所进行审计，同时确定了公司2011年半年报审计工作的进程和相关事项。

2011年8月9日，审计委员会召开2011年半年报审计第二次工作汇报、沟通会议，听取并讨论了公司2011年半年报审计工作的开展情况和初审结果，认为本次审计工作规范、范围全面，希望信永中和会计师事务所对财务报表各项指标作进一步核实后，对本次沟通中提出的问题提出意见。

2011年8月25日，审计委员会召开工作会议，对公司2011年半年报报表进行表决。

2012年2月17日，审计委员会召开2011年年报审计第一次工作汇报、沟通会议，公司管理层汇报了公司2011年的生产经营情况，年审会计师汇报了年报审计的安排意见和审计前的准备工作。审计委员会对年报审计提出了具体的要求和建设，同时审阅了公司管理层提供的未经审计的会计简表。

2012年3月2日，审计委员会召开2011年年报审计第二次工作汇报、沟通会议，审阅了会计师事务所初步审计结果，认为公司生产经营是合规、合法的，财务会计报表能够反映公司2011年的财务状况和经营成果。

2012年4月26日，审计委员会召开工作会议，对信永中和会计师事务所从事公司2011年度审计工作进行总结，并对公司2011年报报表进行表决。

在2011年报审计过程中，审计委员会与会计师事务所协商确定了2011年度财务报告审计工作的时间安排并与会计师事务所充分沟通，督促会计师事务所按时保质提交审计报告，同时希望事务所就审计中提出的问题和建设协助公司加以改进。

审计委员会认为：信永中和会计师事务所在2011年年报审计中，按照中国注册会计师审计准则和职业规范的要求，在对公司内部控制测试和风险评估的基础上，依据审计工作计划对公司2011年度财务报告进行了审计。其审计依据充分、方法恰当、重点突出，审计结果可信，同意公司将审计后的2011年度财务报告提请董事会审议；同意继续聘请信永中和会计师事务所为公司2012年度的审计机构，并提请董事会审议。

4. 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬委员会由五名董事(其中陈可先生于 2011 年 4 月 26 日离任)组成,独立董事占多数,其中召集人由独立董事担任。主要负责审核公司董事、监事及高级管理人员的薪酬。

薪酬委员会审查了 2011 年在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员薪酬情况,并对公司在 2011 年报中披露的公司董事、监事和高级管理人员的报酬进行核查,认为公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司相关制度进行了考核,公司所披露的报酬与实际情况相符。

5. 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理,维护信息披露的公平原则,防范内幕信息知情人员滥用知情权,泄露内幕信息,进行内幕交易,根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》、《公司信息披露管理制度》等有关规定,公司制定了《外部信息使用人管理制度》及《内幕信息知情人管理制度》,并于 2010 年 3 月 30 日经公司六届董事会 2010 年第一次会议审议通过。2012 年 3 月 30 日,根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(证监会公告[2011]30 号)的相关要求,公司六届董事会 2012 年第二次临时会议对原《内幕信息知情人管理制度》进行了修订。

6. 董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理层的责任。公司目前已初步建立了涵盖主要生产经营环节的基本内部控制体系,对公司的生产经营起到了较好的监督、控制和指导作用。2011 年,公司内部控制的设计和执行情况未发现重大缺陷,对未来执行过程中发现的内控瑕疵,公司将及时予以整改和完善。

7. 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司 2012 年建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案详见公司于 2012 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《四川水井坊股份有限公司 2012 年度内部控制规范实施工作方案》。

8. 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2010 年 3 月 30 日,公司六届董事会 2010 年第一次会议审议通过了《内幕信息知情人管理制度》。在日常工作中,公司严格按照该制度的有关规定对内幕信息知情人进行登记备案,防止泄露信息,保证信息披露的公平。

2012 年 3 月 30 日,根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(证监会公告[2011]30 号)的相关要求,公司六届董事会 2012 年第二次临时会议对原《内幕信息知情人管理制度》进行了修订。

报告期内,未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感事项披露前利用内幕信息买卖公司股票或泄露内幕信息情况。

9. 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

公司已按照《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定-中国证券监督管理委员会令第 57 号》的有关规定并经 2009 年 4 月 23 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过修订了《公司章程》，明确了现金分红政策。

1、公司的现金分红政策如下：

(1)公司可以进行中期现金分红；

(2)公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的股利分配方案。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

2、报告期内现金分红实施情况：

经 2010 年度股东大会审议通过的 2010 年度利润分配或资本公积转增股本方案为：以 2010 年末股本总数 488,545,698 股为基数，每 10 股派送现金红利 2.30 元(含税)，计 112,365,510.54 元， 母公司未分配利润余 125,530,342.17 元结转以后年度分配。

本次利润分配实施公告刊载于 2011 年 5 月 27 日《中国证券报》第 B002 版、《上海证券报》第 B35 版、《证券时报》第 D3 版。

本次分派对象为：截止 2011 年 6 月 3 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体股东。

股权登记日：2011 年 6 月 3 日

除权（除息）日：2011 年 6 月 7 日

现金红利发放日：2011 年 6 月 10 日

(七) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计，公司 2011 年度年末未分配利润情况如下：

单位：元

项目	合并报表（归属于母公司）	母公司报表
本报告期实现净利润	320,473,401.81	22,950,512.88
减：提取法定盈余公积	2,295,051.29	2,295,051.29
减：发放 10 年现金股利	112,365,510.54	112,365,510.54
加：年初未分配利润	280,079,442.22	237,895,852.71
本期可供分配利润	485,892,282.20	146,185,803.76

公司 2011 年度分配预案：以年末股本总数 488,545,698 股为基数，每 10 股派送现金红利 2.30 元(含税)，计 112,365,510.54 元，母公司未分配利润余 33,820,293.22 元结转以后年度分配。

(八) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的

						净利润的 比率(%)
2008		5.30		258,929,219.94	313,677,050.76	82.55
2009		5.40		263,814,676.92	320,555,656.79	82.30
2010		2.30		112,365,510.54	235,394,765.80	47.73

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
2011年4月26日召开了六届监事会2011年第一次会议	a.审议通过了公司《监事会2010年度工作报告》； b.审议通过了公司《2010年度财务决算报告》； c.审议通过了公司《2010年度利润分配或资本公积转增股本预案》； d.审议通过了公司《2010年度报告》及其摘要； e.审议通过了公司《关于续聘信永中和会计师事务所的议案》； f.审议通过了公司《关于2011年日常关联交易的议案》； g.审议通过了公司《关于监事人选调整的议案》； h.审议通过了公司《关于改选公司第六届监事会主席的议案》； i.审议通过了公司《2011年第一季度报告》全文及其正文。
2011年7月29日召开了六届监事会2011年第一次临时会议	陆莉女士因工作变动辞去公司监事会秘书职务，根据工作需要，聘任张宏艳女士为公司监事会秘书。
2011年8月25日召开了六届监事会2011年第二次会议	a.审议通过了公司《2011年半年度报告》及其摘要； b.审议通过了公司《关于修改〈公司章程〉的议案》。
2011年10月25日召开了六届监事会2011年第三次会议	审议通过了公司《2011年第三季度报告》全文及其正文

2011年度，监事会依据国家相关法律法规和本公司章程赋予的职权开展工作，参加股东大会，列席董事会会议，监督检查公司依法经营、高级管理人员依法履职、公司财务及内部控制制度建立健全情况，忠实履行监事会职责，维护公司和股东的合法权益。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司严格按国家法律、法规、公司章程规范运作，公司决策程序合法，已建立较为完善的内控制度，公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司的财务状况进行了认真检查，认为公司2011年财务报告能真实反映公司财务状况和经营成果，信永中和会计师事务所出具的审计意见和对有关事项的评价是客观、公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司监事会认为, 尽管 2001 年公司增发新股周期较长, 募集资金到位时间较晚, 但总体进度和完成情况较好。个别项目错过了投资机会, 或因市场环境发生了变化, 不再具有投资的可行性, 公司秉承实事求是、对投资者高度负责的态度, 在维护公司和全体股东长远利益的基础上变更调整了部份募集资金投向, 并经三届董事会 2002 年第五次会议决议、2002 年第一次临时股东大会决议通过实施, 决策程序合法、合规。公司名酒投资项目的实施, 已为公司适应政策变化、加快结构调整、培育效益增长点起到重要作用。

公司监事会认为, 在前期募集资金所投资项目资金需求已满足, 不影响项目正常运行的前提下, 公司为有利于提高募集资金使用效率, 减少财务费用支出, 使用闲置募集资金 4,541.57 万元补充流动资金, 并经五届董事会 2008 年第一次会议决议、2007 年度股东大会通过实施, 决策程序合法、合规。公司改变募集资金投向用于补充流动资金符合全体股东利益。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产的交易价格合理, 无内幕交易及损害部分股东权益或造成公司资产流失情况的发生。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易均严格按照有关规定进行, 程序合法, 交易价格公平合理。无损害上市公司利益情形发生。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

信永中和会计师事务所为本公司出具的是标准无保留意见审计报告。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司未编制内部控制自我评价报告

十、 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1. 出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出	出售产生的损	是否为关联交易	资产	所涉及的	所涉及的	该资产出售贡献的	关联

	产			售日该 资产为 上市公 司贡献 的净利 润	益	(如是, 说明定 价原则)	出 售 定 价 原 则	资 产 权 是 否 已 全 部 过 户	债 权 债 务 是 否 已 全 部 转 移	净 利 润 占 上 市 公 司 净 利 润 的 比 例 (%)	关 系
上 海 市 糖 业 烟 酒 集 团 有 限 公 司	四 川 全 兴 酒 业 有 限 公 司 40% 股 权	2011 年 1 月 21 日	4,800.00		2,094.79	否		是	是	3.17	

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1. 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

一、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-4,347
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	32,392
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-13,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	15,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	47,392
担保总额占公司净资产的比例(%)	28.46

a、公司按《中国人民银行中国银行业监督管理委员会关于加强商业性房地产信贷管理

的通知》(银发 2007 第 359 号)、《房屋登记办法中华人民共和国建设部令第 168 号》及 2007 年 10 月 1 日起施行的《物权法》对房地产业的要求, 为本公司蓉上坊项目商品房承购人提供抵押贷款担保, 截至 2011 年 12 月 31 日累计银行按揭担保余额为 32,392 万元, 该阶段性连带责任担保在房屋竣工并在银行办理完毕房屋产权正式抵押后予以解除;

b. 公司为全资子公司成都江海贸易发展有限公司在中国建设银行成都市新华支行办理为期 12 个月的 7,500 万元银行承兑汇票授信业务提供连带责任担保, 本报告期尚未使用该授信;

c. 公司为全资子公司成都聚锦商贸有限公司分别在中国建设银行成都市新华支行办理为期 12 个月的 7,500 万元银行承兑汇票授信业务提供连带责任担保, 本报告期尚未使用该授信;

二、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

四川成都全兴集团有限公司在股权分置改革中所做出的特殊承诺除以下事项尚在履行期间外, 其余承诺均已履行:

