泸州老窖股份有限公司

2011 年年度报告

二〇一二年四月二十日

cninf
巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

释　　义

--“公司”、“本公司”、“泸州老窖”指泸州老窖股份有限公司

--“老窖集团”指泸州老窖集团有限责任公司

--“兴泸集团”指泸州市兴泸投资集团有限公司

--“泸州市国资委”指泸州市国有资产监督管理委员会

-- “华西证券”指华西证券有限责任公司

-- “鑫霸公司”指鑫霸实业有限责任公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

重要提示

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

罗孝银独立董事、何贤波独立董事因工作原因未能出席现场会议，委托郝珠江独立董事代行表决权。

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

目　录

一、公司基本情况简介----------4
二、会计数据和业务数据摘要----------5
三、股本变动及股东情况----------7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况----------11
五、公司治理结构----------17
六、股东大会情况简介----------26
七、董事会报告----------27
八、监事会报告----------41
九、重要事项----------43
十、财务报告----------54
十一、备查文件目录----------129

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第一章　公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称

中文名称：泸州老窖股份有限公司

英文名称：LU ZHOU LAO JIAO CO.，LTD

二、公司法定代表人：谢　明

三、公司董事会秘书：曾　颖

联系地址：四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心

联系电话：0830—2398826

传真：　　0830—2398864

电子信箱：dsb@lzlj.com.cn

四、公司注册地址：四川省泸州市国窖广场

公司办公地址：四川省泸州市南光路泸州老窖营销网络指挥中心

邮政编码：646000

公司电子信箱：Lzlj@lzlj.com.cn

公司国际互联网网址：http://www.Lzlj .com.cn/

五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

刊登公司年度报告的网址：http://www.cninfo.com.cn/

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：泸州老窖

公司股票代码：000568

七、公司首次注册日期：1994 年 3 月 15 日

公司首次注册地点：四川省泸州市工商行政管理局

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

企业法人营业执照注册号：5105001800002

税务登记号码：510501310200005

组织机构代码：20470671—8

公司最近一次注册日期：2008 年 11 月 18 日

公司注册地点：四川省泸州市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：510500000018123

税务登记号码：510501310200005

组织机构代码：20470671—8

八、公司聘请的会计师事务所名称:

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司

办公地址：四川省成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼

签字会计师：何寿福、徐家敏

第二章　会计数据和业务数据摘要

一、报告期末会计数据和业务数据摘要

（一）主要利润指标摘要

项目	金额（元）
营业利润	4,031,847,143.77
利润总额	4,044,732,104.31
归属于上市公司股东的净利润	2,905,027,184.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,895,852,327.05
经营活动产生的现金流量净额	3,972,567,616.98

（二）非经常性损益项目

单位（元）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	2011	2010	2009
非流动资产处置损益	-5,449,987.11	399,903.49	498,739.98
计入当期损益的政府补助	21,737,715.61	13,267,668.41	2,987,988.89
除上述各项之外的其他营业外收支	-3,402,767.96	-11,619,461.42	-6,235,828.24
所得税影响额	-3,221,240.14	-512,027.62	687,274.84
少数股东权益影响额	-488,863.42	-435,515.09	-44,759.71
合　　计	9,174,856.98	1,100,567.77	-2,106,584.24

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	8,427,910,004.45	5,370,871,771.66	56.92%	4,370,422,479.87
营业利润（元）	4,031,847,143.77	2,916,895,557.75	38.22%	2,154,556,595.36
利润总额（元）	4,044,732,104.31	2,918,943,668.23	38.57%	2,151,807,495.99
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,905,027,184.03	2,205,243,966.21	31.73%	1,673,339,089.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,895,852,327.05	2,204,143,398.44	31.38%	1,675,445,673.93
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,972,567,616.98	1,351,281,543.47	193.99%	1,067,357,076.58
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	12,477,231,527.42	8,026,265,190.17	55.46%	5,982,690,119.66
负债总额（元）	5,252,392,443.81	2,463,911,210.43	113.17%	1,718,235,689.28
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	7,168,915,946.09	5,517,362,155.05	29.93%	4,248,055,713.96
总股本（股）	1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	0.00%	1,394,239,476.00

2、主要财务指标

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	2.08	1.58	31.65%	1.20
稀释每股收益（元/股）	2.08	1.58	31.65%	1.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.08	1.58	31.65%	1.20
加权平均净资产收益率（%）	41.68%	41.21	0.47%	38.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	41.55%	41.19	0.36%	38.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.85	0.97	193.81%	0.77
	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）	5.14	3.96	29.80%	3.05
资产负债率（%）	42.10%	30.70	11.40%	28.72

第三章　股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况

（一）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	678,901,777	48.69%						678,901,777	48.69%
1、国家持股									
2、国有法人持股	678,888,277	48.69%						678,888,277	48.69%
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
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									
高管持股	13,500							13,500	
二、无限售条件股份	715,337,699	51.31%						715,337,699	51.31%
1、人民币普通股	715,337,699	51.31%						715,337,699	51.31%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、其他									
三、股份总数	1,394,239,476	100%						1,394,239,476	100%

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
泸州老窖集团有限公司	300,000,000	0	0	300,000,000	股改限售	见备注
泸州市兴泸投资集团有限公司	280,000,000	0	0	280,000,000		
泸州市国有资产监督管理委员会	98,888,277	0	0	98,888,277		
江域会	6,000	0	0	6,000	董事持股	依据董事监事高级管理人员持股的相关规定办理
杨本红	7,500	0	0	7,500	监事持股	

备注：泸州市国资委、老窖集团、兴泸集团所持限售股份已于 2012 年 2 月 21 日解除限售。

二、最近三年证券发行与上市情况

（一）到报告期末为止的前三年历次证券发行情况

到报告期末为止的前三年公司未发行证券。

（二）报告期内因送股、转增股本等原因导致股份总数及结构变动、资产负债结构变动情况

报告期内公司股份总数及结构未发生变动，资产负债结构也未发生变动。

（三）现存内部职工股情况

公司目前已没有内部职工股。

三、股东和实际控股人情况

（一）前十名股东持股及前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

截止报告期末公司股东总数（户）	46,500		本报告公布日前一月末股东总数（户）	41,654	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
泸州老窖集团有限责任公司	国有股东	21.52%	300,000,000	300,000,000	0
泸州市兴泸投资集团有限公司	国有股东	20.22%	281,971,142	280,000,000	124,000,000
泸州市国有资产监督管理委员会	国有股东	11.92%	166,200,250	98,888,277	0
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	其他	2.10%	29,277,058	0	0
中国工商银行－南方成份精选股票型	其他	0.91%	12,625,475	0	0

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

证券投资基金					
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.84%	11,753,977	0	0
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.80%	11,154,429	0	0
中国农业银行－长城安心回报混合型证券投资基金	其他	0.79%	11,000,787	0	0
中国农业银行－易方达消费行业股票型证券投资基金	其他	0.70%	9,712,601	0	0
中国建设银行－长城消费增值股票型证券投资基金	其他	0.65%	9,082,799	0	0

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
泸州市国有资产监督管理委员会	67,311,973	人民币普通股
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	29,277,058	人民币普通股
中国工商银行－南方成份精选股票型证券投资基金	12,625,475	人民币普通股
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	11,753,977	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	11,154,429	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	11,000,787	人民币普通股
中国农业银行－易方达消费行业股票型证券投资基金	9,712,601	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	9,082,799	人民币普通股
中国农业银行－景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	9,080,407	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	8,180,515	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、老窖集团和兴泸集团均为泸州市国资委下辖国有独资公司。 2、广发聚丰股票型证券投资基金、广发策略优选混合型证券投资基金的管理人均为广发基金管理有限公司。 3、长城消费增值股票型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金的管理人均为长城基金管理有限公司。 4、易方达消费行业股票型证券投资基金、易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的管理人均为易方达基金管理有限公司。 5、除此之外，其余股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。	

（二）持有本公司 5%以上股份股东报告期内股份未有增减变动的情况

（三）持有本公司 5%以上股份股东质押、冻结情况

2007 年 10 月，兴泸集团将所持 6,400 万股“泸州老窖”股权质押给中国建设银行泸州分行，为其发行企业债作担保，质押期限自 2007 年 10 月 10 日至 2017 年该企业债清算完毕为止。

2011 年 3 月，兴泸集团又将所持 6,000 万股“泸州老窖”股权质押给中信建投证券有限责任公司，为其发行公司债券作担保，质押期限为 2011 年 3 月 1 日至 2021 年该债券清算完毕为止。

