

# 泸州老窖股份有限公司 2010 年第三季度季度报告全文

## § 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 公司负责人谢明、主管会计工作负责人敖治平及会计机构负责人(会计主管人员)赵军声明：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：元

	2010.9.30	2009.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	6,962,665,896.78	5,982,690,119.66	16.38%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	4,860,040,678.76	4,248,055,713.96	14.41%	
股本（股）	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.49	3.05	14.43%	
	2010年7-9月	比上年同期增减（%）	2010年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	1,313,792,914.74	30.46%	3,764,932,558.53	17.26%
归属于上市公司股东的净利润（元）	537,979,017.27	33.32%	1,580,571,774.18	25.90%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	1,040,580,194.73	12.06%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.75	12.06%
基本每股收益（元/股）	0.38	31.03%	1.13	25.56%
稀释每股收益（元/股）	0.38	31.03%	1.13	25.56%
加权平均净资产收益率（%）	11.81%	11.97%	34.71%	5.75%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.66%	9.63%	34.56%	4.95%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	-528,111.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,548,215.19	
所得税影响额	-2,255,025.93	
少数股东权益影响额	-22.95	
合计	6,765,054.85	-

## 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）	54,855	
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
泸州市政府国有资产监督管理委员会	67,311,973	人民币普通股
中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金	21,000,000	人民币普通股
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	13,200,000	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	12,091,236	人民币普通股
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	11,999,834	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	11,115,238	人民币普通股
中国建设银行—长城消费增值股票型证券投资基金	11,050,737	人民币普通股
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	10,933,781	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司—东方精选混合型开放式证券投资基金	10,600,000	人民币普通股
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	8,449,898	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

(1) 应收票据：期末数较年初数增加 556,962,789.64 元，增幅 80.73%，主要原因系今年客户多采用票据结算方式支付货款所致。
(2) 应收账款：期末数较年初数增加 80,542,870.57 元，增幅 262.66%，主要系本期经营规模扩大，适当放宽赊销额度影响所致。
(3) 预付账款：期末数较年初数增加 103,375,088.23 元，增幅 82.07%，今年股份公司新增 10 万吨酒库建设，预付设备款增加影响所致。
(4) 其他应收款：期末数较年初数增加 26,798,559.80 元，增幅 85.15%，销售旺季来临，市场维护等需求员工备用金增多影响所致。
(5) 预收账款：期末数较年初数增加 428,684,648.84 元，增幅 65.09%，主要系本年新增预收绝版老酒期酒款及客户预付款增多影响所致。
(6) 应付票据：期末数较年初数减少 40,000,000.00 元，减幅 100%，主要系年初票据到期解汇后，本年无新增票据影响所致。
(7) 应付职工薪酬：期末数较年初数减少 53,625,691.76 元，减幅 49.77%，主要系上交住房公积金所致
(8) 应付股利：期末数较年初数增加 26,550,962.71 元，增幅 111.19%，主要系下属子公司尚未支付少数股东股利所致。
(9) 营业税金及附加：本年数较上年数增加 114,797,965.89 元，增幅 57.97%，主要系 09 年 8 月调整消费税政策之后，消费税大幅增加影响所致。
(10) 销售费用：本年数较上年数减少 125,953,429.96 元，减幅 35.81%，主要系本年度调整营销模式，销售费用同比下降影响所致。
(11) 财务费用：本年数较上年数减少 6,801,047.82 元，减幅 1006.25%，主要系随着收入和利润增加，银行存款增大，相应的银行利息收入增加影响所致。
(12) 资产减值损失：本年数较上年同期增加 1,749,069.68 元，增幅 44.10%，主要系赊销款项增加，按公司政策计提坏账增

加影响所致。

- (13) 营业外收入：本年数较上年数增加 6,736,183.70 元，增幅 224.93%，主要系本期收到政府补贴款较多影响所致。
- (14) 营业外支出：本年数较上年数减少 7,931,644.77 元，减幅 91.77%，主要系本年度捐赠支出较少影响所致。
- (15) 所得税费用：本年数较上年数增加 120,368,128.89 元，增幅 36%，主要系本期利润规模扩大，对应所得税增加所致。
- (16) 少数股东损益：本年数较上年数增加 37,405,297.71 元，增幅 432.27%主要系本公司下属子公司博大公司本年利润增加，相应少数股东损益有所增加所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

#### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

#### 3.2.4 其他

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	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	泸州市政府国有资产监督管理委员会	在公司股权分置改革方案实施之后，该委将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现可供投资者分配的利润的 70%。	公司 2005 年度、2006 年度、2007 年度、2008 年度和 2009 年度的现金分红率完全符合上述承诺的要求，2009 年年度利润分配已于 2010 年 7 月 20 日实施。至此泸州市国资委在股权分置改革中的承诺事项已经全部履行完毕。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	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

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

3.5.2 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
2010年07月14日	公司本部	实地调研	义邦基金	公司战略发展方向
2010年07月15日	公司本部	实地调研	兴业证券	公司销售模式及远景目标
2010年07月20日	公司本部	实地调研	易方达、鹏华、富国等基金公司	公司新产品情况、特曲运作思路等
2010年07月23日	公司本部	实地调研	上海尚雅投资	白酒行业状况及公司发展思路
2010年08月17日	公司本部	实地调研	国泰君安、国金证券等	白酒行业状况，公司发展情况等
2010年08月19日	公司本部	实地调研	老虎环球基金	白酒行业状况及公司生产经营情况
2010年09月02日	公司本部	实地调研	高华证券、东兴证券等	公司管理状况及发展战略等
2010年09月16日	公司本部	实地调研	华泰联合证券	公司生产经营情况
2010年09月20日	公司本部	实地调研	交银施罗德基金、瑞银证券	公司生产经营情况、股权激励情况等
2010年09月29日	公司本部	实地调研	民生加银基金	白酒行业状况、公司生产经营情况及发展趋势

3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司  
元

2010年09月30日

单位：

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	787,654,892.77	733,029,383.65	937,281,020.65	861,528,160.15

结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,246,872,009.52	1,176,320,465.05	689,909,219.88	668,864,423.88
应收账款	111,207,304.36	64,846,561.70	30,664,433.79	23,470,119.51
预付款项	229,342,086.55	203,046,172.54	125,966,998.32	112,047,712.31
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	51,626,295.34	124,286,962.53	24,827,735.54	52,360,839.54
买入返售金融资产				
存货	1,376,052,730.37	1,386,628,845.64	1,195,607,676.47	1,210,624,111.97
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,802,755,318.91	3,688,158,391.11	3,004,257,084.65	2,928,895,367.36
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	1,912,344,751.74	2,095,336,956.74	1,702,346,339.31	1,822,623,662.68
投资性房地产				
固定资产	757,456,810.45	728,397,938.06	808,130,589.95	779,396,486.69
在建工程	91,250,698.92	87,016,900.20	57,823,908.13	53,032,450.68
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	301,798,459.02	292,669,019.24	307,703,478.02	298,567,324.68
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	97,059,857.74	36,956,223.35	102,428,719.60	65,853,706.61
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,159,910,577.87	3,240,377,037.59	2,978,433,035.01	3,019,473,631.34
资产总计	6,962,665,896.78	6,928,535,428.70	5,982,690,119.66	5,948,368,998.70
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			40,000,000.00	40,000,000.00
应付账款	209,206,696.81	132,438,940.89	220,970,591.75	154,704,332.98
预收款项	1,087,247,948.78	641,241,383.26	658,563,299.94	475,651,210.03
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	54,123,118.93	54,294,581.87	107,748,810.69	107,464,555.93
应交税费	462,044,329.02	384,240,507.14	479,733,879.83	501,277,483.77
应付利息				
应付股利	50,429,275.48	4,586,400.00	23,878,312.77	4,586,400.00
其他应付款	200,616,403.10	666,966,261.44	186,067,183.19	289,104,531.90
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	106,134.26	106,134.26	106,134.26	106,134.26
流动负债合计	2,063,773,906.38	1,883,874,208.86	1,717,068,212.43	1,572,894,648.87
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,167,476.85	1,167,476.85	1,167,476.85	1,167,476.85
非流动负债合计	1,167,476.85	1,167,476.85	1,167,476.85	1,167,476.85
负债合计	2,064,941,383.23	1,885,041,685.71	1,718,235,689.28	1,574,062,125.72
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00
资本公积	432,668,021.07	431,601,763.70	353,502,857.46	352,436,600.09
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	698,275,514.39	698,275,514.39	698,275,514.39	698,275,514.39
一般风险准备				
未分配利润	2,334,857,667.30	2,519,376,988.90	1,802,037,866.11	1,929,355,282.50
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	4,860,040,678.76	5,043,493,742.99	4,248,055,713.96	4,374,306,872.98
少数股东权益	37,683,834.79		16,398,716.42	
所有者权益合计	4,897,724,513.55	5,043,493,742.99	4,264,454,430.38	4,374,306,872.98
负债和所有者权益总计	6,962,665,896.78	6,928,535,428.70	5,982,690,119.66	5,948,368,998.70