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
四川成都全兴集团有限公司	在股改方案实施后的 10 年内的任意时点, 不通过减持使其对本公司的持股比例低于 30%。如全兴集团违背该项承诺, 在该项持股比例以下出售股票的全部收入直接划归全兴股份所有。	自股权分置改革方案实施之日起至本报告披露日, 四川成都全兴集团有限公司未减持其所持有的公司股份。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	6 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

1、Diageo Highlands Holding B.V. ("DHHBV") 与其合资伙伴成都盈盛投资控股有限公司 ("盈盛") 于 2010 年 3 月 1 日签订了股权转让协议, DHHBV 同意受让盈盛所持全兴集团 4% 的股权 ("股权转让")。该股权转让于 2011 年 6 月 23 日获国家商务部批准, 全兴集团亦于 2011 年 7 月 4 日办理完毕与股权转让有关的工商变更登记手续。

因上述股权转让导致本公司实际控制人发生变更, 根据《上市公司收购管理办法》规定, DHHBV 须向除全兴集团以外的本公司所有股东发出全面收购要约 ("要约收购")。DHHBV

于 2012 年 3 月 19 日取得中国证券监督管理委员会对要约收购的无异议函，并于 2012 年 3 月 26 日至 2012 年 4 月 24 日完成要约收购事宜。

2、本公司控股子公司成都兴千业房地产开发公司于 2009 年 10 月 29 日与成都市温江区交通局签订了《温江区向阳路北延线 B 段片区综合开发合同终止协议》。根据该《终止协议》，温江区交通局应向兴千业公司总计偿付 16,100 万元。截止 2011 年 6 月 15 日，温江区交通局尚有 9,300 万元未付。2011 年 6 月 16 日，温江区交通局与成都兴千业房地产开发公司签订了《向阳路北延线 B 段片区综合开发项目补充协议》，协议约定，温江区交通局于 2011 年 6 月 25 日前支付兴千业公司项目结算资金 1,000 万元，并于 2012 年 6 月底前结清剩余的 8,300 万元。按照协议，兴千业公司共计收到温江区交通局还款 6,140 万元。截止 2012 年 3 月 31 日，温江区交通局尚欠兴千业公司项目结算资金 4,160 万元。兴千业公司将按协议约定努力催收此笔款项。

3、根据公司酒业未来总体发展规划，经 2011 年 1 月 27 日召开的公司六届董事会 2011 年第一次临时会议以及 2011 年 2 月 15 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，公司决定在成都邛崃“中国名酒工业园”内投资实施公司新产品开发基地及技术改造项目。

2011 年 3 月，公司取得该项目的立项批复，并于 2011 年 8 月成立成都水井坊酒业有限公司（本公司全资子公司），负责该项目的建设及后期生产经营工作。目前，该项目曲酒一期 A 区储酒区工程正处于建造阶段，预计将于 2013 年初竣工交付使用。

截止 2011 年 12 月 31 日，该项目已支付了土地款及相关税金 8,900.00 余万元；相关工程项目签订合同金额 3.3 亿元，支付工程进度款 4,300.00 余万元。

4. 公司 2011 年 11 月 22 日召开的六届董事会 2011 年第六次临时会议审议通过了拟剥离郫县房地产开发项目，授权管理层聘请中介机构进行资产评估，并拟订相关剥离方案的议案。目前该项目尚处于相关剥离方案制定过程中。

5. 2011 年 8 月 25 日召开的六届董事会 2011 年第二次会议审议通过了《关于修建水井街酒坊遗址博物馆的议案》。截止 2011 年 12 月 31 日，该项目已支付了 5,000 余万元的工程进度款。目前该项目的主体工程已基本完工，预计在 2012 年 9 月底完工开馆，12 月底正式运营。

6. 2011 年 4 月 1 日召开的六届董事会 2011 年第二次临时会议审议通过了《关于投资公司包装生产中心（一区）技改项目的议案》，决定投资 1892 万元实施包装生产中心（一区）技改项目；后经 2012 年 1 月 19 日召开的六届董事会 2012 年第一次临时会议审议通过对该项目增加 483 万元预算。目前该项目已经完工，并于 2012 年 3 月 20 日举行了开工仪式。

（十一）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司六届董事会 2011 第一次临时会议决议公告（临 2011-01 号）	《中国证券报》第 B34 版、《上海证券报》第 27 版、《证券时报》第 B6 版	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn
公司投资公告（临 2011-02 号）	《中国证券报》第 B34 版、《上海证券报》第 27 版、《证券时报》第 B6 版	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知（临	《中国证券报》第 B34 版、《上海证券报》第 27 版、《证券时报》第 B6 版	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn

2011-03 号)	版		
公司资产出售进展情况公告(临 2011-04 号)	《中国证券报》第 B34 版、《上海证券报》第 27 版、《证券时报》第 B6 版	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告(临 2011-05 号)	《中国证券报》第 B34 版、《上海证券报》第 27 版、《证券时报》第 B6 版	2011 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn
公司二〇一〇年第一次临时股东大会决议公告(临 2011-06 号)	《中国证券报》第 A19 版、《上海证券报》第 B21 版、《证券时报》第 C10 版	2011 年 2 月 16 日	http://www.sse.com.cn
公司六届董事会 2011 年第二次临时会议决议公告(临 2011-07 号)	《中国证券报》第 B002 版、《上海证券报》第 78 版、《证券时报》第 A23 版	2011 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第一季度报告正文	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D46 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D46 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司六届董事会 2011 年第一次会议决议公告(临 2011-08 号)	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D47 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司六届监事会 2011 年第一次会议决议公告(临 2011-09 号)	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D47 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于为全资子公司银行授信提供担保的公告(临 2011-10 号)	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D46 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于 2011 年日常经营性关联交易的公告(临 2011-11 号)	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D46 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2011 年度股东大会的通知(临 2011-12 号)	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn

	D46 版		
公司董事会公告 (临 2011-13 号)	《中国证券报》第 B85 版、《上海证券报》第 B29 版、《证券时报》第 D46 版	2011 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会 2011 年第四次会议决议公告 (临 2011-14 号)	《中国证券报》第 B18 版、《上海证券报》第 B26 版、《证券时报》第 D27 版	2011 年 5 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司二〇一〇年度股东大会决议公告 (临 2011-15 号)	《中国证券报》第 B18 版、《上海证券报》第 B26 版、《证券时报》第 D27 版	2011 年 5 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度利润分配实施公告 (临 2011-16 号)	《中国证券报》第 B002 版、《上海证券报》第 B35 版、《证券时报》第 D3 版	2011 年 5 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司关于举行 2010 年年度报告网上集体说明会公告 (临 2011-17 号)	《中国证券报》第 A31 版、《上海证券报》第 B38 版、《证券时报》第 D22 版	2011 年 6 月 8 日	http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告 (临 2011-18 号)	《中国证券报》第 A39 版、《上海证券报》第 B10 版、《证券时报》第 A10 版	2011 年 6 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告 (临 2011-19 号)	《中国证券报》第 B12 版、《上海证券报》第 28 版、《证券时报》第 B16 版	2011 年 7 月 9 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届董事会 2011 年第二次会议决议公告 (临 2011-20 号)	《中国证券报》第 B193 版、《上海证券报》第 181 版、《证券时报》第 B51 版	2011 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司第六届监事会 2011 年第二次会议决议公告 (临 2011-21 号)	《中国证券报》第 B193 版、《上海证券报》第 181 版、《证券时报》第 B51 版	2011 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》第 B193 版、《上海证券报》第 181 版、《证券时报》第 B51 版	2011 年 8 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司关于 Diageo Highlands Holding B.V.延期回复中国	《中国证券报》第 B002 版、《上海证券报》第 B26 版、《证券时报》第	2011 年 9 月 8 日	http://www.sse.com.cn

证监会反馈意见的提示性公告（临 2011-22 号）	C11 版		
公司 2011 年第三季度业绩预增公告（临 2011-23 号）	《中国证券报》第 B006 版、《上海证券报》第 B14 版、《证券时报》第 D002 版	2011 年 10 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第三季度报告	《中国证券报》第 B60 版、《上海证券报》第 B42 版、《证券时报》第 D67 版	2011 年 10 月 27 日	http://www.sse.com.cn
公司六届董事会 2011 年第六次临时会议决议公告（临 2011-24 号）	《中国证券报》第 B15 版、《上海证券报》第 B36 版、《证券时报》第 D14 版	2011 年 11 月 23 日	http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限责任公司注册会计师尹淑萍、杨锡光审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一） 审计报告

审计报告

XYZH/2011CDA2058-1

四川水井坊股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川水井坊股份有限公司（以下简称水井坊公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是水井坊公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，水井坊公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了水井坊公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：尹淑萍

中国注册会计师：杨锡光

中国 北京

二〇一二年四月二十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：四川水井坊股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	520,727,141.37	306,994,907.43
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七、2	361,154,345.59	223,960,521.51
应收账款	七、3	6,366,642.36	13,923,426.87
预付款项	七、5	17,348,937.12	33,183,721.74
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、4	40,504,590.07	88,570,417.68
买入返售金融资产			
存货	七、6	1,043,918,154.08	1,105,261,622.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计		1,990,019,810.59	1,771,894,617.33
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
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	七、7	9,229,764.81	31,009,366.31
投资性房地产	七、6	19,666,486.43	9,640,067.41
固定资产	七、9	145,908,231.48	162,007,327.38
在建工程	七、10	118,874,946.95	44,700,336.81
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	七、11	130,986,619.72	44,421,181.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	七、12	114,497,480.95	78,264,761.22
其他非流动资产			
非流动资产合计		539,163,530.34	370,043,040.76
资产总计		2,529,183,340.93	2,141,937,658.09
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	七、14	128,557,762.82	124,861,512.25
预收款项	七、15	350,768,569.96	90,754,090.73
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、16	31,230,511.17	5,825,932.42
应交税费	七、17	88,025,209.50	167,108,705.73
应付利息			
应付股利	七、18	1,970,059.35	1,968,870.25
其他应付款	七、19	112,280,385.40	113,016,844.98
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		712,832,498.20	503,535,956.36
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	七、20	52,469,170.00	81,836,880.00
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	七、21	94,340,000.00	94,190,000.00
非流动负债合计		146,809,170.00	176,026,880.00
负债合计		859,641,668.20	679,562,836.36
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	七、22	488,545,698.00	488,545,698.00
资本公积	七、23	399,506,088.31	400,963,400.90
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	七、24	291,035,539.38	288,740,488.09
一般风险准备			
未分配利润	七、25	485,892,282.20	280,079,442.22
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,664,979,607.89	1,458,329,029.21
少数股东权益		4,562,064.84	4,045,792.52
所有者权益合计		1,669,541,672.73	1,462,374,821.73
负债和所有者权益总计		2,529,183,340.93	2,141,937,658.09

法定代表人: 黄建勇 主管会计工作负责人: Kenneth Macpherson (柯明思) 会计机构负责人: 李直

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 四川水井坊股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		276,282,077.86	185,876,541.73
交易性金融资产			
应收票据		79,546,406.00	9,102,000.00