截止本报告期末，兴泸集团共计质押 12,400 万股“泸州老窖”股权。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（四）控股股东及实际控制人情况

1、控股股东介绍

老窖集团为泸州市国资委下辖国有独资公司，成立于 2000 年 11 月 9 日，注册资金：194,695 万元人民币，现任法定代表人为谢明先生。

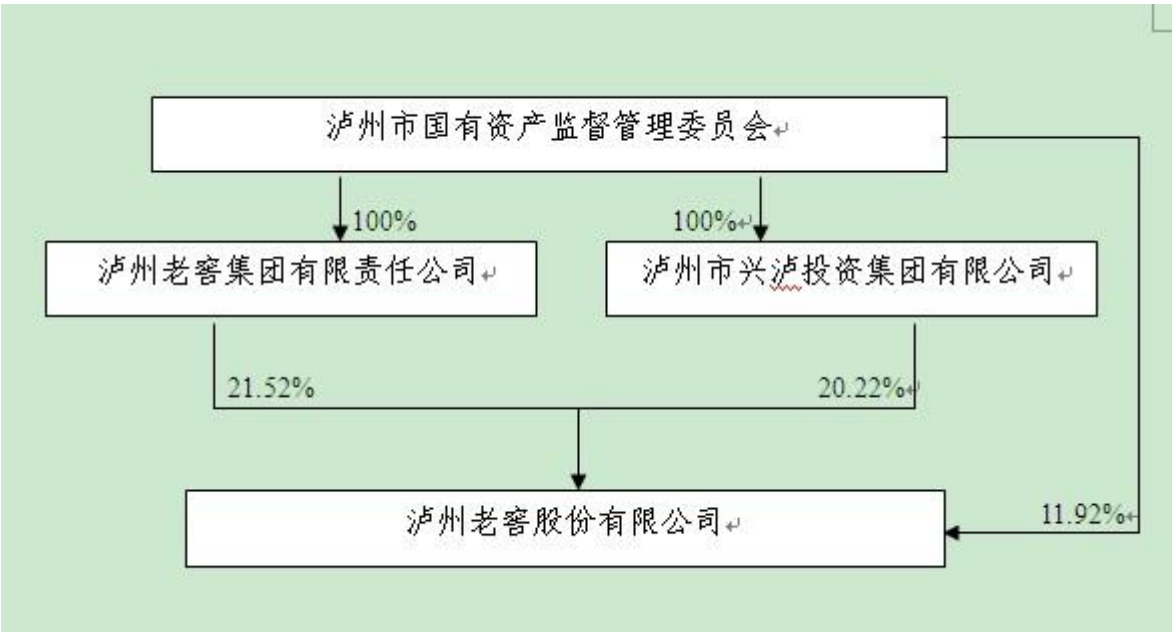
老窖集团经营范围为：许可经营项目：生产加工大米（凭许可证及其有效期经营）。销售：五金、交电，化工产品、建材；自有房屋租赁，企业管理咨询服务；农副产品储存、加工、收购、销售；农业科技开发、咨询服务；设计、制作，发布：路牌、灯箱、霓虹灯、车身、布展广告；媒体广告代理。

2、实际控制人介绍

本公司的实际控制人为泸州市国资委。该委直接持有持有本公司 11.92%的股份，加上通过其独资公司——老窖集团、兴泸集团分别持有本公司 21.52%、20.22%的股份，该委直接、间接持有本公司 53.66%的股份。

泸州市国资委原名泸州市政府国有资产监督管理委员会，成立于 2005 年 3 月，为地方国有资产授权经营管理机构，其现任负责人为王春芳先生。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：



3、持股 10%以上其他股东介绍

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

兴泸集团为泸州市国资委下辖国有独资公司，成立于 2003 年 1 月 28 日，注册资金：110,000 万元人民币，现任法定代表人为黄毅先生。

兴泸集团经营范围为：从事能源、交通、基础设施、支柱产业及高新技术产业的投资；对公用企业、经营性项目进行参股、控股；对授权的国有资产进行经营、管理，并通过资本运营，开展投资、融资业务；开发建设、投资理财的信息咨询及委托代理业务。以上经营项目不含法律、法规和国务院决定的前置审批和许可项目。

第四章　董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事、高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	职务	任期起止	年初持股数（股）	年末持股数（股）	变动原因	2011 年度税前报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
谢明	男	董事长	2009—2012	0	0		149.42	否
张良	男	董事、总经理、党委书记	2009—2012	0	0		149.42	否
江域会	女	董事、党委副书记	2009—2012	8,000	8,000		119.54	否
蔡秋全	男	董事、副总经理	2009—2012	0	0		0.00	是
沈才洪	男	董事、副总经理	2009—2012	0	0		119.54	否
何贤波	男	独立董事	2009—2012	0	0		10.00	否
任晓善	男	独立董事	2009—2012				10.00	否
郝珠江	男	独立董事	2009—2012	0	0		10.00	否
罗孝银	男	独立董事	2009—2012	0	0		10.00	否
益智	男	独立董事	2009—2012	0	0		10.00	否
张桥云	男	董事	2009—2012	0	0		8.68	否
刘俊涛	女	监事会主席	2009—2012	0	0		0.00	是
杨本红	女	监事	2010—2012	10,000	10,000		18.61	否
赵金松	男	监事	2009－2011	0	0		4.37	否
杨甲平	男	监事	2011—2012	0	0		8.66	否
王力	男	监事	2009—2012	0	0		4.34	否
徐勇	男	监事	2009—2012	0	0		16.22	否
刘淼	男	副总经理	2009—2012	0	0		119.54	否
郭智勇	男	副总经理	2009—2012	0	0		119.54	否
张顺泽	男	副总经理	2009—2012	0	0		119.54	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

孙跃	男	副总经理	2011—2012	0	0		119.54	否
敖治平	男	财务负责人	2011—2012	0	0		119.54	否
曾颖	男	董事会秘书	2009—2012	0	0		36.35	否
总计							1,282.85	

备注：刘俊涛女士在股东单位兴泸集团领取薪酬，蔡秋全先生在华西证券领取薪酬。

（二）现任董事、高级管理人员获授股票期权情况

激励对象	获授股票期权数量（万份）	12年可行权股数（万份）	已行权数（万份）	行权价（元）	报告期末市价（元）
谢明	58	17.4	0	12.78	37.30
张良	58	17.4			
江域会	41	12.3			
蔡秋全	41	12.3			
沈才洪	41	12.3			
郭智勇	41	12.3			
刘淼	41	12.3			
张顺泽	41	12.3			
敖治平	41	12.3			
孙跃	20	6.0			
曾颖	18	5.4			

备注：

1、前述股票期权尚未行权。依据公司《股票期权激励计划（修订稿）》，《股票期权激励计划实施考核办法》等相关规定，激励对象2011年绩效考核已达标，将在2012年行使获授股票期权总量的30%。关于公司股票期权激励计划相关情况请参见本报告第九章重要事项之“股票期权激励事项”。

2、依据《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》之规定，公司未向监事授予股票期权。

（三）现任董事、监事、高级管理人员最近五年主要工作经历、在股东单位任职及在其他单位的任职或兼职情况

谢明，男，生于 1955 年 10 月，研究生，高级经济师。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事长，泸州老窖集团有限责任公司董事局主席。

张良，男，生于 1965 年 11 月，硕士，教授级高级工程师，中国酿酒大

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

师，非物质文化传承人，中国白酒科技奖励委员会会员，四川省第二届专家评审（议）委员会委员，四川省食品发酵协会副理事长，享受国务院政府津贴专家。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事、总经理，党委书记，泸州老窖集团有限公司董事、总裁。

江域会，女，生于 1962 年 11 月，研究生，高级政工师。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司监事会主席、纪委书记。现任公司董事、工会主席、党委副书记、纪委书记。

蔡秋全，男，生于 1966 年 11 月，研究生，经济师。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事、副总经理，泸州老窖集团有限公司董事、副总裁，自 2009 年 1 月起兼任华西证券有限责任公司董事长。

沈才洪，男，生于 1966 年 3 月，硕士，教授级高级工程师，国家首批非物质文化遗产传承人，享受国务院政府津贴专家，中国酿酒大师，四川省第二届专家评审（议）委员会委员，中国白酒技术专委会副主任，泸州市酒业协会会长，四川省政协提案委副主任，泸州市政协副主席。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司董事、副总经理、总工程师，自 2010 年 5 月起兼任泸州品创科技有限公司董事长。

