

## 宜宾五粮液股份有限公司 2009 年第三季度报告全文

### §1 重要提示

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

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人唐桥、主管会计工作负责人郑晚宾及会计机构负责人(会计主管人员)罗军声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 公司基本情况

#### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	18,913,285,078.30	13,496,420,728.24	40.14%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	13,489,566,058.46	11,380,067,365.72	18.54%	
股本(股)	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.55	3.00	18.33%	
	2009年7-9月	比上年同期增减(%)	2009年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	2,688,790,144.56	35.70%	8,029,680,076.37	22.06%
归属于上市公司股东的净利润(元)	694,772,551.68	136.64%	2,299,297,028.74	44.67%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	4,845,240,857.80	160.90%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	1.28	160.90%
基本每股收益(元/股)	0.183	137.66%	0.606	44.63%
稀释每股收益(元/股)	0.183	137.66%	0.606	44.63%
净资产收益率(%)	5.15%	2.52%	17.05%	2.81%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	5.15%	2.51%	16.96%	2.48%

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
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	10,966,840.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,898,405.78	
所得税影响额	-3,716,311.53	
少数股东权益影响额	-22,242.98	
合计	11,126,691.61	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	506,627	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
宜宾市国有资产经营有限公司	2,128,371,363	人民币普通股
中国工商银行 - 融通深证 100 指数证券投资基金	20,737,625	人民币普通股
中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	15,999,784	人民币普通股
中国工商银行 - 汇添富均衡增长股票型证券投资基金	14,999,891	人民币普通股
中国建设银行 - 博时主题行业股票证券投资基金	14,399,852	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司 - 光大保德信量化核心证券投资基金	13,999,784	人民币普通股
中国银行 - 嘉实沪深 300 指数证券投资基金	13,091,201	人民币普通股
天策投资管理咨询（上海）有限公司	11,995,269	人民币普通股
中国银行 - 易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	10,395,139	人民币普通股
中国工商银行 - 景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	10,055,193	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司 - 长信增利动态策略股票型证券投资基金	9,604,730	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

<p>1、总资产：增长 40.14%。主要原因是公司收购酒类相关资产引起存货及固定资产大幅度增加：其中，存货增加 11.87 亿元，增长 57.15%；固定资产增加 23.91 亿元，增长 55.17%。同时由于公司经营状况好，净利润大幅度增加，经营积累使得货币资金在支付了 38 亿收购资产款后仍比年初增长了 6.39 亿元，增加 10.78%。</p> <p>2、营业收入：累计营业收入比上年同期增长 22.06%，其中，当季增长 35.70%。主要来源于两方面：一是设立酒类销售公司；另一方面是收购酒类相关资产后，化工产品实现的销售收入。</p> <p>3、净利润：累计净利润比上年同期增长 44.67%，当季增长 136.64%。公司通过一系列的有效运作增强了产品的盈利能力，使公司营业利润、利润总额及净利润都大幅度增长。具体包括：1、收购酒类相关资产以降低产品成本；2、设立酒类销售公司解决销售环节的关联交易，使公司收入增加和净利润显著上升；3、进一步优化产品结构，对外加大市场促销力度，对内加强基础酒的管理，使公司产品的盈利能力处于持续稳定增长的态势。</p>
--

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
股份限售承诺	公司于 2009 年 4 月 2 日披露“限售股份上市流通提示性公告”，公司控股股东宜宾市国有资产经营有限公司对所持有的解除限售股份的持有意图曾作出承诺：“宜宾市国资公司在限售股份解除限售后六个月以内暂无通过证券交易系统出售 5%(五粮液总股本 5%)及以上解除限售流通股计划”。	本报告期内，宜宾市国资公司遵守了上述承诺。

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

业绩预告情况	同向大幅上升			
	年初至下一报告期期末	上年同期	增减变动（%）	
累计净利润的预计数（万元）	271,603	181,068.76	增长	50%或以上
基本每股收益（元/股）	0.715	0.477	增长	50%或以上
业绩预告的说明	公司本年 1-9 月累计净利润较上年同期增长 44.67%，公司目前生产经营情况趋势良好，排除不可预测因素的影响，预计累计净利润年末与上年同期相比会达到或超过 50%以上幅度增长的警示标准。			