应收账款	十四、1	4,274,314.74	31,418,726.77
预付款项		2,644,977.75	5,886,739.82
应收利息			
应收股利		33,055,439.23	338,928,904.94
其他应收款	十四、2	80,356,056.79	4,624,014.50
存货		473,055,571.90	564,016,821.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		949,214,844.27	1,139,853,749.18
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	十四、3	145,185,922.19	163,695,288.50
投资性房地产		19,666,486.43	9,640,067.41
固定资产		144,547,280.56	160,646,187.69
在建工程		74,945,408.61	44,700,336.81
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		113,187,826.91	44,339,633.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,403,852.19	6,400,080.01
其他非流动资产			
非流动资产合计		499,936,776.89	429,421,593.90
资产总计		1,449,151,621.16	1,569,275,343.08
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		55,169,882.83	113,379,971.33
预收款项		72,647,568.13	29,746,496.86
应付职工薪酬		14,000,568.30	3,617,028.61
应交税费		57,828,547.09	80,323,024.65
应付利息			
应付股利		897,928.25	896,739.15
其他应付款		40,636,557.78	44,076,516.04
一年内到期的非流动			

负债			
其他流动负债			
流动负债合计		241,181,052.38	272,039,776.64
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		334,000.00	184,000.00
非流动负债合计		334,000.00	184,000.00
负债合计		241,515,052.38	272,223,776.64
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		488,545,698.00	488,545,698.00
资本公积		448,169,766.34	448,169,766.34
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		124,735,300.68	122,440,249.39
一般风险准备			
未分配利润		146,185,803.76	237,895,852.71
所有者权益（或股东权益）合计		1,207,636,568.78	1,297,051,566.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,449,151,621.16	1,569,275,343.08

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思） 会计机构负责人：李直

合并利润表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,481,911,081.56	1,818,164,507.33
其中：营业收入	七、26	1,481,911,081.56	1,818,164,507.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,098,342,415.64	1,481,673,699.64
其中：营业成本	七、26	400,773,632.42	808,342,658.95
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七、27	137,160,541.72	193,732,204.52
销售费用	七、28	417,746,074.91	341,368,676.40
管理费用	七、29	159,837,989.78	121,603,901.31
财务费用	七、30	-2,852,529.41	-4,251,093.58
资产减值损失	七、32	-14,323,293.78	20,877,352.04
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）	七、31	20,947,946.28	41,108,725.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			320,151.49
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		404,516,612.20	377,599,533.47
加：营业外收入	七、33	78,431,505.59	23,417,623.86
减：营业外支出	七、34	765,664.60	1,314,137.61
其中：非流动资产处置损失		275,504.30	587,305.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		482,182,453.19	399,703,019.72
减：所得税费用	七、35	161,192,779.06	168,384,829.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		320,989,674.13	231,318,190.48
归属于母公司所有者的净利润		320,473,401.81	235,394,765.80
少数股东损益		516,272.32	-4,076,575.32
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、36	0.66	0.48
（二）稀释每股收益	七、36	0.66	0.48
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		320,989,674.13	231,318,190.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		320,473,401.81	235,394,765.80
归属于少数股东的综合收益总额		516,272.32	-4,076,575.32

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思） 会计机构负责人：李直

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	705,892,996.75	1,217,313,923.86
减：营业成本	十四、4	452,529,948.56	859,564,452.58
营业税金及附加		116,631,761.24	176,757,262.14

销售费用		13,531,190.70	4,897,271.42
管理费用		111,191,364.87	70,632,348.43
财务费用		-1,720,920.27	-3,283,408.86
资产减值损失		-8,054,858.41	14,087,307.55
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）	十四、5	19,490,633.69	172,898,270.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			1,226,933.47
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		41,275,143.75	267,556,961.12
加：营业外收入		637,985.73	6,616,044.36
减：营业外支出		382,700.21	921,212.63
其中：非流动资产处置损失		269,516.21	584,263.32
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		41,530,429.27	273,251,792.85
减：所得税费用		18,579,916.39	42,335,807.85
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		22,950,512.88	230,915,985.00
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		22,950,512.88	230,915,985.00

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思） 会计机构负责人：李直

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,685,323,336.49	1,188,805,315.17
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金			

净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		743,566.46	1,483,221.77
收到其他与经营活动有关的现金	七、37. (1)	140,580,801.86	107,618,902.75
经营活动现金流入小计		1,826,647,704.81	1,297,907,439.69
购买商品、接受劳务支付的现金		310,899,033.21	452,832,407.30
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		126,797,333.41	116,806,510.60
支付的各项税费		629,103,807.09	552,265,617.36
支付其他与经营活动有关的现金	七、37. (2)	287,426,777.01	213,365,050.38
经营活动现金流出小计		1,354,226,950.72	1,335,269,585.64
经营活动产生的现金流量净额		472,420,754.09	-37,362,145.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,000,000.00	23,880,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		29,800.00	57,124.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			61,702,463.70
收到其他与投资活动有关的现金	七、37. (3)	3,772,825.65	
投资活动现金流入小计		51,802,625.65	85,639,587.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		170,980,961.44	32,823,223.58
投资支付的现金			6,475,500.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、37. (4)	9,131,608.29	11,400,000.00
投资活动现金流出小计		180,112,569.73	50,698,723.58
投资活动产生的现金流量净额		-128,309,944.08	34,940,864.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			58,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			58,000,000.00
偿还债务支付的现金		28,880,000.00	91,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		109,932,311.98	252,838,666.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、37. (5)	183,964.94	434,802.48
筹资活动现金流出小计		138,996,276.92	344,973,468.72
筹资活动产生的现金流量净额		-138,996,276.92	-286,973,468.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额		205,114,533.09	-289,394,750.55
加：期初现金及现金等价物余额		306,494,907.43	595,889,657.98
六、期末现金及现金等价物余额		511,609,440.52	306,494,907.43

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思） 会计机构负责人：李直

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		659,549,269.56	487,662,539.78
收到的税费返还		743,566.46	1,483,221.77
收到其他与经营活动有关的现金		8,432,301.45	53,413,106.06
经营活动现金流入小计		668,725,137.47	542,558,867.61
购买商品、接受劳务支付的现金		286,910,693.22	422,431,232.61
支付给职工以及为职工支付的现金		94,139,648.23	81,042,881.06
支付的各项税费		214,156,835.53	215,997,535.67
支付其他与经营活动有关的现金		48,740,029.51	40,092,402.48
经营活动现金流出小计		643,947,206.49	759,564,051.82
经营活动产生的现金流量净额		24,777,930.98	-217,005,184.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,000,000.00	23,880,000.00
取得投资收益收到的现金		305,873,465.71	201,760,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,222.31	57,124.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			64,828,500.00

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		353,945,688.02	290,525,624.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		103,613,688.95	17,627,277.31
投资支付的现金		10,000,000.00	
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		68,600,000.00	11,400,000.00
投资活动现金流出小计		182,213,688.95	29,027,277.31
投资活动产生的现金流量净额		171,731,999.07	261,498,346.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			40,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			40,000,000.00
偿还债务支付的现金			64,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		105,940,828.98	250,534,508.33
支付其他与筹资活动有关的现金		183,964.94	434,802.48
筹资活动现金流出小计		106,124,793.92	314,969,310.81
筹资活动产生的现金流量净额		-106,124,793.92	-274,969,310.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		90,385,136.13	-230,476,148.33
加：期初现金及现金等价物余额		185,376,541.73	415,852,690.06
六、期末现金及现金等价物余额		275,761,677.86	185,376,541.73

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思） 会计机构负责人：李直

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	488,545,698.00	400,963,400.90			288,740,488.09		280,079,442.22		4,045,792.52	1,462,374,821.73
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	488,545,698.00	400,963,400.90			288,740,488.09		280,079,442.22		4,045,792.52	1,462,374,821.73
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		-1,457,312.59			2,295,051.29		205,812,839.98		516,272.32	207,166,851.00
(一) 净利润							320,473,401.81		516,272.32	320,989,674.13
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							320,473,401.81		516,272.32	320,989,674.13
(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					2,295,051.29		-114,660,561.83			-112,365,510.54
1. 提取盈余公积					2,295,051.29		-2,295,051.29			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-112,365,510.54			-112,365,510.54
4. 其他										
(五) 所有者权益		-1,457,312.59								-1,457,312.59

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		-1,457,312.59							-1,457,312.59
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本期期末余额	488,545,698.00	399,506,088.31			291,035,539.38		485,892,282.20	4,562,064.84	1,669,541,672.73

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	488,545,698.00	407,676,105.89			265,648,889.59		331,590,951.84		10,859,152.64	1,504,320,797.96
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	488,545,698.00	407,676,105.89			265,648,889.59		331,590,951.84		10,859,152.64	1,504,320,797.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,712,704.99			23,091,598.50		-51,511,509.62		-6,813,360.12	-41,945,976.23
（一）净利润							235,394,765.80		-4,076,575.32	231,318,190.48
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							235,394,765.80		-4,076,575.32	231,318,190.48
（三）所有者投入和减少资本									-2,736,784.80	-2,736,784.80
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所										

所有者权益的金额								
3. 其他							-2,736,784.80	-2,736,784.80
(四) 利润分配				23,091,598.50	-286,906,275.42			-263,814,676.92
1. 提取盈余公积				23,091,598.50	-23,091,598.50			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-263,814,676.92	-263,814,676.92
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转		-6,712,704.99						-6,712,704.99
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		-6,712,704.99						-6,712,704.99
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	488,545,698.00	400,963,400.90		288,740,488.09	280,079,442.22		4,045,792.52	1,462,374,821.73

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson (柯明思) 会计机构负责人：李直

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			122,440,249.39		237,895,852.71	1,297,051,566.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	488,545,698.00	448,169,766.34			122,440,249.39		237,895,852.71	1,297,051,566.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,295,051.29		-91,710,048.95	-89,414,997.66

(一) 净利润						22,950,512.88	22,950,512.88
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						22,950,512.88	22,950,512.88
(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					2,295,051.29	-114,660,561.83	-112,365,510.54
1. 提取盈余公积					2,295,051.29	-2,295,051.29	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-112,365,510.54	-112,365,510.54
4. 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							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			124,735,300.68	146,185,803.76	1,207,636,568.78

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			99,348,650.89		293,886,143.13	1,329,950,258.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	488,545,698.00	448,169,766.34			99,348,650.89		293,886,143.13	1,329,950,258.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					23,091,598.50		-55,990,290.42	-32,898,691.92
(一) 净利润							230,915,985.00	230,915,985.00
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							230,915,985.00	230,915,985.00
(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					23,091,598.50		-286,906,275.42	-263,814,676.92
1. 提取盈余公积					23,091,598.50		-23,091,598.50	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东) 的分配							-263,814,676.92	-263,814,676.92
4. 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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	488,545,698.00	448,169,766.34			122,440,249.39		237,895,852.71	1,297,051,566.44