任晓善，男，生于 1945 年 5 月，大学，教授级高级工程师，享受国务院津贴专家，中国石油化工协会副会长，四川省上市公司协会副会长，四川省企业家协会企业家联合会副会长。最近五年曾任泸天化（集团）有限责任公司总裁，四川泸天化股份有限公司董事长，四川化工控股（集团）有限责任公司董事长。自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

郝珠江，男，生于 1953 年 3 月，大学，律师，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、深圳市仲裁委员会仲裁员。最近五年一直担任北京地平线律师事务所深圳分所专职律师，自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

司独立董事。

罗孝银，男，生于 1962 年 5 月，大学, 注册会计师、高级会计师、司法会计鉴定人。曾任四川省注册会计师协会常务理事、副秘书长，现任四川省注册会计师协会常务理事、秘书长，自 2006 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

何贤波，男，生于 1970 年 7 月，双学士。最近五年一直担任广东华商律师事务所合伙人律师，自 2009 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

张桥云，男，生于 1963 年 4 月，经济学博士，教授，博士生导师；最近五年曾任西南财经大学研究生部副主任、主任；现任西南财经大学金融学院执行院长，其间曾先后在美国杜肯大学、美国加州大学圣地亚哥分校作访问学者。自 2009 年 5 月起担任泸州老窖股份有限公司董事。

益智，男，生于 1971 年 7 月，经济学博士，金融学博士后，金融学教授，浙江财经学院金融学院副院长，浙江省中青年学科带头人。最近五年曾在浙江工商大学金融学院任职。兼任上海中大经济研究院院长，致公党中央经济委员会委员，自 2010 年 6 月起担任泸州老窖股份有限公司独立董事。

刘俊涛，女，生于 1969 年 3 月，硕士，高级会计师。最近五年一直担任泸州市兴泸投资集团有限公司副总经理，泸州市兴泸水务集团有限公司董事长，自 2010 年 6 月起担任泸州老窖股份有限公司监事会主席。

王力，男，生于 1958 年 7 月，工商管理硕士，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴专家，中国工程机械协会常务理事，中国起重机协会副理事长，四川省企业家联合会企业家协会理事，四川省工程机械学会副理事长，四川省物料搬运协会理事长。最近五年一直担任四川长江工程起重机有限公司总裁，泸州金融投资公司董事长，自 2010 年 6 月起担任泸州老

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

窖股份有限公司监事。

杨本红，女，生于1966 年5 月，大学，高级政工师。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司人力资源部副部长。现任公司工会副主席，自2010年6月起担任公司监事。

徐勇，男，生于 1977 年 9 月，大学，注册会计师，注册税务师。最近五年一直担任泸州老窖股份有限公司监事、审计室主任。

杨甲平，男，生于1984年4月，硕士。2009年7 月进入公司工作，现任泸州老窖酿酒有限公司生技处工艺组副组长。自2011年7月起担任泸州老窖股份有限公司监事。

刘淼，男，生于1969年10月，美国莱特州立大学工商管理硕士。最近五年历任泸州老窖股份有限公司总经理助理、泸州老窖销售公司总经理。现任公司副总经理。

郭智勇，男，生于 1967 年 11 月，大专。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司总经理助理、泸州老窖房地产公司董事长、重庆国窖房地产开发公司董事长。现任公司副总经理。

张顺泽，男，生于 1968 年 5 月，法学硕士，律师。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司总经理助理、总调度长。现任泸州老窖股份有限公司副总经理，泸州老窖股份有限公司销售公司总经理。

孙跃，男，生于 1968 年 11 月，博士，高级经济师。最近五年曾任青岛啤酒（西南）营销公司董事长、总经理，泸州老窖股份有限公司总经理特别助理。现任公司副总经理。

敖治平，男，生于 1966 年 1 月，研究生，高级会计师。最近五年曾任泸州老窖股份有限公司财务部部长，现任泸州老窖股份有限公司财务负责人。

曾颖，男，生于 1973 年 3 月，大专，经济师，最近五年历任董事办副

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

主任兼证券事务代表，主任兼证券事务代表。现任泸州老窖股份有限公司董事会秘书、董事办主任。

（四）董事、监事、高级管理人员薪酬决定程序及确定依据

独立董事、外部董事、外部监事的津贴及其他待遇由股东大会决定：根据公司 2010 年度股东大会决议，独立董事津贴为每人每年 8 万元（税后），外部董事为每人每年 7 万元（税后），外部监事为每人每年 4 万元（税后）。其出席股东大会、董事会及依法行使权利所产生的合理费用依据公司财务制度报销。

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

（五）报告期内董事、监事、高级管理人员变化情况

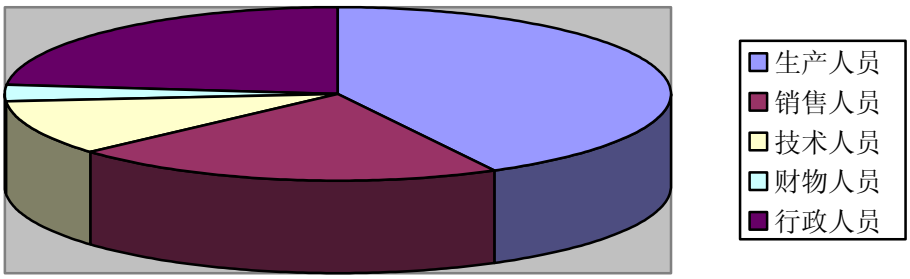
2011 年 5 月 25 日，赵金松先生因个人原因向公司监事会提交了辞呈，辞去了所任职工监事职务。

2011 年 7 月 19 日，经投票选举，公司职工代表大会决定增补杨甲平先生为第六届监事会职工监事。

报告期内其它人员未有变化。

二、公司员工情况

截止本报告期末，公司现有员工 1,815 人。其中，生产人员 765 人，销售人员 385 人，技术人员 185 人，财务人员 60 人，行政人员 421 人。



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司员工受过大学专科及以上学历教育的员工占员工总数的 88%。

公司离退休职工共计 810 人，已全部进入社会化管理，公司按国家规定承担部分费用。

第五章 公司治理结构

一、公司治理情况

公司自上市以来，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定，不断完善公司法人治理结构,规范公司运作，建立了以公司《章程》为基础，以《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等为主要架构的规章体系，形成了以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的治理体系。2011年，公司董事会先后荣获第七届中国上市公司董事会“金圆桌最佳董事会”奖、“2011中国主板上市公司最佳董事会（10强）”。

中国证监会四川证监局于 2010 年 5 月对公司进行了例行巡检，出具了《监管意见函》(川证监上市[2010]36 号)，指出公司高管兼职存在不规范:公司总经理张良先生、副总经理蔡秋全先生分别兼任老窖集团总经理、副总经理。

公司控股股东老窖集团及实际控制人泸州市国资委承诺: 严格按照《上市公司治理准则》第二十二条“控股股东与上市公司应实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险”之规定，保证公司独立性，尽快解决公司和老窖集团高管交叉任职问题，完善公司治理结构，提升公司治理水平。

公司各项制度列示如下:

序号	披露时间	制度名称	最近审议主体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1	2010.05.20	《泸州老窖股份有限公司章程》	2009年度股东大会
2	2003.06.24	《股东大会议事规则》	2002年度股东大会
3	2007.06.23	《董事会议事规则》	2006年度股东大会
4	2007.06.23	《监事会议事规则》	2006年度股东大会
5	2006.12.08	《总经理工作规则》	五届董事会五次会议
6	2006.05.27	《审计委员会议事规则》	2005年度股东大会
7	2006.05.27	《薪酬与考核委员会议事规则》	2005年度股东大会
8	2006.05.27	《提名委员会议事规则》	2005年度股东大会
9	2006.05.27	《发展战略委员会议事规则》	2005年度股东大会
10	2004.06.30	《募集资金使用管理办法》	2003年度股东大会
11	2008.03.15	《审计委员会年度审计工作规程》	五届董事会十七次会议
12	2008.03.15	《独立董事年度报告工作制度》	五届董事会十七次会议
13	2008.07.19	《关联交易管理制度》	五届董事会二十一次会议
14	2008.07.19	《对外担保管理制度》	五届董事会二十一次会议
15	2008.07.19	《信息披露事务管理制度》	五届董事会二十一次会议
16	2007.12.29	《董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票管理制度》	五届董事会十六次会议
17	2007.12.29	《投资者关系管理制度》	五届董事会十六次会议
18	2012.02.27	《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》	六届董事会二十二次会议
19	2011.03.26	《对外投资管理制度》	六届董事会十三次会议
20	2011.12.27	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	六届董事会二十一次会议
21	2011.12.27	《重大信息内部报告制度》	六届董事会二十一次会议