4.2 本报告期利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2010 年 7-9 月

单位：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	1,313,792,914.74	1,041,483,021.64	1,007,042,085.64	983,290,821.97
其中：营业收入	1,313,792,914.74	1,041,483,021.64	1,007,042,085.64	983,290,821.97
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	696,419,202.05	563,388,667.65	597,779,653.25	691,055,705.32
其中：营业成本	399,824,268.75	313,552,637.82	323,284,023.20	436,687,275.10
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	124,581,137.56	120,878,270.12	80,437,307.72	78,975,176.34
销售费用	77,233,740.53	41,880,973.62	98,423,503.33	85,931,728.37
管理费用	97,949,955.78	90,183,599.46	97,348,786.83	91,133,679.80
财务费用	-4,460,835.54	-4,397,916.25	-2,013,967.83	-1,972,154.29
资产减值损失			300,000.00	300,000.00
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）	77,470,257.96	195,381,320.71	100,892,727.48	149,854,633.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-160,297,511.98	100,892,727.48
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	694,843,970.65	673,475,674.70	510,155,159.87	442,089,750.56
加：营业外收入	7,695,437.35	7,619,637.35	2,465,864.69	2,317,199.69
减：营业外支出	302,779.73	302,778.96	7,129,291.38	7,124,271.38
其中：非流动资产处置损失			56,144.68	56,144.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	702,236,628.27	680,792,533.09	505,491,733.18	437,282,678.87
减：所得税费用	150,143,497.92	114,494,152.54	97,599,475.55	66,911,252.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	552,093,130.35	566,298,380.55	407,892,257.63	370,371,426.24
归属于母公司所有者的净利润	537,979,017.27	566,298,380.55	403,517,855.00	370,371,426.24
少数股东损益	14,114,113.08		4,374,402.63	

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.38	0.40	0.29	0.27
（二）稀释每股收益	0.38	0.40	0.29	0.27
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	552,093,130.35	566,298,380.55	407,892,257.63	370,371,426.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	537,979,017.27	566,298,380.55	403,517,855.00	370,371,426.24
归属于少数股东的综合收益总额	14,114,113.08		4,374,402.63	

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：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	3,764,932,558.53	3,152,026,761.81	3,210,702,797.19	3,205,259,562.73
其中：营业收入	3,764,932,558.53	3,152,026,761.81	3,210,702,797.19	3,205,259,562.73
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,937,688,216.39	1,818,903,397.61	1,867,795,060.35	2,057,711,610.91
其中：营业成本	1,131,665,786.38	1,145,153,600.14	1,104,916,841.61	921,434,154.16
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	312,814,743.93	302,305,936.18	198,016,778.04	189,365,029.61
销售费用	225,809,213.14	128,025,902.63	351,762,643.10	312,603,707.82
管理费用	269,460,374.75	248,556,290.06	209,808,721.27	194,010,065.29
财务费用	-7,476,929.85	-7,301,440.94	-675,882.03	-1,246,729.65
资产减值损失	5,715,028.04	2,163,109.54	3,965,958.36	4,858,108.58
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）	245,072,639.07	627,314,984.06	261,190,239.46	310,152,145.89
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）	2,072,316,981.21	1,960,438,348.26	1,604,097,976.30	1,457,700,097.71