法定代表人：黄建勇 主管会计工作负责人：Kenneth Macpherson（柯明思） 会计机构负责人：李直

(三) 公司概况

四川水井坊股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名四川制药股份有限公司、四川全兴股份有限公司，系 1993 年 12 月经成都市体制改革委员会成体改（1993）97 号文批准成立的定向募集股份有限公司。1996 年 11 月 20 日经中国证券监督管理委员会批准在上海证券交易所上网发行 A 股股票 2,660 万股，并于 1996 年 12 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易。1997 年 10 月根据成都市人民政府成办函（1997）69 号文和成都市国有资产管理局成国资商（1997）76 号文批准，将本公司国家股 81,033,946 股授权四川成都全兴集团有限公司持有和经营，四川成都全兴集团有限公司采用股权折抵、资产置换等方式分步对原四川制药股份有限公司进行了重组，将四川成都全兴集团有限公司所属四川省成都全兴酒业有限公司的整体资产注入了四川制药股份有限公司。1999 年 7 月本公司名称由原“四川制药股份

有限公司"变更为"四川全兴股份有限公司",2006年9月本公司名称由原"四川全兴股份有限公司"变更为"四川水井坊股份有限公司"。

2001年8月,经中国证券监督管理委员会证监公司字[2001]86号文、财政部财企便函[2001]63号文核准,本公司于2001年9月6日通过上海证券交易所增加发行新股4,026万股(含国有股存量发行366万股),并已于2001年10月10日在上海证券交易所上市流通。经四川省人民政府川府函[2002]129号文批复、财政部财企[2002]136号文批复,同意将成都市国有资产管理局持有的本公司全部国家股215,131,653股划转给四川成都全兴集团有限公司持有,划转后的股份性质仍为国家股。

根据《四川省人民政府关于同意四川成都全兴集团有限公司实施改组转让国有股权的批复》(川府函[2003]102号)、成都市人民政府《关于同意全兴集团<国有资本有序退出、实施战略性改组方案>的批复》(成府函[2002]164号)文件,以及国务院国有资产监督管理委员会《关于四川全兴股份有限公司国有股性质变更有关问题的批复》(国资产权[2005]1456号),2005年本公司控股股东四川成都全兴集团有限公司的公司性质变更为非国有法人公司,因此本公司控股股东四川成都全兴集团有限公司所持本公司的股权236,644,818股变更为非国有股。

2006年1月,本公司根据中国证券监督管理委员会规定实施了股权分置改革。

公司注册资本:人民币肆亿捌仟捌佰伍拾肆万伍仟陆佰玖拾捌元。

公司的经营范围:生产销售酒。进口本企业生产、科研所需原材料、机械设备、仪器、仪表及零配件;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和"三来一补"业务。从事房地产开发、经营业务;生产销售生物材料及制品(国家限制产品除外);包装材料、设备;工程设计、制造、科技开发、咨询服务;(以上项目国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的除外,涉及资质的凭资质证经营)。

公司目前的主要产品:"水井坊"高档精品系列酒和"天号陈"系列酒。

本公司的母公司是四川成都全兴集团有限公司,本公司的最终控制人为 Diageo Plc(帝亚吉欧)。

公司法人营业执照注册号为510100000036380,注册地址:成都市金牛区全兴路9号,法定代表人:黄建勇。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、 财务报表的编制基础:

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 遵循企业会计准则的声明:

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间:

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、 记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为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，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、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。

8、 外币业务和外币报表折算：

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、 金融工具：

(1) 金融资产

1) 金融资产分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分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、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

2) 金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公

允价值上升直接计入股东权益。

4) 金融资产转移

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

(2) 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
组合名称	依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	30.00	30.00
4—5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

11、 存货:

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括: 原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、在产品、库存商品、开发成本、开发产品等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价, 对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因, 预计其成本不可收回的部分, 提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取; 其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定; 用于生产而持有的材料存货, 其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算; 企业持有存货

的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

五五摊销法

2) 包装物

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；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投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、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；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等

原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。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，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

13、 投资性房地产：

本公司投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；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。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类 别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

14、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	3-5	2.375-4.85
机器设备	10-15	3-5	6.333-9.70
运输设备	4-15	3-5	6.333-24.25
办公设备	3-10	3-5	9.500-32.33
其他设备	3-10	3-5	9.500-32.33

(3) 其他说明

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和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前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

公司 2005 年以前购入的固定资产残值率为 3%，2005 年及以后购入的固定资产残值率为 5%。

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

15、 在建工程：

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在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，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

16、 借款费用：

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17、 无形资产：

本公司无形资产包括土地使用权、用电权、用水权、通讯权、专有技术、非专利技术、专利权、商标权、办公软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司各项无形资产摊销年限如下：

无形资产项目	摊销年限	备注
土地使用权	40 年-70 年	预计受益年限
用电权、用水权、通讯权	10 年	预计受益年限
专有技术、非专利技术	5 年-20 年	预计受益年限
办公软件	2 年-10 年	预计受益年限
专利权、商标权	10 年	预计受益年限

18、 长期待摊费用：

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

19、 预计负债：

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20、 股份支付及权益工具：

(1) 股份支付的种类：

股份支付是指为了获取职工或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。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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，相应调整负债。

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。

21、 收入：

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司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有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

22、 政府补助：

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

24、 经营租赁、融资租赁:

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时,在租赁开始日,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,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益,本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

25、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值税——销项税按应税销售额的 17% 计算 (酒糟 13%), 增值税按扣除进项税后的余额缴纳。出口产品增值税核算采用“免、抵、退”法,销项税税率为零,出口退税率为 15%。	17%、13%

消费税	按生产环节白酒应税销售收入的 20% 计算缴纳从价税, 同时按每市斤 0.5 元计算缴纳从量税	20%、0.5 元/市斤
营业税	房地产销售收入及其他应税收入的 5%	5%
城市维护建设税	应纳流转税额的 7%、5%	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳增值税税额、营业税税额和消费税税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税税额、营业税税额和消费税税额	1%、2%
房产税	自用房产以房产原值的 70% 为计税依据, 适用税率为 1.2%; 房产出租以房产租赁收入为计税依据, 适用税率为 12%	1.2%、12%
其他税费	相关规定计缴	

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位: 万元 币种: 人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	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	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中所享有份额后的余额
成都聚锦商贸有限公司	全资子公司	郫县红光镇宋家村	销售	6,934	销售酒、日用百货、建材	6,934		100	100	是			
成都水井坊营销有限公司	全资子公司	成都市水井街 21 号	销售	1,000	销售酒、调味品、糖果、食品、化工、建材等产品	1,000		100	100	是			
成都聚锦酒业有限公司	全资子公司	郫县成都	生产、销售	500	生产、销售白酒	500		100	100	是			

		现代工业港北片区											
成都水井坊酒业有限公司	全资子公司	邛崃市临邛工业园区国道318号西侧5号	生产、销售	1,000	生产、销售白酒	1,000		100	100	是			
成都嘉峰商贸有限公司	全资子公司	蒲江县鹤山镇城西路14号	销售	500	销售预包装食品(酒类)	500		100	100	是			
成都瑞锦商贸有限公司	全资子公司	郫县红光镇鹃兴路998号	销售	500	销售: 预包装酒	500		100	100	是			
成都蓉上坊营销有限公司	全资子公司	邛崃市临邛工业园区管委会二楼	销售	500	销售: 预包装食品	500		100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股	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

							他项目余额					东损益的金额	司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都兴千业房地产开发有限公司	控股子公司	成都市温江区向阳路215号	房地产开发经营	2,000	房地产开发经营	1,400		70	70	是	456.21		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	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	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中所享有份额后的余额
成都江海贸易发展有限公司	全资子公司	成都市金牛区桥兴路9号	销售	1,000	酒类销售	1,000		100	100	是			
成都嘉源酒业营销有限公司	全资子公司	成都市金牛区桥兴路9号	销售	1,000	预包装食品销售(含酒类)	1,000		100	100	是			

2、合并范围发生变更的说明

2011年11月14日,经四川联兴营销有限公司股东会决议决定注销四川联兴营销有限公司并成立了清算小组,故本年不再将其纳入合并范围。本公司在编制2011年度合并财务报表时只将四川联兴营销有限公司2011年1-10月的损益和现金流量纳入合并财务报表。

3、 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
成都水井坊酒业有限公司	9,844,910.72	-155,089.28

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
四川联兴营销有限公司	6,729,764.81	-2,991,064.36

(七) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金:	67,241.71	207,479.16
人民币	67,241.71	207,479.16
银行存款:	511,542,198.81	306,287,428.27
人民币	511,542,198.81	306,287,428.27
其他货币资金:	9,117,700.85	500,000.00
人民币	9,117,700.85	500,000.00
合计	520,727,141.37	306,994,907.43

注 1: 银行存款中包含本公司控股子公司成都兴千业房地产开发有限公司与成都市温江区交通局共同管理的银行账户, 截止 2011 年 12 月 31 日该账户余额 215,072.04 元。

注 2: 其他货币资金年末余额系"全兴·蓉上坊"项目个贷保证金存款 520,400.00 元以及新产品开发基地及技术改造项目的民工保函保证金 8,597,300.85 元。

2、 应收票据:

(1) 应收票据分类

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	361,154,345.59	173,380,521.51
商业承兑汇票		50,580,000.00
合计	361,154,345.59	223,960,521.51

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据, 以及期末公司已经背书给他方但尚未

到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
四川全兴酒业有限公司	2011年10月12日	2012年1月12日	1,000,000.00	
四川全兴酒业有限公司	2011年10月12日	2012年1月12日	1,000,000.00	
四川全兴酒业有限公司	2011年10月12日	2012年1月12日	1,000,000.00	
四川全兴酒业有限公司	2011年10月12日	2012年1月12日	1,000,000.00	
四川全兴酒业有限公司	2011年10月12日	2012年1月12日	1,000,000.00	
合计	/	/	5,000,000.00	/

3、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
账龄组合	6,701,728.80	100.00	335,086.44	100.00	14,656,238.82	100.00	732,811.95	100.00
组合小计	6,701,728.80	100.00	335,086.44	100.00	14,656,238.82	100.00	732,811.95	100.00
合计	6,701,728.80	/	335,086.44	/	14,656,238.82	/	732,811.95	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	6,701,728.80	100.00	335,086.44	14,656,238.82	100.00	732,811.95
合计	6,701,728.80	100.00	335,086.44	14,656,238.82	100.00	732,811.95

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有母公司全兴集团 53% 的股份	4,499,278.67	1 年以内	67.14
蜀黔酒业(成都)营销管理有限公司	经销商	2,000,000.00	1 年以内	29.84
零星客户		202,450.13	1 年以内	3.02
合计	/	6,701,728.80	/	100.00

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有母公司全兴集团 53% 的股份	4,499,278.67	67.14
合计	/	4,499,278.67	67.14

应收关联方账款情况说明

注：对 Diageo Singapore PTE Limited 的应收账款为合同付款期内出口酒类产品销售货款，该应收款项于 2011 年 11 月与 12 月发生，按合同约定回款期为收到发票起 60 天内，并已按合同约定时间于 2012 年 3 月 6 日前全额收回。