上述制度均上挂于深圳证券交易所网站。

二、独立董事履行职责情况

（一）独立董事出席会议情况

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数
任晓善	10	4	5	1	0
郝珠江	10	4	5	1	0
何贤波	10	1	5	4	0
罗孝银	10	5	5	0	0
益智	10	5	5	0	0
年内召开董事会会议次数		10			
其中：现场会议次数		5			
通讯方式召开会议次数		5			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

现场结合通讯方式召开会议次数	0

（二）独立董事异议情况

报告期内，独立董事对公司相关事项未提出异议。

（三）独立董事发表独立意见情况

序号	发表时间	涉及事项	意见类型
1	2011.01.15	公司购买酒检中心在建工程事项	赞成
2	2011.01.15 2011.04.15	公司放弃对华西证券股权优先购买权事项	赞成
3	2011.03.26	2010 年控股股东及其他关联方占用公司资金情况、对外担保情况的专项说明事项	确认公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也无违规担保
4	2011.03.26	《2010 年度公司内部控制自我评价报告》	赞成
5	2011.03.26	2011 年日常关联交易	赞成
6	2011.08.19	2011 年上半年控股股东及其他关联方占用公司资金、对外担保情况的专项说明事项	确认公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也无违规担保
7	2011.12.02 2011.12.10	《重大资产出售暨关联交易》	赞成

（四）独立董事工作情况

报告期内，任晓善先生、郝珠江先生、罗孝银先生、何贤波先生、益智先生五位独立董事认真听取了公司管理团队对2010年度生产经营情况及重大事项进展情况的汇报，积极和公司管理团队交流、沟通，以自己专业的知识和丰富的经验为公司的发展提供了宝贵的意见，并实地考察了公司10万吨酒库及安宁科技园区的建设。

罗孝银先生、何贤波先生作为董事会审计委员会委员，两位委员与年审会计师共同确定了2010年年报审计进度；在进入审计程序后，勤勉尽责的审阅公司财报并发表审阅意见，通过多种方式不断加强和会计事务所的沟通，并以书面形式督促审计工作进度；在对会计师事务所的年度审计情

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

况进行总结后，向董事会提出了续聘会计师事务所的建议。

郝珠江先生、何贤波先生作为董事会薪酬与考核委员会委员，对年度报告披露的董事、监事、高级管理人员2010年度薪酬情况进行了审核，并以其专业的知识，按照公司实际情况，为公司薪酬考核制度提供科学的改进建议。

任晓善先生、益智先生作为董事会提名委员会主任委员，广泛地搜寻董事和高级管理人员的人选，建立人才储备，为公司健康、持续发展提供了保障。

益智先生作为作为发展战略委员会委员，积极研究宏观经济形势及行业发展趋势，为董事会相关决策提供了专业意见，有效地保障了公司的战略方向。

三、公司的独立性情况

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

（一）资产方面

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

（二）业务方面

业务分开。本公司自成立伊始就完全独立经营“泸州老窖”、“国窖 1573”系列酒的生产和销售，具备面向市场独立经营的能力。公司董事会和经理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

层均能在相应权限范围内独立作出生产经营决策。

（三）人员方面

人员独立。公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立管理；制订了较为完善的劳资管理制度和岗位责任制度；董事长、总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬，未在控股股东处领取薪酬。

公司部分高管人员在控股股东同时担任高管人员，不符合相关要求，具体情况参见本章“公司治理情况”。

（四）机构独立

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

（五）财务方面

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

四、公司对高级管理人员的考评及激励情况

公司不断研究改进高级管理人员的绩效评价与激励约束机制，力图建立和完善符合现代企业制度要求的高级管理人员考评机制，使公司高级管理人员的考评和激励标准化、制度化。

根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定，公司制定了首期股票期权激励计划。股票期权激励计划的实施将股东利益和高级管理人员的利益更紧密地结合在一起，有利于公司平衡短期目标与长期目标，激励持续价值的创造，并促进公司吸引与保有优秀人才，增强公司竞争力，保证企业的长期稳健发展。

关于股票期权激励计划的详细情况请参见本报告第四章之“现任董事、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

高级管理人员获授股票期权情况”及第九章之“股票期权激励实施情况”。

五、内部控制体系的建立和健全情况

（一）内部控制自我评价

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间没有对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。公司在未来经营发展中，将不断深化管理，继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

（二）董事会对于内部控制责任的声明

董事会是公司的决策机构，对公司内部控制体系的建立健全和有效实施负责。

公司董事会一贯重视内控体系的建设和内控制度的有效实施，依据《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》的要求，公司将进一步梳理流程和制度，建立以风险管理为核心，以内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督为主要内容的运行有效的内控管理体系，保障公司健康、持续、快速发展。

（三）内部控制评价范围

本次内部控制评价范围为母公司及其下属泸州老窖酿酒有限责任公司、泸州老窖股份有限公司销售公司。纳入评价范围的业务和事项包括：内部环境、风险评估、信息与沟通、内部监督、资金管理、采购管理、存货管理、固定资产与无形资产管理、销售管理、研究与开发管理、工程项目管理、预算管理、财务报告与披露管理、合同管理、人力资源管理、一般信息系统管理、担保管理、业务外包管理。

内部控制评价过程中关注的风险领域主要包括：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）行业政策风险

（2）战略风险

（3）合规风险

（4）市场风险

（5）操作风险

（6）供求风险

（7）经营风险

（8）产品质量风险

上述业务和事项的内部控制已充分考虑《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》的要求，涵盖了公司当前经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

（四）内部控制制度建立与运行情况

公司以制度建设为入手点，梳理、建立了完善的组织架构，建立了符合公司产业和经营现状、满足未来发展需求的岗位体系；按照流程驱动原则，绘制流程图，识别关键控制，匹配管理制度，查找问题，优化改进；按照业务信息化原则，利用信息化建设固化业务流程，实现控制措施落地执行。

2011年，公司在以下方面持续改进内部控制工作:

1、进一步完善信息披露管理制度，规范信息披露工作。

2011年，公司第六届董事会二十一次会议审议通过了《重大信息内部报告制度》，对重大信息的范围、报告程序做出了明确规定，同时审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，使年报信息披露重大差错的界定、处理程序及责任追究有了清晰的制度依据。

2011年6月13日，深圳证券交易所公布了上市公司2010年度信息披露考核结果，泸州老窖再次被评为“信息披露优秀单位”。公司自2005年以来连

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

续6年获得 “信息披露优秀单位”这一殊荣。

2、制定了《对外投资管理制度》，进一步规范公司对外投资行为。

通过制定《对外投资管理制度》，对对外投资的审批流程、管理体系予以进一步明确，有利于控制对外投资风险，提高资金运作效率，保障本公司对外投资的保值、增值。

3、深入业务，致力于打通业务流程节点，实现业务流程化、流程扁平化。

（1）完善生产经营计划流程体系建设，统一公司各级单位目标，提升资源协同性。为提升经营计划实施力度，减少计划调整的非严肃性和非科学性，修订完善了计划费用申报调整流程；通过开展公司生产经营计划体系建设项目，初步打通了经营计划目标管理体系建设流程为中心的计划编制模式，持续改进全面预算管理；为建立生产经营计划体系与绩效考核体系的连接点，促成公司年度经营计划目标的实现，通过生产经营季度分析，恢复建立了一套可供高层决策指挥系统；为提升公司年度经营计划和目标有效执行效果，通过 “数字化考核”手段，采用目标管理的框架，进行分段绩效考核，创新建立一套多层面的数字化绩效考核体系，最终形成“计划编制”——“跟踪分析”——“考核兑现”的完整链条。

（2）为改变部分产品供应响应速度不及时问题，通过打通营销业务—生产业务—物流业务流程和数据信息通道，提升产品供应能力。以博大公司为试点，推行MTA供应链优化管理模式，优化设计生产计划管理的流程、制度和运算模型，提升产品及时供货率和仓储周转率；为提升供应链协作能力和公司产品保障能力，深化“体制小改革、机制大创新”经营理念，分段打造柔性供应链，提升供应链协作能力和竞争力；为提升供应链板块各业务单位的协作能力，明确产品供应链各业务主体的责任和流程节点及权限，通过制定《订单管理考核激励办法》和《产品保障目标责任书》，以