加：营业外收入	9,730,989.83	9,619,631.80	2,994,806.13	2,762,724.23
减：营业外支出	710,886.10	706,221.33	8,642,530.87	8,172,664.62
其中：非流动资产处置损失	160,758.98	160,758.98	919,767.99	919,767.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,081,337,084.94	1,969,351,758.73	1,598,450,251.56	1,452,290,157.32
减：所得税费用	454,706,886.29	333,650,445.33	334,338,757.40	281,353,863.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,626,630,198.65	1,635,701,313.40	1,264,111,494.16	1,170,936,293.40
归属于母公司所有者的净利润	1,580,571,774.18	1,635,701,313.40	1,255,458,367.40	1,170,936,293.40
少数股东损益	46,058,424.47		8,653,126.76	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.13	1.17	0.90	
（二）稀释每股收益	1.13	1.17	0.90	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	1,626,630,198.65	1,635,701,313.40	1,264,111,494.16	1,170,936,293.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,580,571,774.18	1,635,701,313.40	1,255,458,367.40	1,170,936,293.40
归属于少数股东的综合收益总额	46,058,424.47		8,653,126.76	

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：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	4,196,150,082.11	3,304,629,001.19	3,480,886,976.23	3,425,354,942.63
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	73,918.06	73,918.06	804,629.06	682,011.02

收到其他与经营活动有关的现金	21,570,563.86	1,020,288,755.18	43,588,779.08	364,780,421.86
经营活动现金流入小计	4,217,794,564.03	4,324,991,674.43	3,525,280,384.37	3,790,817,375.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,451,077,054.12	1,699,019,102.88	1,219,355,573.12	1,693,988,741.58
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	134,824,086.46	134,207,001.56	78,831,543.37	73,101,321.40
支付的各项税费	1,260,436,870.70	1,105,852,659.37	860,668,163.92	772,421,860.80
支付其他与经营活动有关的现金	330,876,358.02	271,686,929.96	437,826,996.61	306,477,719.95
经营活动现金流出小计	3,177,214,369.30	3,210,765,693.77	2,596,682,277.02	2,845,989,643.73
经营活动产生的现金流量净额	1,040,580,194.73	1,114,225,980.66	928,598,107.35	944,827,731.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			3,030,211.11	
取得投资收益收到的现金	34,859,345.01	34,859,345.01		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			62,542.20	5,659,217.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	34,859,345.01	34,859,345.01	3,092,753.31	5,659,217.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,056,577.25	170,382,072.86	85,304,184.61	76,411,671.71
投资支付的现金		63,000,000.00		47,500,000.00
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	167,901.79			
投资活动现金流出小计	184,224,479.04	233,382,072.86	85,304,184.61	123,911,671.71
投资活动产生的现金流量净额	-149,365,134.03	-198,522,727.85	-82,211,431.30	-118,252,454.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	21,000,000.00		2,745,000.00	
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			120,000,000.00	120,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	3,384,581.86	3,292,613.22	4,134,950.30	4,080,427.87
筹资活动现金流入小计	24,384,581.86	3,292,613.22	126,879,950.30	124,080,427.87
偿还债务支付的现金			120,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,065,026,369.59	1,047,492,627.95	908,515,635.76	906,336,923.89
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	199,963.34	2,014.58	27,470.52	24,123.52
筹资活动现金流出小计	1,065,226,332.93	1,047,494,642.53	1,028,543,106.28	1,026,361,047.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,040,841,751.07	-1,044,202,029.31	-901,663,155.98	-902,280,619.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	562.49		84,083.86	
五、现金及现金等价物净增加额	-149,626,127.88	-128,498,776.50	-55,192,396.07	-75,705,342.23
加：期初现金及现金等价物余额	937,281,020.65	861,528,160.15	703,637,937.80	683,114,706.91
六、期末现金及现金等价物余额	787,654,892.77	733,029,383.65	648,445,541.73	607,409,364.68

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计