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	54,313,599.66	100.00	13,809,009.59	100.00	108,452,694.94	99.91	19,882,277.26	99.50
组合小计	54,313,599.66	100.00	13,809,009.59	100.00	108,452,694.94	99.91	19,882,277.26	99.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					100,000.00	0.09	100,000.00	0.50
合计	54,313,599.66	/	13,809,009.59	/	108,552,694.94	/	19,982,277.26	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	5,805,194.95	10.69	290,259.76	5,005,231.80	4.62	250,261.59
1 至 2 年	1,404.71		140.47	10,574,769.58	9.75	1,057,476.96
2 至 3 年	10,334,906.44	19.03	2,066,981.29	92,872,693.56	85.63	18,574,538.71
3 至 4 年	38,172,093.56	70.28	11,451,628.07			
合计	54,313,599.66	100.00	13,809,009.59	108,452,694.94	100.00	19,882,277.26

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
温江区交通局		48,500,000.00	2-3 年 10,329,906.44 元, 3-4 年 38,170,093.56 元	89.30
成都市城乡建设委员会		800,000.00	1 年以内	1.47
职工个人借款		564,896.20	1 年以内	1.04
四川大学		240,000.00	1 年以内	0.44
四川邛崃供电有限责任公司		168,000.00	1 年以内	0.31
合计	/	50,272,896.20	/	92.56

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	16,368,840.28	94.35	33,183,721.74	100.00
1 至 2 年	980,096.84	5.65		
合计	17,348,937.12	100.00	33,183,721.74	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
泰山集团泰安市普瑞特机械制造有限公司	供应商	4,366,091.09	1 年以内	工程未完工
广东省广告股份有限公司	广告商	3,451,137.60	1 年以内	合同受益期未到
成都市第二建筑工程公司	供应商	2,000,000.00	1 年以内	工程未完工
四川同辉建设有限公司	供应商	1,842,300.00	1 年以内	工程未完工
金蝶软件（中国）有限公司	供应商	1,352,577.09	1 年以内 512,523.41 元, 1-2 年 840,053.68 元	工程未完工
合计	/	13,012,105.78	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

注：预付款项年末较年初减少 15,834,784.62 元，减少比例为 47.72%，主要系上年预付款项在本期结算所致。

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,780,030.30	42,459.57	1,737,570.73	2,525,847.37	1,339,369.95	1,186,477.42
在产品	15,665,676.49		15,665,676.49	7,611,973.65		7,611,973.65
库存商品	97,497,438.68	50,189.84	97,447,248.84	103,076,210.50	294,848.32	102,781,362.18
包装物	8,182,292.21	657,850.04	7,524,442.17	12,366,721.73	3,334,880.35	9,031,841.38
低值易耗品	1,917,991.58		1,917,991.58	1,854,908.08		1,854,908.08
自制半成品	395,279,955.86		395,279,955.86	409,256,070.94		409,256,070.94
开发成本	489,572,348.43		489,572,348.43	477,896,529.16		477,896,529.16
开发产品	41,419,236.17	6,646,316.19	34,772,919.98	111,991,372.59	16,348,913.30	95,642,459.29
合计	1,051,314,969.72	7,396,815.64	1,043,918,154.08	1,126,579,634.02	21,318,011.92	1,105,261,622.10

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	1,339,369.95	217,241.58		1,514,151.96	42,459.57

库存商品	294,848.32			244,658.48	50,189.84
包装物	3,334,880.35	187,084.28		2,864,114.59	657,850.04
开发产品	16,348,913.30		8,024,520.00	1,678,077.11	6,646,316.19
合计	21,318,011.92	404,325.86	8,024,520.00	6,301,002.14	7,396,815.64

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例 (%)
原材料	库龄两年以上以及相应机器已报废，无使用价值的专用备品备件全额计提。	本年报废及出售	
库存商品	库存商品跌价准备计提依据为长期积压的产成品按可变现净值低于账面成本的金额计提。	本年出售	
包装物	包装物跌价准备计提依据为库龄在两年以上、变色或霉变的无使用价值包装物全额计提。		
开发产品	开发产品跌价准备按可变现净值低于账面成本的金额计提。	“全兴·蓉上坊”一期车库、二期车库的价值回升转回部分原计提的跌价准备	19.37

7、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
北京清源德丰创业投资有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00		5.00	5.00

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比	在被投资单位表决权
-------	------	------	------	------	------	-----------	-----------

						例 (%)	比例 (%)
四川全兴酒业有限公司	4,800,000.00	28,509,366.31	-28,509,366.31			40.00	40.00
四川联兴营销有限公司	10,000,000.00		6,729,764.81	6,729,764.81		100.00	100.00

注 1: 长期股权投资本年增加系四川联兴营销有限公司 2011 年 11 月 14 日股东会决议决定注销四川联兴营销有限公司并成立了清算小组, 本年不再将其纳入合并范围所致。

注 2: 长期股权投资本年减少系转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权, 转让后本公司不再持有其股权。

8、投资性房地产:

按成本计量的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	11,891,024.82	10,655,549.11		22,546,573.93
1.房屋、建筑物	11,891,024.82	10,655,549.11		22,546,573.93
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	2,250,957.41	629,130.09		2,880,087.50
1.房屋、建筑物	2,250,957.41	629,130.09		2,880,087.50
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	9,640,067.41	10,026,419.02		19,666,486.43
1.房屋、建筑物	9,640,067.41	10,026,419.02		19,666,486.43
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	9,640,067.41	10,026,419.02		19,666,486.43
1.房屋、建筑物	9,640,067.41	10,026,419.02		19,666,486.43
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额: 629,130.09 元。

9、固定资产:

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	419,980,620.82	4,864,396.90		18,196,933.47	406,648,084.25
其中：房屋及建筑物	259,077,650.58			12,151,531.23	246,926,119.35
机器设备	140,639,566.11	1,560,087.05		4,123,604.54	138,076,048.62
运输工具	7,447,306.45	1,591,798.49		1,418,800.00	7,620,304.94
办公设备	10,694,632.54	1,712,511.36		477,190.70	11,929,953.20
其他设备	2,121,465.14			25,807.00	2,095,658.14
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	257,973,293.44		15,566,816.70	12,811,868.74	260,728,241.40
其中：房屋及建筑物	139,661,683.39		7,171,231.34	7,378,764.64	139,454,150.09
机器设备	104,711,832.97		6,052,110.52	3,884,051.68	106,879,891.81
运输工具	3,466,665.02		1,164,618.87	1,211,274.16	3,420,009.73
办公设备	8,564,692.51		993,819.26	315,151.50	9,243,360.27
其他设备	1,568,419.55		185,036.71	22,626.76	1,730,829.50
三、固定资产账面净值合计	162,007,327.38	/		/	145,919,842.85
其中：房屋及建筑物	119,415,967.19	/		/	107,471,969.26
机器设备	35,927,733.14	/		/	31,196,156.81
运输工具	3,980,641.43	/		/	4,200,295.21
办公设备	2,129,940.03	/		/	2,686,592.93
其他设备	553,045.59	/		/	364,828.64
四、减值准备合计		/		/	11,611.37
其中：房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	11,611.37
运输工具		/		/	
办公设备		/		/	
其他设备		/		/	
五、固定资产账面价值合计	162,007,327.38	/		/	145,908,231.48
其中：房屋及建筑物	119,415,967.19	/		/	107,471,969.26
机器设备	35,927,733.14	/		/	31,184,545.44
运输工具	3,980,641.43	/		/	4,200,295.21
办公设备	2,129,940.03	/		/	2,686,592.93
其他设备	553,045.59	/		/	364,828.64

本期折旧额：15,566,816.70 元。本期由在建工程转入固定资产原价为：1,071,107.69 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
机器设备	135,001.88	123,390.51	11,611.37		闲置的压盖机

注：本年增加的固定资产系在建工程转入 1,071,107.69 元，其他增加为购买；本年减少的固定资产系本公司车间改造将包装车间账面净值转入在建工程，导致固定资产原值减少 12,151,531.23 元，其他减少系处置和报废固定资产。本年末固定资产减值准备系闲置的压盖机全额计提跌价准备。

10、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	118,874,946.95		118,874,946.95	44,700,336.81		44,700,336.81

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
水井坊技改项目	55,000,000.00	42,844,288.97	10,550,759.72		97.08	尚未完工	募集及自筹	53,395,048.69
发电机组增容改造工程			1,071,107.69	1,071,107.69				
一车间工程改造	23,750,000.00	50,000.00	19,702,445.46		83.17	尚未完工	自筹	19,752,445.46
新产品开发基地及技术改造项目	2,283,130,000.00	1,747,400.00	43,445,528.56		1.98	尚未完工	自筹及借款	45,192,928.56
其他零星工程		58,647.84	475,876.40					534,524.24
合计	2,361,880,000.00	44,700,336.81	75,245,717.83	1,071,107.69	/	/	/	118,874,946.95

注：本公司水井坊技改项目即水井坊博物馆项目的预算在本年增加，由原预算 48,994,700.00 元变更为 55,000,000.00 元；本年无资本化利息，在建工程年末未出现减值迹象。

11、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	67,295,182.46	90,131,447.20	369,239.10	157,057,390.56
土地使用权	44,954,446.21	89,104,893.18		134,059,339.39
专利权	200,524.09	42,185.00	87,732.46	154,976.63
非专利技术	11,914,800.00			11,914,800.00
商标权	569,708.72	50,569.00	242,506.64	377,771.08
软件	1,053,257.44	933,800.02		1,987,057.46
其他	8,602,446.00		39,000.00	8,563,446.00
二、累计摊销合计	22,874,000.83	3,390,387.60	193,617.59	26,070,770.84
土地使用权	10,405,955.12	2,472,017.14		12,877,972.26
专利权	57,960.44	22,503.62	43,135.19	37,328.87
非专利技术	7,049,590.00	595,740.00		7,645,330.00
商标权	227,883.36	55,776.10	119,232.40	164,427.06
软件	261,128.90	120,718.78		381,847.68
其他	4,871,483.01	123,631.96	31,250.00	4,963,864.97
三、无形资产账面净值合计	44,421,181.63	86,741,059.60	175,621.51	130,986,619.72
土地使用权	34,548,491.09	86,632,876.04		121,181,367.13
专利权	142,563.65	19,681.38	44,597.27	117,647.76
非专利技术	4,865,210.00	-595,740.00		4,269,470.00
商标权	341,825.36	-5,207.10	123,274.24	213,344.02
软件	792,128.54	813,081.24		1,605,209.78
其他	3,730,962.99	-123,631.96	7,750.00	3,599,581.03
四、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
非专利技术				
商标权				
软件				
其他				
五、无形资产账面价值合计	44,421,181.63	86,741,059.60	175,621.51	130,986,619.72
土地使用权	34,548,491.09	86,632,876.04		121,181,367.13
专利权	142,563.65	19,681.38	44,597.27	117,647.76
非专利技术	4,865,210.00	-595,740.00		4,269,470.00

商标权	341,825.36	-5,207.10	123,274.24	213,344.02
软件	792,128.54	813,081.24		1,605,209.78
其他	3,730,962.99	-123,631.96	7,750.00	3,599,581.03