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

价值损失标准衡量责任。

4、梳理并修订完善关键制度，实现制度清晰化、责任明确化，进一步健全公司工作流（行政流）。

（1）为规范公司硬件资产管理和信息化项目管理规则，制定了公司硬件资产管理系列制度和信息化项目有关管理办法；为进一步规范公司人力资源招聘、培训、员工关系、薪酬、考核及人力资源管控权限等相关流程和管理办法，年内修订并更新了系列制度或办法；为统一质量体系工作标准、技术标准和管理标准，通过梳理质量企业标准化建设体系，为打造标准化供应链体系夯实基础。

（2）深化人力资源大盘点，构建人力资源信息化系统平台，完善公司人力资源信息流数据库，为人力资源效能开发提供保障。通过人力资源大盘点，分析人力资源数据，为完成人才的“招、录、用、培、留” 做好准备工作；为有效激励核心岗位人员和关键人才积极性，通过岗位体系梳理，打通员工晋升通道，确保关键人才的供给平衡。

5、建设信息高速公路，实现流程和制度信息化，提升业务效率。

为提高营销业务效率，改变过去手工办理工作流程及流程不可控问题，通过建立“供应链运营管理系统”平台固化流程，集成订单与物流、资金费用模块数据信息，建立前端（营销体系）信息高速公路；为打通前端（营销体系）—中端（采供体系）—后端（物流体系）的数据信息，通过开展“产品条码优化管理项目”、“物流模块优化管理项目”和“供应商协同平台建设项目”，建设供应链信息化高速公路，实现流程信息化；为实现人力资源信息系统化，集成并共享各业务单元组织架构、人员、权限管理功能和信息，通过开展人力资源管理系统优化设计及SAP深化应用项目，借助信息化手段实现人力资源信息数据共享，保障人资信息数据及时性和统一性。

（五）独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

独立董事认为：公司内部控制制度较为健全，内部控制活动已基本涵盖了公司的所有营运环节，形成了较为科学、有效的内部控制体系，符合《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》及《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求。公司对子公司、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等事项的内部控制严格、有效，保证了公司的经营管理的正常进行。公司《2011 年度内部控制自我评价报告》真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和检查监督的实际情况。

第六章　股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了二次股东大会。

一、2010 年年度股东大会

本次股东大会于 2011 年 6 月 10 日在公司本部召开。出席本次会议的股东及股东代表共 18 名，代表有表决权股份 803,805,491 股。

本次股东大会以记名投票表决方式审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年年度报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于续聘四川华信（集团）会计师事务所为公司 2011 年度审计会计师事务所的议案》。决议刊登在 2011 年 6 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

二、2011 年第一次临时股东大会情况

本次股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式，于 2011 年 12 月 26 日在公司本部召开。出席现场会议的股东及股东代表 6 人，持有表决权股份 3,719,924 股；参加网络投票的股东及股东代表 195 人，持有表决权股份 348,380,367 股。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次临时股东大会以特别决议方式审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《附条件生效的<华西证券有限责任公司股权转让协议>》、《<公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）>及摘要》、《公司重大资产出售暨关联交易符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产出售暨关联交易相关事宜的议案》，并逐项审议通过了《公司重大资产出售暨关联交易方案》及其子议案。决议刊登在 2011 年 12 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

第七章　董事会报告

一、经营情况分析与讨论

（一）报告期内公司经营情况的回顾

本公司属饮料制造业中的酒精及饮料酒制造业，主营“国窖 1573”、“泸州老窖”系列酒的生产和销售。

2011 年是公司“改革创新，转型发展”的承接之年，一年以来，公司上下，特别是营销人员以“正视危险、拼抢机遇、坚决突破、务求打赢”的精神面貌，在公司董事会和管理团队带领下，紧紧围绕企业发展战略，扎实工作，奋力拼搏，圆满完成了董事会确定的全年生产经营目标，保障了公司健康、持续、快速的发展。

2011 年，公司共计销售白酒 14.29 万吨。2011 年实现销售收入 842,791.00 万元，同比增长 56.92%; 实现利润总额 404,473.21 万元，同比增长 38.57%; 实现归属上市公司所有者的净利润 290,502.72 万元，同比增长 31.73%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 289,585.23 万元，较去年同期增长 31.38%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2011 年公司经营特征有以下几点:

1、深入营销文化，提升品牌新高度

公司通过登陆央视黄金资源段广告、“中国品味 2011 珍藏版发布活动”、“2011 年酒业博览会及国窖 1573 酒封藏大典”等系列文化活动，多点位、高标准、深层次的宣传白酒文化，以文化高度塑造品牌高度，大力推动泸州老窖的品牌提升。同时，顺应消费形势需求，适时推出“窖龄酒 · 90 年”补位国窖 1573 品牌提升后遗留下的市场空白，及时赢得中高端市场。在品牌和价格的双支撑下，销售规模取得新突破。

2、质量为先、安全、生产标准不断提升

公司的全员质量意识不断强化，质量保障体系更加有力。公司“国窖红一号高粱”获得农业部颁发农产品地理标志证书，成为我国第一个获地理标志保护的高粱品牌，从源头上为国窖 1573 提供了质量保障；同时，积极开展质量体系建设、成本控制、生产保障、安全环保、内控管理、重点项目六大创新创效工作，以后端精细化保障，有力支持前端市场狼性化，初步实现了前后方的无缝对接。

3、升级营销体系，强化营销力量

公司加大销售体系改革力度，组建十二支独立运作的公司化狼性营销队伍，通过营销联席会议，把整个集群化营销体系的协调、联系与指挥统一起来，实现前端市场狼性化和后端保障精细化及管理运筹的系统化。通过一线营销队伍对市场资源的“拼、抢、夺”，“大招商，招大商”快速形成泸州老窖在整个白酒市场强大的商气聚集，使整个社会资源成倍数的与泸州老窖形成合作关系。

4、综合管理与改革实现新跨越

加强执行力建设，形成数字化考评体系，公司倡导“立德重孝”，“立德”就是以义取利、诚招天下；“重孝”即重视企业文化规范管理，并通过

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

将“考核数字化、用人专业化、管理扁平化、执行效率化”作为企业文化宣传的再认识再学习的内容，形成了健康、持续、高速发展的文化氛围；加强信息化建设，实现流程驱动、围绕订单实现协同和透明、初步建立后勤保障业务 KPI 指标并实现信息化支持、并逐步完善了可追溯体系的建设。

5、建立人才乐园体系，保障公司健康长远发展

加强人才队伍的建设，坚持“奔马、赛马、荐马”的选拔方法，通过建立泸州老窖商学院、国窖家园书友会、国窖青年活动中心，加快对青年人才队伍的培养节奏，初步形成人才支撑系统；同时，研究学习型组织的实施内容、实施计划，加大给种类型的培训力度，建设学习型组织，培养技能型人才、管理型人才和技术管理型人才，保证公司人才规划和目标的实现，保障公司的长远发展。

（二）主营业务范围及经营情况

1、主营业务分行业、产品情况

单位：万元

行业	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入同比增减(%)	营业成本同比增减(%)	营业利润率同比增减(%)
酒类	823,244.23	283,607.67	65.55%	58.66%	74.53%	-3.13%
产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入同比增减(%)	营业成本同比增减(%)	营业利润率同比增减(%)
高档酒	564,131.83	101,951.35	81.93%	60.33%	83.65%	-2.29%
中低档酒	259,112.39	181,656.32	29.89%	55.15%	69.80%	-6.05%
合计	823,244.23	283,607.67	65.55%	58.66%	74.53%	-3.13%

备注：高档酒包含泸州老窖特曲及其以上产品；中低档酒为泸州老窖特曲以下产品。

2、主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
华北地区	224,124.45	39.84
华中地区	133,596.98	65.17
西南地区	243,255.45	69.77

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其他地区	222,267.35	65.35
合计	823,244.23	58.66

（三）主要客户供应商情况

单位：万元

前五名供应商采购金额	188,123.16	公司总采购金额比重	66.90%
前五名客户的营业收入	255,411.13	占公司全部营业收入比重	31.02%

（四）报告期内，营业费用、管理费用、财务费用、等数据情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减率（%）
销售费用	38,954.93	32,336.81	20.47
管理费用	50,064.64	39,046.67	28.22
财务费用	-315.19	756.41	-141.67