### 3.5 其他需说明的重大事项

本报告期内证券投资情况：

（单位：元）

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量（股）	期末账面值	占期末证券投资比例	报告期损益
1	股票	600036	招商银行	5,249,472.46	918,060	13,568,926.80	61.24%	8,319,454.34
2	股票	600050	中国联通	1,766,334.46	640,800	4,069,080.00	18.36%	2,302,745.54
3	股票	600900	长江电力	797,296.48	120,000	1,604,400.00	7.24%	807,103.52
4	股票	002082	栋梁新材	128,184.00	53,760	426,316.80	1.92%	298,132.80
5	股票	601919	中国远洋	1,627,530.03	120,000	1,446,000.00	6.53%	-181,530.03
6	股票	600000	浦发银行	983,532.50	50,000	982,500.00	4.43%	-1,032.50
7	股票	300001	特锐德	11,900.00	500	11,900.00	0.05%	0.00
8	股票	300002	神州泰岳	29,000.00	500	29,000.00	0.13%	0.00
9	股票	300004	南风股份	11,445.00	500	11,445.00	0.05%	0.00
10	股票	300010	立思辰	9,000.00	500	9,000.00	0.04%	0.00
合计				10,613,694.93	-	22,158,568.60	100%	11,544,873.67

#### 3.5.1 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 07 月 06 日	公司所在地	实地调研	成都怡丰投资有限公司研究员计 1 人。	生产经营、发展战略，公司宣传资料。
2009 年 07 月 09 日	公司所在地	实地调研	安信证券计 1 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 07 月 30 日	公司所在地	实地调研	惠理基金管理公司一行共计 3 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 07 月 31 日	公司所在地	实地调研	瑞银证券计 1 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 08 月 04 日	公司所在地	实地调研	易方达基金等一行 5 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 08 月 06 日	公司所在地	实地调研	平安证券一行 2 人。	生产经营、发展战略等。

2009 年 08 月 12 日	公司所在地	实地调研	国信证券一行 2 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 08 月 18 日	公司所在地	实地调研	东方证券、国信证券、长信基金、中银基金等一行 5 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 08 月 18 日	通讯	电话沟通	中投证券组织电话会议，博时基金、广发证券、国泰君安、汇添富、易方达、景顺长城基金等共计 63 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 08 月 19 日	公司所在地	实地调研	银华基金、博时基金、工银瑞信基金、太钢投资公司共计 5 人	生产经营、发展战略、参观厂区。
2009 年 08 月 24 日	公司所在地	实地调研	六禾投资有限公司共计 2 人。	生产经营、发展战略等。
2009 年 08 月 25 日	公司所在地	实地调研	博时基金、嘉实基金、华夏基金共计 3 人。	生产经营、发展战略等。

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	6,563,567,876.20	28,113,623.08	5,925,396,594.68	215,108,917.58
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	10,613,694.93		8,086,247.16	
应收票据	1,011,783,426.12		601,748,849.88	
应收账款	218,856,184.69		5,170,935.73	
预付款项	184,675,932.61		45,462,986.79	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	2,021,425.00		52,818,875.00	5,221,000.00
应收股利				3,529,554,141.18
其他应收款	50,242,987.81	1,635,783,883.76	25,936,687.26	1,288,896,062.54
买入返售金融资产				
存货	3,264,420,284.78		2,076,930,883.61	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	11,306,181,812.14	1,663,897,506.84	8,741,552,060.11	5,038,780,121.30
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	25,057,697.46	7,863,684,646.14	27,470,267.23	3,859,323,651.02
投资性房地产				