本期摊销额：3,390,387.60 元。

注：本年无形资产较上年增加 89,762,208.10 元，增加比例 133.39%，主要系本年购买了邛崃工业园区土地所致。

12、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
可抵扣亏损	607.72	6,409.16
坏账准备	3,536,024.02	5,178,772.29
存货跌价准备及内部未实现利润	23,146,944.64	19,414,085.01
固定资产减值准备	2,902.84	
职工薪酬年末余额	463,866.31	517,864.42
预计费用	186,283.61	2,830,323.42
土地投资评估增值	9,573,160.78	9,573,160.78
广告费	49,326,145.78	17,196,646.14
递延收益	23,585,000.00	23,547,500.00
折扣	4,676,545.25	
小计	114,497,480.95	78,264,761.22

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
可抵扣差异项目：	
可弥补亏损	2,430.87
坏账准备	14,144,096.03
存货跌价准备及内部未实现利润	92,587,778.56
固定资产减值准备	11,611.37
职工薪酬年末余额	1,855,465.24
预计费用	745,134.45
土地投资评估增值	38,292,643.12
广告费	197,304,583.10
递延收益	94,340,000.00
折扣	18,706,181.01
小计	457,989,923.75

13、 资产减值准备明细:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	20,715,089.21	-6,552,993.18		18,000.00	14,144,096.03
二、存货跌价准备	21,318,011.92	404,325.86	8,024,520.00	6,301,002.14	7,396,815.64
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备		11,611.37			11,611.37
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中: 成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	42,033,101.13	-6,137,055.95	8,024,520.00	6,319,002.14	21,552,523.04

注 1: 本年收回了温江区交通局欠款 54,500,000.00 元,冲减了相应的坏账准备;

注 2: 本年"全兴·蓉上坊"房地产项目的车位价值回升, 冲减存货跌价准备。

14、 应付账款:

(1) 应付账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	127,165,480.66	124,083,074.25
1-2 年	1,017,607.46	336,749.75

2-3 年	144,249.75	
3 年以上	230,424.95	441,688.25
合计	128,557,762.82	124,861,512.25

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

15、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	350,767,009.96	90,579,448.53
1-2 年		174,642.20
2-3 年	1,560.00	
合计	350,768,569.96	90,754,090.73

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	870,136.14	111,143,978.26	87,310,645.26	24,703,469.14
二、职工福利费		3,320,692.42	3,320,692.42	
三、社会保险费		19,960,140.93	19,960,140.93	
其中：医疗保险费		4,112,311.92	4,112,311.92	
基本养老保险费		12,788,333.38	12,788,333.38	
失业保险费		1,300,250.16	1,300,250.16	
工伤保险费		581,715.37	581,715.37	
生育保险费		390,895.21	390,895.21	
综合保险		164,130.84	164,130.84	
大病医疗保险		622,504.05	622,504.05	
四、住房公积金		4,950,788.79	4,950,788.79	
五、辞退福利				
六、其他				
七、工会经费和职工教育经费	4,955,796.28	6,268,404.49	4,697,158.74	6,527,042.03
合计	5,825,932.42	145,644,004.89	120,239,426.14	31,230,511.17

工会经费和职工教育经费金额 6,527,042.03 元。

17、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-10,283,758.46	36,846,743.29
消费税	21,810,226.48	12,874,942.85
营业税	508,674.65	54,291.84
企业所得税	62,864,047.86	90,283,702.82
个人所得税	460,283.07	412,642.40
城市维护建设税	3,064,238.51	3,112,591.07
土地增值税	3,697,656.89	20,763,141.94
房产税	379,122.95	46,215.76
土地使用税	2,089,517.65	-6,298.42
教育费附加	1,362,761.15	1,503,950.45
地方教育费附加	908,509.61	501,286.53
印花税	331,751.63	394,196.41
价格调节基金	832,177.51	321,298.79
合计	88,025,209.50	167,108,705.73

18、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
法人股股东	1,970,059.35	1,968,870.25	法人股股东未领取
合计	1,970,059.35	1,968,870.25	/

19、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	93,903,284.71	95,193,543.54
1-2 年	9,217,535.27	14,693,477.99
2-3 年	8,252,272.95	1,323,332.45
3 年以上	907,292.47	1,806,491.00
合计	112,280,385.40	113,016,844.98

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

注：账龄超过 1 年的其他应付款主要是经营保证金和董事会基金，2012 年 1 月支付董事会基金 16,319,140.00 元，2012 年 2 月支付董事会基金 3,133,250.00 元。

20、 长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
郫县国有资产投资经营公司	2009-1-1 至 2011-12-31	81,836,880.00		7,489,170.00	52,469,170.00

注：本公司子公司成都聚锦商贸有限公司 2008 年 12 月 22 日与郫县国有资产投资经营公司签订借款合同，借款金额：22,356 万元；用途：项目资金；期限：2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日；利率：同期银行基准贷款利率；借款偿还：每次还款时，按还款部分全额计算利息且本息一并支付。截止 2011 年 12 月 31 日，成都聚锦商贸有限公司收到借款 22,356 万元，截止上年末已归还本金 14,970 万元，支付利息 544.65 万元；本年归还本金 2,888 万元，支付利息 399.15 万元。按照借款合同约定，该借款已于 2011 年 12 月 31 日到期，目前本公司正在与郫县国有资产投资经营公司商谈相关事宜。

21、 其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
生产基地建设项目	94,006,000.00	94,006,000.00
白酒发酵丢糟生产燃料酒精	184,000.00	184,000.00
符合世界卫生标准的中国白酒中芳香含量的检测与控制	150,000.00	
合计	94,340,000.00	94,190,000.00

22、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	488,545,698.00						488,545,698.00

23、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	362,052,864.00			362,052,864.00
其他资本公积	38,910,536.90		1,457,312.59	37,453,224.31
合计	400,963,400.90		1,457,312.59	399,506,088.31

注：本年其他资本公积减少系本年转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权，相应结

转所享有的资本公积至当期损益所致。

24、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	288,740,488.09	2,295,051.29		291,035,539.38
合计	288,740,488.09	2,295,051.29		291,035,539.38

25、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	280,079,442.22	/
调整后 年初未分配利润	280,079,442.22	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	320,473,401.81	/
减：提取法定盈余公积	2,295,051.29	10
应付普通股股利	112,365,510.54	
期末未分配利润	485,892,282.20	/

26、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,479,657,253.77	1,812,803,337.20
其他业务收入	2,253,827.79	5,361,170.13
营业成本	400,773,632.42	808,342,658.95

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒业	1,393,695,135.77	322,274,462.67	1,141,713,784.20	336,502,798.51
房地产业	85,962,118.00	78,115,597.17	671,089,553.00	466,773,024.64
合计	1,479,657,253.77	400,390,059.84	1,812,803,337.20	803,275,823.15

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中高档酒	1,272,970,601.08	232,154,067.22	927,418,560.31	184,470,204.11
低档酒	120,724,534.69	90,120,395.45	214,295,223.89	152,032,594.40
房地产	85,962,118.00	78,115,597.17	671,089,553.00	466,773,024.64

合计	1,479,657,253.77	400,390,059.84	1,812,803,337.20	803,275,823.15
----	------------------	----------------	------------------	----------------

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
省内	304,845,996.41	171,454,715.00	858,218,882.22	613,686,565.08
省外	1,106,392,710.21	203,281,645.79	909,506,121.20	171,689,184.74
出口	68,418,547.15	25,653,699.05	45,078,333.78	17,900,073.33
合计	1,479,657,253.77	400,390,059.84	1,812,803,337.20	803,275,823.15

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户 1	104,886,688.44	7.08
客户 2	90,681,880.26	6.12
客户 3	82,226,251.19	5.55
客户 4	77,142,136.66	5.21
客户 5	76,444,102.56	5.16
合计	431,381,059.11	29.12

注 1：本年商品房销售收入系“全兴·蓉上坊”房地产项目一期车位以及二期商铺、车位、农贸市场销售实现收入。

注 2：本年酒类产品营业收入增加 251,981,351.57 元，营业成本减少 14,228,335.84 元，收入成本变化方向不一致的主要原因系本年销售结构进一步优化，毛利率较高的水井坊系列酒销售占比增加。

27、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	108,127,109.75	106,348,555.60	按生产环节白酒应税销售收入的 20% 计算缴纳从价税，同时按每市斤 0.5 元计算缴纳从量税
营业税	4,734,825.82	33,982,321.50	房地产销售收入及其他应税收入的 5%
城市维护建设税	21,958,595.40	20,407,518.88	应纳流转税额的 7%、5%
教育费附加	10,432,359.86	9,494,657.79	应纳流转税额的 3%
地方教育附加费	6,334,222.43	3,164,885.93	应纳流转税额的 1%、2%
土地增值税	-16,590,020.44	17,815,756.02	以转让房地产的增值额为税基，依据超率累进

			税率计缴
价格调节基金	2,084,795.29	2,497,264.75	营业收入的 0.08%、0.05%、0.1%
其他	78,653.61	21,244.05	
合计	137,160,541.72	193,732,204.52	/

注：根据四川海韵税务师事务所有限公司出具的川海韵税审字（2012）第 003 号纳税审核报告，“全兴·蓉上坊”项目二期无需缴纳土地增值税，故本年冲减了原计提的土地增值税。截止本财务报告报出日，“全兴·蓉上坊”项目二期土地增值税清算尚未完成。

28、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告促销费	384,292,756.05	315,272,291.08
运输装卸费	6,438,901.54	10,911,822.54
职工薪酬	17,527,360.69	9,684,836.51
房屋代销手续费	2,143,771.00	1,957,661.00
保险费	663,749.98	717,913.31
其它	6,679,535.65	2,824,151.96
合计	417,746,074.91	341,368,676.40

29、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	73,249,202.67	51,164,031.48
经营办公费	37,681,296.40	25,682,923.95
折旧摊销费	15,801,123.81	15,332,257.42
董事会经费	9,643,649.06	7,994,060.39
差旅费	7,253,715.38	7,035,275.56
税金	7,973,275.67	6,677,230.33
保险费	891,494.25	870,340.91
科研费	847,520.96	504,495.41
其他	6,496,711.58	6,343,285.86
合计	159,837,989.78	121,603,901.31

30、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,864.43	797,852.41
利息收入	-3,455,678.11	-5,431,584.00
汇兑损失	491,433.80	232,671.93
其他支出	109,850.47	149,966.08
合计	-2,852,529.41	-4,251,093.58

31、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		320,151.49
处置长期股权投资产生的投资收益	20,947,946.28	40,788,574.29
合计	20,947,946.28	41,108,725.78

32、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-6,552,993.18	5,434,213.69
二、存货跌价损失	-7,781,911.97	15,443,138.35
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	11,611.37	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-14,323,293.78	20,877,352.04

33、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	9,946.88	7,518.15	9,946.88
其中：固定资产处置利得	9,946.88	7,518.15	9,946.88
政府补助	76,703,279.00	16,230,460.00	76,703,279.00
其他	1,718,279.71	7,179,645.71	1,718,279.71
合计	78,431,505.59	23,417,623.86	78,431,505.59

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
外贸出口企业扶持奖励金	165,400.00	31,050.00	
财政扶持款	76,407,879.00	11,974,410.00	
成都科学技术局扶持资金	130,000.00	15,000.00	
技改资金		30,000.00	
应用技术与开发		4,180,000.00	
合计	76,703,279.00	16,230,460.00	/