备注：

1、销售费用本期较上期增加 6,618.12 万元，增幅 20.47%，主要是随着公司产品销量的增长，仓储运输费及广告宣传费同比增长影响所致。

2、管理费用与去年同期相比增加了 11,017.97 元，比去年同期增长 28.22%，主要是职工薪酬、期权费用及研发费用较上期略有增长;

3、财务费用本期较上期减少 1,071.60,万元，减幅 141.67%，主要是本期期酒财务费用减少 8,793,300.52 元影响所致影响所致。

（五）报告期内资产构成变动情况

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		本年占总资产比例较上年增减
	金额（万元）	占总资产比例%	金额（万元）	占总资产比例%	
应收帐款	5,955.75	0.48	4,711.31	0.59	-0.11
其他应收款	2,396.93	0.20	2,641.56	0.33	-0.11
存货	213,316.77	17.10	148,555.41	18.51	-1.41
投资性房地产	-		-		
预收款项	255,138.05	20.44	105,678.38	13.16	7.28
长期股权投资	199,719.51	16.01	198,410.27	24.72	-8.71
长期债权投资	-		-		
固定资产	101,239.18	8.12	85,450.01	10.65	-2.53
在建工程	6,083.40	0.49	11,707.90	1.46	-0.97

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

短期借款	-		-		
长期借款	-		-		
资产总额	1,247,723.15	100	802,626.52	100	0

备注:

1、长期股权投资占总资产比例较上年减少，主要原因是本年度资产规模增大，长期股权投资增加幅度较小，占比下降。

2、固定资产占比较上年下降，主要原因是本年度资产规模增大，固定资产增加幅度较小，占比下降。

3、预收款项占比较上年上升，主要原因是年末经销商购货量增大，预收货款大幅度增加。

4、公司没有采用公允价值计量的资产项目。

（六）报告期内，现金流量相关数据构成及变动原因

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变化(%)
经营活动产生的现金流量净额	397,256.76	135,128.15	193.99
投资活动产生的现金流量净额	-8,800.11	-22,155.47	60.28
筹资活动产生的现金流量净额	-181,432.61	-98,716.16	-83.80

备注:

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 193.99%，主要是本年收入及利润增加导致经营活动现金流入所致。

2、投资活动产生的现金流量净额同比增加 60.28%，主要是今年收到华西证券分红款较去年增长以及固定资产投资较去年略有下降影响所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 83.80%，主要是 2011 年现金分红较上期大幅增长影响所致。

（七）公司主要子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

公司名称	控股比例（%）	业务性质	注册资本	资产规模	归属上市公司所有者的净利润
华西证券有限责任公司	24.99	证券经济、自营、投资银行等	141,311.37	1,639,750.08	3,588.22

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

泸州老窖股份有限公司销售公司	100	泸州老窖系列定型包装白酒销售	10,000.00	553,940.88	227,184.41
泸州老窖酿酒有限责任公司	100	泸州老窖系列酒生产销售、曲药生产销售	3,000.00	195,050.17	18,999.95

备注:

1、华西证券有限责任公司2011年实现主营业务收入166,052.01万元，实现净利润61,023.83万元，对本公司2011年净利润的贡献率约为1.17%。

2、泸州老窖股份有限公司销售公司2011年实现主营业务收入776,043.14万元，实现净利润241,861.34万元，对本公司2011年净利润的贡献率约为79.15%。

3、泸州老窖酿酒有限责任公司2011年实现主营业务收入219,941.94万元，实现净利润189,99.95万元，对本公司2011年净利润的贡献率约为6.22%。

二、公司未来发展展望

（一）公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

2011年，白酒业持续稳定增长，高端市场依然景气，中端产品增长迅猛，整个市场潜力巨大。随着白酒产业逐步的规模化、全国化、消费者消费理念的日趋成熟化，白酒业未来将逐步向品牌酒原产地集中，原产地概念将慢慢深入人心。

白酒行业因生产的高度离散型，低门槛导致业内企业数量庞大。同时，国外及业外的资本对白酒行业高度繁荣的觊觎、国家政策的未知变化、白酒消费文化的升级等都对2012年白酒企业提出了新的挑战。但伴随着行业分化的进一步加剧，品牌差距的持续扩大，预计未来几年白酒行业将逐步走出“战国时代”。

（二）公司未来发展的机遇与挑战以及公司战略发展规划

公司未来的发展面临较大的竞争压力，这主要表现在：一是公司和行业龙头企业在经营实力、品牌竞争力等方面仍有一定差距，部分行业对手的飞速发展给公司带来较大的竞争压力；二是国家政策的未知变动对白酒

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

行业的影响；三是内部中高端人才的缺失对公司发展的制约。

面对艰巨的挑战，我们做好了充分的准备：第一，作为中国浓香型白酒的“鼻祖”，公司拥有得天独厚、不可复制、行业数量最多的老窖池，公司产品质量具有较强竞争力；第二，超高端新品“中国品味”上市推广成功，公司两大核心品牌“国窖1573”、“泸州老窖特曲”深入人心，“窖龄酒”表现突出；第三，公司拥有一个和谐共赢、充满激情的核心管理团队；第四，公司几年来不断地引进新鲜血液，完善人才引进和激励机制，在内部管理上严抓内控，在营销手段上敢于创新，为公司的未来打下了坚实的基础。

（三）2012年经营计划及保障措施

2012年是公司荣膺1952年颁发的首届四大名白酒60周年的荣耀之年，公司将继续坚持“改革创新，全员营销，激情飞跃，勤奋求实，全员拼搏，指标翱翔”的工作精神，把“简单、超越、分享”作为制定管理办法、考核方案及工作创效的行为理念，实现创新型、规模化、跨越式裂变扩张，书写公司新的荣耀。

1、强化质量建设

始终如一的坚持“质量是企业生命线”的理念，实现科技引领质量、生产新跨越；坚持生产、质量、科研规划超前销售需求5年，对国窖1573、特曲等产品建立装瓶以后的储存体系，使产品品质的过程监管更有保障；坚持质量第一、成本第二的理念，实现泸州老窖产品品质和服务品质新的飞跃。

2、深化品牌战略

坚持“双品牌塑造，多品牌运作”的品牌战略，保障国窖1573实现品质高度、文化高度、品牌高度、价格高度的稳步提升。强力打造泸州老窖品牌厚度，重点推出泸州老窖特曲老酒，唤醒消费者记忆，实现马到成功、一举扬名；窖龄酒创新传播概念，实现营销团购大突破，价格提升持续给

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

力。积极借助各种纪念事项，唤醒消费群体对泸州老窖的荣耀记忆，促进泸州老窖品牌力提升；继续大力推进控制力型多品牌运作模式，夯实塔基，提高市场占有率。

3、持续创新营销模式、拼搏创业

进一步加强12支狼性营销团队建设，互相给力，做好营销一盘棋。销售公司进行分类管理，简政放权，实现大步跨越，同时进一步引导经销商成立联盟公司，支持联盟公司优化管理与运营系统，使联盟公司在数量、规模和实力上得到更大发展。加快专卖店建设，2012年建成专卖店1,000家，加强系统化VIP消费者关系管理，建立300人的国窖1573品牌顾问队伍，坚持“大招商、招大商”的思路，实现经销商队伍多元化和建立经销队伍竞争优化平台。

4、升级综合管理

通过管理挖潜，实现管理升级，实施“人力驱动向流程驱动升级”，创新标准，实现保障效率大跨越。进一步完善内控体系建设，优化流程，同时强化信息化建设，打通资金流、信息流、管理流，实现效率与效益的双提升。同时，泸州老窖作为双国宝资源拥有者、浓香鼻祖，传承历史，创新发展，要真正做到“以品质博王位，以文化得人心”，做好“文化营销”，潜移默化地提升泸州老窖在各领域意见领袖群中的影响力。

5、推进“人才乐园”和“员工乐园”建设

不断培养和引进公司发展所需要的各类人才，充分发挥好泸州老窖商学院、青年活动中心、国窖家园书友会的作用，深入人力资源效能开发，尽快形成扩张发展所需的人才支撑系统。通过提高员工待遇，让员工朋友们充分享受到公司发展的成果；通过精神激励，不断提高员工幸福感与自豪感，增强公司的向心力、凝聚力与战斗力。