固定资产	6,725,076,984.09	20,792,615.78	4,334,380,905.88	22,173,628.83
在建工程	456,047,491.41	147,532,910.43	327,723,836.09	67,572,910.43
工程物资				
固定资产清理	251,869.68			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	310,308,703.50	53,069,523.60	60,901,622.47	54,082,732.44
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	85,968,483.56			
递延所得税资产	4,392,036.46		4,392,036.46	
其他非流动资产				
非流动资产合计	7,607,103,266.16	8,085,079,695.95	4,754,868,668.13	4,003,152,922.72
资产总计	18,913,285,078.30	9,748,977,202.79	13,496,420,728.24	9,041,933,044.02
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	455,109,648.48		38,079,985.51	
预收款项	3,032,086,738.17		1,052,920,496.85	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	38,420,673.69	6,255,381.65	37,475,412.42	6,190,318.50
应交税费	825,077,628.10	23,113,051.15	827,803,261.90	44,443,120.50
应付利息				
应付股利				
其他应付款	338,920,878.34	910,131,821.97	84,204,694.84	10,000.00
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	564,822,857.92			
流动负债合计	5,254,438,424.70	939,500,254.77	2,040,483,851.52	50,643,439.00
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				
非流动负债合计				
负债合计	5,254,438,424.70	939,500,254.77	2,040,483,851.52	50,643,439.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00	3,795,966,720.00
资本公积	953,203,468.32	953,203,468.32	953,203,468.32	953,203,468.32
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	2,212,123,551.01	1,079,624,176.00	1,985,197,516.32	1,079,624,176.00
一般风险准备				
未分配利润	6,528,272,319.13	2,980,682,583.70	4,645,699,661.08	3,162,495,240.70
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	13,489,566,058.46	8,809,476,948.02	11,380,067,365.72	8,991,289,605.02
少数股东权益	169,280,595.14		75,869,511.00	
所有者权益合计	13,658,846,653.60	8,809,476,948.02	11,455,936,876.72	8,991,289,605.02
负债和所有者权益总计	18,913,285,078.30	9,748,977,202.79	13,496,420,728.24	9,041,933,044.02

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：(人民币)元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,688,790,144.56	2,351,515.40	1,981,401,974.10	2,422,010.40
其中：营业收入	2,688,790,144.56	2,351,515.40	1,981,404,974.10	2,422,010.40
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,680,786,257.46	-4,208,858.65	1,589,719,014.91	1,588,488.45
其中：营业成本	1,001,319,874.91	73,371.63	1,084,766,435.54	73,371.63
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	181,439,232.49	33,503.01	144,840,883.23	34,627.56
销售费用	288,266,364.73		229,788,339.78	
管理费用	235,208,870.88	7,911,816.09	143,233,514.98	1,494,079.76
财务费用	-25,370,570.65	-12,227,549.38	-12,910,158.62	-13,590.50
资产减值损失	-77,514.90			

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）	31,136.59			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,008,035,023.69	6,560,374.05	391,682,959.19	833,521.95
加：营业外收入			604,123.60	
减：营业外支出	198,269.83		1,921,895.81	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,007,836,753.86	6,560,374.05	390,365,186.98	833,521.95
减：所得税费用	245,029,284.88	1,640,093.51	94,425,600.34	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	762,807,468.98	4,920,280.54	295,939,586.64	833,521.95
归属于母公司所有者的净利润	694,772,551.68		293,594,563.73	
少数股东损益	68,034,917.30		2,345,022.91	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.183		0.077	
（二）稀释每股收益	0.183		0.077	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	762,807,468.98	4,920,280.54	295,939,586.64	833,521.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	694,772,551.68	4,920,280.54	293,594,563.73	833,521.95
归属于少数股东的综合收益总额	68,034,917.30		2,345,022.91	

#### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	8,029,680,076.37	7,813,825.80	6,578,679,657.12	8,238,755.40
其中：营业收入	8,029,680,076.37	7,813,825.80	6,578,679,657.12	8,238,755.40
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	4,876,502,095.78	-5,247,280.24	4,445,425,749.85	3,567,619.27
其中：营业成本	3,030,912,031.68	220,114.89	2,994,697,567.32	220,114.89
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	534,455,603.97	111,148.92	459,472,285.37	117,764.77
销售费用	772,950,147.43		642,056,969.51	
管理费用	604,128,660.65	17,203,712.45	438,226,187.12	6,611,749.17
财务费用	-66,018,480.22	-22,782,256.50	-87,720,223.98	-3,382,009.56
资产减值损失	74,132.27		-1,307,035.49	
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）	-2,381,433.18	-2,412,569.77	-929,569.49	-929,569.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,412,569.77	-2,412,569.77	-929,569.49	-929,569.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,150,796,547.41	10,648,536.27	2,132,324,337.78	3,741,566.64
加：营业外收入	16,213,906.05		1,223,657.60	
减：营业外支出	1,348,659.93		31,475,324.50	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,165,661,793.53	10,648,536.27	2,102,072,670.88	3,741,566.64
减：所得税费用	782,953,680.65	2,662,857.27	497,986,317.94	959,403.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,382,708,112.88	7,985,679.00	1,604,086,352.94	2,782,163.09
归属于母公司所有者的净利润	2,299,297,028.74		1,589,346,896.13	
少数股东损益	83,411,084.14		14,739,456.81	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.606		0.419	
（二）稀释每股收益	0.606		0.419	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	2,382,708,112.88	7,985,679.00	1,604,086,352.94	2,782,163.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,299,297,028.74	7,985,679.00	1,589,346,896.13	2,782,163.09
归属于少数股东的综合收益总额	83,411,084.14		14,739,456.81	

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：宜宾五粮液股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司



一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	10,662,239,557.42	8,821,823.13	7,737,637,682.69	8,115,562.15
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	22,612,069.50			
收到其他与经营活动有关的现金	675,262,788.99	32,617,439.09	155,754,415.65	11,839,931.35
经营活动现金流入小计	11,360,114,415.91	41,439,262.22	7,893,392,098.34	19,955,493.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,720,014,463.48	19,063.75	2,576,052,977.92	
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	809,161,568.03	10,167,631.49	533,371,382.70	2,606,639.42
支付的各项税费	2,403,575,335.38	32,681,974.36	1,755,768,802.24	54,035,794.70
支付其他与经营活动有关的现金	1,582,122,191.22	4,425,974.90	1,171,062,585.85	3,075,986.82
经营活动现金流出小计	6,514,873,558.11	47,294,644.50	6,036,255,748.71	59,718,420.94
经营活动产生的现金流量净额	4,845,240,857.80	-5,855,382.28	1,857,136,349.63	-39,762,927.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	262,407.36			
取得投资收益收到的现金	32,928.99	3,529,554,141.18	500,000.00	500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	167,266.07		2,432,381.64	
处置子公司及其他营业单				

位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		792,668,838.57		70,312,338.65
投资活动现金流入小计	462,602.42	4,322,222,979.75	2,932,381.64	70,812,338.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	193,936,548.19	126,569,181.52	82,119,739.92	36,372,745.73
投资支付的现金	3,820,565,212.42	4,006,773,564.89		
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		370,000,000.00		
投资活动现金流出小计	4,014,501,760.61	4,503,342,746.41	82,119,739.92	36,372,745.73
投资活动产生的现金流量净额	-4,014,039,158.19	-181,119,766.66	-79,187,358.28	34,439,592.92
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				
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				
偿还债务支付的现金	2,450,000.00			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,580,418.09	20,145.56		
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				
筹资活动现金流出小计	193,030,418.09	20,145.56		
筹资活动产生的现金流量净额	-193,030,418.09	-20,145.56		
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	638,171,281.52	-186,995,294.50	1,777,948,991.35	-5,323,334.52
加：期初现金及现金等价物余额	5,925,396,594.68	215,108,917.58	4,060,766,891.58	209,908,611.35
六、期末现金及现金等价物余额	6,563,567,876.20	28,113,623.08	5,838,715,882.93	204,585,276.83

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

宜宾五粮液股份有限公司  
2009 年 10 月 19 日