34、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	275,504.30	587,305.75	275,504.30
其中：固定资产处置损失	275,504.30	587,305.75	275,504.30
对外捐赠	20,000.00	200,000.00	20,000.00
其他	470,160.30	526,831.86	470,160.30
合计	765,664.60	1,314,137.61	765,664.60

35、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	197,476,040.91	204,291,207.91
递延所得税调整	-36,283,261.85	-35,906,378.67
合计	161,192,779.06	168,384,829.24

36、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	320,473,401.81	235,394,765.80
归属于母公司的非经常性损益	2	68,397,327.02	39,031,476.22
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	252,076,074.79	196,363,289.58
年初股份总数	4	488,545,698.00	488,545,698.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		

项目	序号	本年金额	上年金额
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	488,545,698.00	488,545,698.00
基本每股收益（I）	$13=1\div 12$	0.66	0.48
基本每股收益（II）	$14=3\div 12$	0.52	0.40
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	0.66	0.48
稀释每股收益（II）	$19=[3+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	0.52	0.40

37、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
财政补贴收入	76,853,279.00
其他经营往来款项收到现金	54,500,000.00
代收客户权证办理费	3,349,001.94
利息收入	3,435,759.99
其他	2,442,760.93
合计	140,580,801.86

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付广告费、营销费及管理费	241,968,451.22
运输费	6,877,729.03
制作费	12,381,516.45
差旅费	7,362,272.59
支付保险费、租赁费	833,829.68

办公费	2,440,509.88
其他经营支付的现金	15,562,468.16
合计	287,426,777.01

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到的履约保证金	3,772,825.65
合计	3,772,825.65

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付的民工保函保证金	8,597,300.85
清算四川联兴营销有限公司收到的现金净额	534,307.44
合计	9,131,608.29

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
发放流通股股利支付手续费	183,964.94
合计	183,964.94

38、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	320,989,674.13	231,318,190.48
加：资产减值准备	-20,410,382.19	12,123,413.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,156,089.56	17,126,136.36
无形资产摊销	3,240,980.70	2,113,286.10
长期待摊费用摊销		727,997.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	265,557.42	-7,518.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		587,305.75
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		806,515.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,947,946.28	-41,623,672.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-36,232,719.73	-35,620,300.53
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-13,784.08

存货的减少（增加以“-”号填列）	64,609,115.19	235,379,630.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-49,280,345.82	84,731,940.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	194,030,731.11	-545,011,287.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	472,420,754.09	-37,362,145.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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：		
现金的期末余额	511,609,440.52	306,494,907.43
减：现金的期初余额	306,494,907.43	595,889,657.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	205,114,533.09	-289,394,750.55

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		64,828,500.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		64,828,500.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	534,307.44	3,126,036.30
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-534,307.44	61,702,463.70
4. 处置子公司的净资产	6,729,764.81	87,001,892.00
流动资产	7,695,036.07	54,008,843.60
非流动资产	49,246.83	60,233,919.91
流动负债	1,014,518.09	26,133,152.45
非流动负债		1,107,719.06

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	511,609,440.52	306,494,907.43
其中：库存现金	67,241.71	207,479.16
可随时用于支付的银行存款	511,542,198.81	306,287,428.27
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	511,609,440.52	306,494,907.43

(4) 现金流量表补充资料的说明

注：年末现金和现金等价物余额与资产负债表货币资金余额差异 9,117,700.85 元，系其他货币资金“全兴·蓉上坊”个贷保证金存款 520,400.00 元、成都水井坊酒业有限公司民工工资保函保证金 8,597,300.85 元。

(八) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
四川成都全兴集团有限公司	有限责任公司	成都市蜀汉路148号	Richard Burn	投资	682,555,748.68	39.71	39.71	Diageo Plc (帝亚吉欧)	70920399-9

2、 本企业的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
成都聚锦商贸有限公司	有限责任公司	郫县红光镇宋家林村	王仲滋	销售、房地产开发经营	6,934.26	100.00	100.00	76536412-1
成都水	有限责	成都市	黄建勇	销售、计	1,000.00	100.00	100.00	72035633-9

井坊营 销有限 公司	任公司	水井街 21号		算机软 硬件开 发				
成都江 海贸易 发展有 限公司	有限责 任公司	成都市 金牛区 土桥全 兴路9 号	黄建勇	销售、制 作、加 工、咨 询	1,000.00	100.00	100.00	73236758-8
成都兴 千房地 产开发 有限公 司	有限责 任公司	成都市 温江区 向阳路 215号	卢忠捷	房地 产开 发经 营	2,000.00	70.00	70.00	76535398-3
成都嘉 峰商贸 有限公 司	有限责 任公司	蒲江县 鹤山镇 城西路 14号	王仲滋	销售	500.00	100.00	100.00	67967716-4
成都聚 锦酒业 有限公 司	有限责 任公司	郫县成 都现代 工业港 北片区	黄建勇	生产、销 售	500.00	100.00	100.00	68456686-4
成都瑞 锦商贸 有限公 司	有限责 任公司	郫县红 光镇 鹃兴路 998号	王仲滋	销售	500.00	100.00	100.00	69092410-3
成都嘉 源酒业 营销有 限公司	有限责 任公司	成都市 金牛区 土桥全 兴路9 号	黄建勇	销售	1,000.00	100.00	100.00	72344534-5
成都蓉 上坊营 销有限 公司	有限责 任公司	邛崃市 临邛工 业园区 管委会 二楼	李直	销售	500.00	100.00	100.00	56715389-2
成都水 井坊酒 业有限 公司	有限责 任公司	邛崃市 临邛工 业园区 国道 318西 侧5号	黄建勇	生产、销 售	1,000.00	100.00	100.00	58001661-4

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
DiageoSingaporePTELimited	其他	
DiageoInnovation	其他	
成都盈盛投资控股有限公司	其他	74361673-8

4、 关联交易情况

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
Diageo Singapore PTE Limited	出口酒	市场价格	51,331,330.83	3.68	37,175,425.12	3.26

(1) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
四川水井坊股份有限公司	四川成都全兴集团有限公司	房屋建筑物	2011年1月1日	2015年12月31日	市场价	184,699.20
四川水井坊股份有限公司	成都盈盛投资控股有限公司	房屋建筑物	2011年1月1日	2015年12月31日	市场价	90,000.00

(2) 其他关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方名称	交易内容	本年金额	上年金额
Diageo Singapore PTE Limited	按经销协议支付的补偿款		5,190,000.00

关联交易情况说明

对 Diageo Singapore PTE Limited 的应收账款为合同付款期内出口酒类产品应收销售货款，该应收款项于 2011 年 11 月与 12 月发生，按合同约定回款期为收到发票起 60 天内，并已按合同约定时间于 2012 年 3 月 6 日前全额收回。

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末	期初
------	-----	----	----

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	DiageoSingaporePTELimited	4,499,278.67	224,963.93	7,682,934.38	384,146.72

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	DiageoInnovation	157,538.75	157,538.75

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

其他或有负债及其财务影响:

1. 2009年1月7日,本公司与中国工商银行股份有限公司成都金牛支行签订2009年金牛抵字第0101号最高额抵押合同,将本公司位于成都市金牛区全兴路9号的部分厂房抵押给工商银行,申请授信5,000万元,抵押期间:2009年1月7日至2012年1月6日,抵押资产评估值7,973万元。截止2011年12月31日,资产原值69,318,517.87元,净值17,093,736.42元,本公司与工商银行成都金牛支行无借款。

2. 2009年2月2日,本公司与中国民生银行股份有限公司成都分行签订公高抵字第99202009Y99529号最高额抵押合同,将本公司位于成都市金牛区全兴路9号的部分厂房抵押给中国民生银行股份有限公司成都分行,申请授信6,000万元,抵押期间:2009年2月12日至2012年2月11日,抵押资产评估值9,122.5万元。截止2011年12月31日,资产原值94,049,287.76元,净值57,676,079.24元,本公司与民生银行成都分行无借款。

3. 本公司"全兴·蓉上坊"房地产项目向中国光大银行股份有限公司成都分行申请办理商业按揭贷款,公司为购买本公司开发的"全兴·蓉上坊"项目的全部住房、商业用房(商铺)和车库按揭贷款客户提供阶段性的连带责任保证担保。保证期间自银行与借款人签订的《借款合同》生效之日起,至银行取得购房借款人以《房屋所有权证》所办抵押的《他项权利证》止,届时解除连带责任保证担保。公司本次为按揭购房者提供的阶段性担保符合房地产开发企业的商业惯例,其担保性质不同于一般对外担保。

4. 2011年9月28日本公司与四川同辉建设有限公司签订了水井坊曲酒项目搬迁技术改造项目合同协议书,根据合同约定本公司与成都银行股份有限公司长顺支行签订开立保函合同,由成都银行股份有限公司长顺支行开立民工工资保函予邛崃市城乡建设和城市管理局,保函自2011年9月29日生效至2012年9月30日有效期届满,同时本公司以货币资金8,597,300.85元提供履约保函的质押担保。

5. 除存在上述或有事项外,截至2011年12月31日,本公司无其他重大或有事项。

(十一) 承诺事项:

1、已签订的正在或准备履行的大额发包合同

施工单位	工程内容	合同总价	已付金额	未付金额
四川同辉建设有限公司	水井坊邛崃项目名酒园区陶坛库、200吨罐库、消防中心、空压机房及酒体中心土建标段施工	171,946,017.00	17,760,313.81	154,185,703.19

四川同辉建设有限公司	水井坊曲酒搬迁技术改造项目陶坛库、200 吨罐库、空压机房及酒体中心等建筑体之间及其周边道路、雨污水及废水工程施工	9,999,724.00		9,999,724.00
泰山集团泰安市普瑞特机械制造有限公司	水井坊邛崃项目名酒园区总平及陶坛库区工艺管道安装工程施工	20,246,479.00	2,169,295.80	18,077,183.20
泰山集团泰安市普瑞特机械制造有限公司	水井坊邛崃项目名酒园区 200 吨罐库工艺管道安装工程施工	22,545,224.00	2,109,044.80	20,436,179.20
泰山集团泰安市普瑞特机械制造有限公司	水井坊邛崃项目名酒园区 200 吨罐库、陶坛库的不锈钢酒罐及泵采购	21,830,455.44	4,366,091.09	17,464,364.35
四川华盛消防工程有限责任公司	水井坊邛崃项目名酒园区消防安装工程施工	69,284,742.00	12,886,948.40	56,397,793.60
四川华盛消防工程有限责任公司	水井坊邛崃项目名酒园区消防设备安装	4,405,662.31	881,132.46	3,524,529.85
四川省商业建筑设计院有限公司	水井坊新产品开发基地项目工程建设建设工程设计合同	4,480,000.00	2,043,510.00	2,436,490.00
四川众恒建筑设计有限责任公司	建设工程设计合同	4,000,000.00	800,000.00	3,200,000.00
四川省邛崃市邛州建筑工程有限公司	围墙及零星工程施工合同	3,782,703.97	3,026,163.18	756,540.79
合计:		332,521,007.72	46,042,499.54	286,478,508.18