三、报告期内投资情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）募集资金投资项目

报告期内公司无募集资金投资项目。

（二）非募集资金重大投资项目

单位（万元）

项目名称	金额	进度情况	收益状况
10万吨储存基地项目	38,900.00	已经完成工程建设，目前已进入试运行并部分正式投用	累计储存原度基础酒59,420吨
安宁科技工业园区包装生产线进行技术改造项目	2,800.00	已完成两条生产线的改造	由改革前3,000瓶/小时，提升到6,000-8,000瓶/小时。
酿造固液副产物资源化利用项目	6,136.00	项目已完成了项目总平方案设计和总体规划及相关技术应用试验，正进入设计报规阶段。	尚在建设中
安宁穿梭板仓库建设项目	4,850.00	尚在方案设计阶段	尚在建设中
投资总额	52,686.00	-	-

四、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开了十次会议。

1、第六届董事会十二次会议于 2011 年 1 月 14 日在公司总部二楼会议室召开，会议审议了《2011 年生产经营计划大纲》、《 关于泸州品创科技有限公司向泸州酒业集中发展区购买酒检中心在建工程的议案》、《关于对四川明星电力股份有限公司拟转让的华西证券有限责任公司股权放弃优先购买权的议案》。

2、第六届董事会十三次会议于 2011 年 3 月 25 日在湖南常德共和酒店

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

召开，会议审议了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度社会责任报告》、《2010 年年度报告》及摘要、《2010 年度分红预案》、《2010 年资产报损的议案》、《对外投资管理制度》、《关于本次董事会暂不确定 2010 年度股东大会时间的议案》、《关于预计 2011 年日常关联交易的议案》、《2011 年度实施内控规范体系工作计划》、《关于捐资成立“中国音乐文学国窖爱我中华奖励专项基金”的议案》、《关于投资建设“酿造固液副产物资源化利用项目”的议案》、《关于公司与鑫霸公司进行资产交易的议案》、《关于对湖南武陵酒有限公司同比例增资的议案》，听取了董事会审计委员会《关于华信（集团）会计师事务所 2010 年度审计工作总结报告》及续聘会计师事务所的建议。

3、第六届董事会十四次会议于 2011 年 4 月 15 日以通讯表决方式召开，会议审议了《2011 年第一季度报告》、《关于对攀钢集团财务有限公司拟转让华西证券有限责任公司股权放弃优先购买权的议案》。

4、第六届董事会十五次会议于 2011 年 5 月 19 日以通讯表决方式召开，会议审议了《关于召开 2010 年度股东大会的议案》、《关于增加送外培训费用并与销售收入变动挂钩的议案》。

5、第六届董事会十六次会议于 2011 年 6 月 10 日在公司总部二楼会议室召开，会议审议了《关于湖南武陵酒有限公司引进战略合作伙伴的议案》、《关于对安宁科技工业园区包装生产线进行技术改造的议案》。

6、第六届董事会十七次会议于 2011 年 8 月 17 日以通讯表决方式召开，会议审议了《2011 年半年度报告》。

7、第六届董事会十八次会议于 2011 年 10 月 28 日以通讯表决方式召开，会议审议了《2011 年第三季度报告》、《关于投资建设安宁穿梭板仓库的议案》及《关于赠送七辆即将退役工作车辆的议案》。

8、第六届董事会十九次会议于 2011 年 11 月 30 日在公司总部二楼会

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

议室召开，会议审议了《协议转让华西证券有限责任公司 12%股权可行性研究报告》、《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《关于公司进行重大资产重组的议案》、《关于公司重大资产重组构成关联交易的议案》、《重大资产出售暨关联交易预案》、《关于公司重大资产出售暨关联交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于签订〈华西证券有限责任公司股权转让框架协议书〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产出售暨关联交易相关事宜的议案》、《关于暂缓发出召开公司临时股东大会通知的议案》及《关于重大资产出售暨关联交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性议案》。

9、第六届董事会二十次会议于 2011 年 12 月 9 日以通讯表决方式召开，会议审议了《公司重大资产出售暨关联交易方案》、《公司重大资产出售暨关联交易报告书（草案）》及摘要、《关于评估机构的独立性评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的议案》、《关于批准本次重大资产重组有关评估报告的议案》、《关于签订华西证券有限责任公司股权转让协议书的议案》、《重大资产出售暨关联交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性议案》及《关于提请召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

10、第六届董事会二十一次会议于 2011 年 12 月 26 日在公司总部二楼会议室召开，会议听取了《2011 年内部审计工作总结》，审议了《2012 年审计工作计划》、《2012 年生产经营计划大纲》、《重大信息内部报告制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》及《关于综合统计职能调整的议案》。

各次会议决议刊登情况列示如下:

序	召开日期	召开届次	披露日期	披露媒体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

号				
1	2011.01.14	六届董事会十二次会议	2011.01.23	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
2	2011.03.25	六届董事会十三次会议	2011.03.26	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
3	2011.04.15	六届董事会十四次会议	2011.04.16	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
4	2011.05.19	六届董事会十五次会议	2011.05.20	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
5	2011.06.10	六届董事会十六次会议	2011.06.11	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
6	2011.08.17	六届董事会十七次会议	2011.08.19	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
7	2011.10.28	六届董事会十八次会议	2011.10.29	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
8	2011.11.30	六届董事会十九次会议	2011.12.02	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
9	2011.12.09	六届董事会二十次会议	2011.12.10	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》
10	2011.12.26	六届董事会二十一次会议	2011.12.27	《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内股东大会的各项决议均得到了董事会的认真遵守和执行。

1、2011 年 7 月 02 日，公司执行了 2010 年现金分红方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税，扣税后个人股东、投资基金实际每 10 股派 9 元现金）。

2、根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司董事会已于 2011 年 12 月 28 日将《公司重大资产出售暨关联交易方案》及其相关材料报送至中国证券监督管理委员会。由于该事项不属于重大资产重组，公司于 2012 年 4 月申请撤回行政审批申请。

（三）董事会审计委员会工作情况

1、指导内部审计工作情况

2011 年 2 月，董事会审计委员会及董事会先后审议通过了《2011 年审计工作计划》，确定了公司 2011 年内部审计工作重点。报告期内，在董事会审计委员会的指导下，公司审计室严格按照《2011 年审计工作计划》开展内部审计工作，对被审计单位的效益和效率的提升，以及内部控制建设和管理风险的整体控制起到了积极作用。

2、2010 年年度审计情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

根据公司《董事会审计委员会年度审计工作规程》，董事会审计委员会与四川华信(集团)会计师事务所协商于 2011 年初确定了公司年度审计工作计划。

董事会审计委员会在审阅公司财务报表后，提示审计会计师关注：收入确认、销售费用、母公司报表口径等事项。

进入审计程序后，审计委员会不断加强与会计师事务所的沟通，两次以书面形式督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，并发表了书面意见：通过对会计师出具的年报初稿的审阅，审计委员会认为公司财务会计报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意会计师事务所的出具的初步审计意见。审计委员会在审议通过年度报告后决定将其提交董事会审议；在对会计师事务所的年度审计情况进行总结后，向董事会提出了续聘会计师事务所的建议。

（四）董事会薪酬与考核委员会工作情况

董事会薪酬与考核委员会对年度报告披露的董事、监事、高级管理人员 2010 年度薪酬情况进行了审核，认为董事、监事、高级管理人员 2010 年度薪酬的发放符合公司相关薪酬管理制度要求，年度报告所披露董事、监事、高级管理人员薪酬数据真实反映了董事、监事、高级管理人员的薪资水平。

五、董事会利润分配及资本公积金转增股本预案

（一）利润分配政策的制定、执行情况

2005 年，在进行股权分置改革时，公司控股股东作出了分红承诺：在公司股权分置改革方案实施之后，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利润的 70%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在其后，公司继续延续了这一承诺，将分红政策在公司《章程》中予以固化，《章程》第一百七十一条记载：公司注重对股东的投资回报，公司现金或股票方式分红比例不低于公司当年可供分配利润的 70%，其中现金分红比例不低于公司当年可供分配利润的 30%。

公司严格执行了这一分红政策。

（二）2011 年度分配预案

2011 年，公司共实现归属于上市公司所有者的净利润 290,502.72 万元，在提取法定盈余公积金 29,453.55 万元后，加上上年未分配利润 134,936.34 万元，可供投资者分配的利润为 395,985.51 万元，董事会根据公司实际情况，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 14 元（含税）。上述方案经本次董事会审议通过后，尚须经公司 2011 年年度股东大会审议通过。

（三）前三年度的现金分红情况

时间	实现净利润	分配方案	现金分配占净利润比例
2010	220,524.40 万元	每 10 股派发现金红利 10 元（含税）	63.22%
2009	167,333.91 万元	每 10 股派发现金红利 7.5 元（含税）	62.49%
2008	126,598.79 万元	每 10 股派发现金红利 6.5 元（含税）	71.58%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例		195.13%	