2、已签订的正在或准备履行的广告发布合同

对方公司名称	主要内容	受益品牌	合同总金额
上海优效广告传媒有限公司	佳都大厦户外广告	水井坊	14,400,000.00
航美广告集团有限公司	全国机场数码屏广告	水井坊	5,999,710.00
成都动力元素文化传播有限公司	成都市双流机场出入口气象塔体户外广告	水井坊	5,600,000.00
郁金香广告传播(上海)有限公司	全国 25 块 LED 屏广告	水井坊	4,800,000.00
凤凰都市传媒科技股份有限公司	31 块 LED 户外广告	水井坊	4,200,000.00

长沙玺美文化传播有限公司	湖南高速户外广告费	水井坊	3,850,000.00
上海郁金香广告传媒有限公司	北京 LED 户外广告	水井坊	3,660,000.00
凤凰都市传媒科技股份有限公司	LED 户外广告	水井坊	2,493,200.00
四川广电传媒集团有限公司四川广告分公司	四川电视台广告费（天号陈）	天号陈	1,750,000.00
江苏省声屏传播有限公司	江苏南京市湖南路 181 号户外广告	水井坊	1,700,000.00
上海香榭丽广告有限公司	全国 19 块户外广告牌	水井坊	1,600,000.00
凤凰都市传媒科技股份有限公司	LED 户外广告	水井坊	1,300,000.00
合计：			51,352,910.00

(十二) 资产负债表日后事项：

1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	112,365,510.54
-----------	----------------

2、其他资产负债表日后事项说明

1). 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司控股子公司成都兴千业房地产开发有限公司应收温江区交通局款项 4850 万元。2012 年 1 月 6 日，成都兴千业房地产开发有限公司收到了温江区交通局还款 690 万元。

2). 本公司于 2012 年 3 月 20 日接第一大股东四川成都全兴集团有限公司之外方股东 Diageo Highlands Holding B.V. 书面通知，告知：DHHBV 已收到中国证券监督管理委员会于 2012 年 3 月 19 日出具的证监许可[2012]361 号《关于核准 Diageo Highlands Holding B.V. 公告四川水井坊股份有限公司要约收购报告书的批复》，对 DHHBV 公告《四川水井坊股份有限公司要约收购报告书》无异议。要约收购期限：2012 年 3 月 26 日至 2012 年 4 月 24 日。要约收购价：21.45 元/股。要约收购支付方式：现金。

(十三) 其他重要事项：

1、 2010 年 12 月 28 日，本公司六届董事会 2010 年第三次临时会议决议，审议通过了公司《关于转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权的议案》，本公司与上海市糖业烟酒（集团）有限公司分别于 2010 年 12 月 28 日与 2011 年 1 月 21 日签署了《股权转让协议》与《股权转让协议补充协议》，最终确定的转让总价款为 4,800 万元。2011 年 1 月 25 日，本公司收到全部股权转让款。2011 年 1 月 26 日，股权变更经成都市蒲江工商行政管理局（蒲江）登记内变（备）字 2011 第 000002 号核准。

2、 2011 年 1 月 27 日，本公司六届董事会 2011 年第一次临时会议审议决议，决定终止原六届董事会 2009 年第一次临时会议审议通过的《关于公司在郫县新征工业用地的议案》，并终止拟在该地块上进行的酒业发展项目。同时，决定在成都邛崃“中国名酒工业园”内投资实施四川水井坊股份有限公司新产品开发基地及技术改造项目。该项目投资总额为 228,313 万元。2011 年 2 月 15 日，本公司 2011 年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于投资公司新产品开发基地及技术改造项目的议案》。

3、 2011 年 6 月 16 日，温江区交通局与兴千业公司签订《向阳路北延线 B 段片区综合开发项目补充协议》，协议约定，截止 2011 年 6 月 16 日，温江区交通局应支付兴千业公司项目结算资金 9300 万元，还款计划如下：温江区交通局于 2011 年 6 月 25 日前支付兴千业公

司项目结算资金 1000 万元,并于 2011 年 7 月至 2012 年 6 月底前分 12 个月按月向兴千业公司支付结清剩余的 8300 万元。具体支付计划:前 11 个月每月 25 日前支付 690 万元,2012 年 6 月 25 日前将余款 710 万元全部付清。截止 2011 年 12 月 31 日,应收温江区交通局 4850 万元。

4、2011 年 11 月 23 日,本公司六届董事会 2011 年第六次临时会议审议决议,根据公司发展战略,为集中资源发展白酒主营业务,并结合国家宏观调控政策及相关监管规定,公司拟剥离郫县房地产开发项目。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					19,526,723.55	60.94		
按组合计提坏账准备的应收账款:								
账龄组合	4,499,278.67	100.00	224,963.93	100.00	12,517,898.13	39.06	625,894.91	100.00
组合小计	4,499,278.67	100.00	224,963.93	100.00	12,517,898.13	39.06	625,894.91	100.00
合计	4,499,278.67	/	224,963.93	/	32,044,621.68	/	625,894.91	/

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	4,499,278.67	100.00	224,963.93	12,517,898.13	100.00	625,894.91
合计	4,499,278.67	100.00	224,963.93	12,517,898.13	100.00	625,894.91

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有全兴集团53%的股份	4,499,278.67	1年以内	100.00
合计	/	4,499,278.67	/	100.00

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
DiageoSingaporePTELimited	其实际控制人持有全兴集团53%的股份	4,499,278.67	100.00
合计	/	4,499,278.67	100.00

应收关联方账款情况的说明

注：对 Diageo Singapore PTE Limited 的应收账款为合同付款期内出口酒类产品销售货款，该应收款项于 2011 年 11 月与 12 月发生，按合同约定回款期为收到发票起 60 天内，并已按合同约定时间于 2012 年 3 月 6 日前全额收回。

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	74,495,948.21	92.44						
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	4,641,607.38	5.76	232,080.37	100.00	4,904,478.42	100.00	280,463.92	100.00
组合小计	4,641,607.38	5.76	232,080.37	100.00	4,904,478.42	100.00	280,463.92	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他	1,450,581.57	1.80						

应收账款								
合计	80,588,137.16	/	232,080.37	/	4,904,478.42	/	280,463.92	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
成都水井坊酒业有限公司	74,495,948.21			并表单位不计提坏账
合计	74,495,948.21		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	4,641,607.38	100.00	232,080.37	4,602,878.42	93.85	230,143.92
1至2年				100,000.00	2.04	10,000.00
2至3年				201,600.00	4.11	40,320.00
合计	4,641,607.38	100.00	232,080.37	4,904,478.42	100.00	280,463.92

期末单项金额虽不重大但单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
成都聚锦商贸有限公司	1,450,581.57			并表单位不计提坏账
合计	1,450,581.57		/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
成都水井坊酒业有限公司	子公司	74,495,948.21	1年以内	92.44
成都聚锦商贸有限公司	子公司	1,450,581.57	1年以内	1.80
成都市城乡建设委员会		800,000.00	1年以内	0.99
职工借款		564,896.20	1年以内	0.70
四川大学		240,000.00	1年以内	0.30
合计	/	77,551,425.98	/	96.23

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
成都水井坊酒业有限公司	子公司	74,495,948.21	92.44
成都聚锦商贸有限公司	子公司	1,450,581.57	1.80
合计	/	75,946,529.78	94.24

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
北京清源德丰创业投资有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00		2,500,000.00			5.00	5.00
成都水井坊营销有限公司	9,500,000.00	15,301,858.50		15,301,858.50			100.00	100.00
成都兴千业房地产开发有限公司	13,840,275.00	13,858,935.18		13,858,935.18			70.00	70.00
成都江海贸易发展有限公司	500,600.00	500,600.00		500,600.00			5.00	5.00
成都聚锦商贸有限公司	88,128,923.72	88,524,528.51		88,524,528.51			93.15	93.15
成都水井坊酒业有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00			100.00	100.00
四川联兴营销有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00		9,500,000.00			95.00	95.00
成都聚锦酒业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00			100.00	100.00

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
-------	------	------	------	------	------	----------	------	---------------	----------------

四川全兴酒业有限公司	4,800,000.00	28,509,366.31	-28,509,366.31					40.00	40.00
------------	--------------	---------------	----------------	--	--	--	--	-------	-------

注：长期股权投资本年减少系转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权，转让后本公司不再持有其股权。

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	703,661,175.79	1,211,942,755.10
其他业务收入	2,231,820.96	5,371,168.76
营业成本	452,529,948.56	859,564,452.58

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
酒业	617,699,057.79	374,030,778.81	540,853,202.10	387,724,592.14
房地产业	85,962,118.00	78,115,597.17	671,089,553.00	466,773,024.64
合计	703,661,175.79	452,146,375.98	1,211,942,755.10	854,497,616.78

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 1	462,184,486.80	65.48
客户 2	51,331,330.83	7.27
客户 3	17,087,216.32	2.42
客户 4	33,807,209.44	4.79
客户 5	18,436,107.41	2.61
合计	582,846,350.80	82.57

5、投资收益：

投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		105,509,244.46
权益法核算的长期股权投资收益		1,226,933.47
处置长期股权投资产生的投资收益	19,490,633.69	66,162,092.59
合计	19,490,633.69	172,898,270.52

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	22,950,512.88	230,915,985.00
加：资产减值准备	-14,141,946.82	5,790,249.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,701,458.04	15,596,817.94
无形资产摊销	3,186,552.86	1,753,589.78
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“-”号填列）	259,569.33	-7,518.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		584,263.32
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		794,689.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,490,633.69	-172,898,270.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,996,227.82	-1,422,685.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	93,998,332.70	263,834,301.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-43,801,803.48	34,593,662.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-37,880,338.66	-596,540,269.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	24,777,930.98	-217,005,184.21
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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：		
现金的期末余额	275,761,677.86	185,376,541.73
减：现金的期初余额	185,376,541.73	415,852,690.06
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	90,385,136.13	-230,476,148.33

(十五) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-265,557.42		-579,787.60	121,432.73
计入当期损益的政府补助，但与公	76,703,279.00	本公司本期收到政府补助	16,230,460.00	12,509,250.00

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		76,703,279.00 元, 详见本报告十一、七.33 所示		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,228,119.41		6,452,813.85	-28,446.35
其他符合非经常性损益定义的损益项目	20,947,946.28	公司转让所持四川全兴酒业有限公司 40% 股权取得的投资收益。	40,788,574.29	
少数股东权益影响额			-177,587.76	-5,525.04
所得税影响额	-30,216,460.25		-23,682,996.56	-3,150,559.10
合计	68,397,327.02		39,031,476.22	9,446,152.24

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.65	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.25	0.52	0.52

十二、 备查文件目录

- 1、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签名并盖章的会计报表；
- 2、 载有信永中和会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告正本；
- 3、 载有公司董事长亲笔签名的年度报告文本；
- 4、 报告期内在中国证监会指定报纸《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上公开披露的所有公司文件的正文及公告原件；
- 5、 公司章程。

董事长：黄建勇
四川水井坊股份有限公司
2012 年 4 月 26 日