六、公司指定信息披露报纸变化情况

报告期内，公司指定信息披露报纸没有发生变化，仍为《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》。

七、董事会对于内部控制责任的声明及建立健全内部控制体系的情况

参见第五章“内部控制体系的建立和健全情况”。

八、独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见

公司独立董事就报告期内公司控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保事项进行了调查和核实，确认报告期内公司不存在控股股东

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

及其他关联方占用公司资金的情况，也没有以前期间发生但延续到报告期的占用；未发现公司为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，公司当期无对外担保，也没有以前期间发生但延续到报告期的对外担保。

九、内幕信息知情人管理制度建立和执行情况

2010 年 4 月 14 日，公司第六届董事会六次会议审议通过了《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》。

2012 年，公司根据中国证监会《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），对《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》予以进一步完善，并已经公司六届董事会二十二次会议审议通过。

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度》的规定，加强内幕信息保密工作，认真做好内幕信息知情人的登记管理工作，如实、完整地记录了内幕信息在公开披露前的各流转环节所有内幕信息知情人名单。

报告期内，公司不存在内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票及其衍生品种的情况，未发生公司及相关人员因涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚措施的情形。

第八章　监事会报告

一、监事会会议情况

报告期内，监事会共召开了四次会议。

（一）公司第六届监事会九次会议于 2011 年 3 月 25 日在湖南常德共和酒店召开。本次会议审议通过了公司《2010 年年度报告》及摘要，《2010

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年度监事会工作报告》，并审阅了公司《2010 年度内部控制自我评价报告》。该次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》上。

（二）公司第六届监事会十次会议于 2011 年 4 月 15 日。以通讯表决方式召开。本次会议审议通过了、《2011 年第一季度报告》。该次会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 16 日的《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》上。

（三）公司第六届监事会十一次会议于 2011 年 8 月 17 日以通讯表决方式召开。本次会议审议通过了《2011 年半年度报告》及其摘要。该次会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》及《证券日报》上。

（四）公司第六届监事会十二次会议于 2011 年 10 月 28 日以通讯表决方式召开。本次会议审议通过了《2011 年第三季度报告》。

二、公司依法运作情况

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）通过对公司财务的日常监督和专项检查，监事会确信，四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司所出具的标准无保留审计意见符合公司实际情况，公司 2011 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致。

（四）公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，没有损害中小股东权益，也没有造成公司资产流失。

（五）公司 2011 年进行的关联交易，价格公允，表决程序合规，未损害公司及中小股东利益。

三、监事会对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：公司内控制度已基本涵盖了公司的所有营运环节，内部控制体系已基本成型，内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷。公司《2011 年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了目前公司内部控制的实际状况。

四、内幕信息知情人管理制度执行情况

监事会认为：报告期内，内幕信息知情人登记管理制度在公司得到了有效贯彻和执行。公司不存在内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票及其衍生品种的情况，未发生公司及相关人员因涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚措施的情形。

第九章　重要事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁事项

1994 年 3 月，四川海格玛装饰玻璃有限公司与中国银行泸州分行签订 100 万美元借款合同，泸州老窖酒厂科技实验厂为其出具了担保函；后四川

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

海格玛装饰玻璃有限公司因破产清算未完全偿还该笔贷款。2009 年，该笔债权持有人四川省鑫基资产管理有限公司向泸州市中级人民法院提出诉讼，要求本公司偿还欠款及利息合计人民币 1,639.4 万元，承担案件诉讼费。经开庭审理，泸州市中级人民法院于 2010 年 1 月 4 日作出判决，驳回四川省鑫基资产管理有限公司诉讼请求。事后，四川省鑫基资产管理有限公司向四川省高级人民法院提起上诉，经开庭审理，2010 年 6 月 28 日，四川省高级人民法院作出终审判决，驳回上诉，维持原判。2010 年 10 月四川省鑫基资产管理有限公司向最高人民法院提起再审申请，最高人民法院于 2010 年 11 月立案审查，2011 年 3 月 28 日，最高人民法院作出（2010）民申字第 1606 号民事裁定书，裁定驳回四川省鑫基资产管理有限公司再审申请。至此，该案件已完结。

二、破产重整相关事项

报告期内，公司无破产重整事项。

三、持有其他上市公司、非上市金融企业股权及证券投资情况

（一）持有其他上市公司股权情况

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

（二）持有非上市金融企业股权情况

1、截止本报告期末，公司共计持有华西证券 35,316.48 万股股权，占该公司总股权数的 24.99%，是该公司第一大股东。华西证券于 2011 年实施增资扩股计划，截止 2011 年 7 月 28 日，其注册资本变更为 141,311.37 万股，本公司持股比例由 34.85%下降至 24.99%。2011 年 12 月公司拟将持有华西证券 12%的股权转让给老窖集团，转让完毕后公司持股比例将由 24.99%进一步降为 12.99%。具体交易情况请参见本章“出售华西证券 12%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

股权事项”。

2、2007 年，公司认购了国泰君安证券股份有限公司增资配股 1,177.70 万股股权。目前，该增资计划已获得中国证监会的的核准，并于 2012 年 3 月 7 日完成了工商变更登记。

3、截止本报告期末，公司持有泸州市商业银行股份有限公司 1,000 万股股权，占该行总股权数的 2.21%。

所持对象名称	初始投资金额(万元)	持有数量(万股)	占该公司股权比例（%）	期末账面值(万元)	会计核算科目	股份来源
华西证券有限责任公司	112,218.80	35,316.48	24.99	185,672.00	长期股权投资（权益法）	发起人股份及收购
国泰君安证券股份有限公司	1,271.92	1,177.70	0.19	1,271.92	长期股权投资（成本法）	认购配股
泸州市商业银行股份有限公司	1,000.00	1,000.00	2.21	1,000.00	长期股权投资（成本法）	发起人股份

（三）报告期内证券投资情况

报告期内公司未进行证券投资。

四、报告期内收购或出售资产、吸收合并事项

1、出售华西证券 12%股权事项

报告期内，经2011年11月30日公司第六届董事会十九次会议、2011年12月9日公司第六届董事会二十次会议和2011年12月26日公司2011年第一次临时股东大会审议，并依据上海银信资产评估有限公司以2011年9月30日为基准日出具的《泸州老窖股份有限公司所持有的华西证券股份有限责任公司12%股权股东全部权益价值评估报告》（沪银信评报字（2011）第752号），华西证券资产账面价值为601,050.92万元，市场公允价值为904,379.00万元，因证券公司的经营水平和盈利能力对证券市场行情及其走势有较强的依赖性，通过市场法评估获得的评估价值为904,172.00万元，对应的12%股权的评估价值为108,500.64万元，经泸州市国资委评估备案无异议后，公司拟将持有华西证券12%的股权按评估值108,500.64万元转让给老窖集团。在本次交易获得有权机构审核通过后，交易对方老窖集团将向本公司一次付清股权转让款。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

此次交易完成后，本公司持有华西证券的股权比例将进一步下降为12.99%，不再为华西证券第一大股东。

交易对方老窖集团为公司控股股东，此次交易构成关联交易，相关关联董事已回避表决。

此次交易已获公司独立董事事前认可，并对此交易发表了“交易定价公允，交易定价基础合理”的独立意见；已于2011年12月20日获得泸州市国资委《关于华西证券有限责任公司股权转让方案的批复》（泸国资委发[2011]234号），批准此次交易的实施；此次交易尚需中国证券监督管理委员会的核准。

此次交易的标的华西证券主要从事证券经营业务，与公司白酒酿造和销售的主营业务无关，该交易对公司主营业务、业务连续性、管理层稳定性均不会产生不利影响。交易完成后，公司将剥离业绩波动较大的证券业务，并进一步做大做强白酒业务，有利于熨平公司业绩的周期性波动，提高经营业绩的稳定性；同时由于公司白酒主业在盈利能力、营运能力水平等方面显著高于华西证券所从事的证券行业，公司将此次交易获得的资金用于白酒主业发展后，将有利于提高泸州老窖的盈利能力。

上述交易详细情况见2011年12月10日刊载于“巨潮资讯网”的《重大资产出售暨关联交易报告书（草案）》、《华西有限责任公司审计报告》、《拟向泸州老窖集团有限责任公司转让所持有的华西证券有限责任公司12%股权所涉及的华西证券有限责任公司股东全部权益价值评估报告》等相关公告。

由于该事项不属于重大资产重组，公司于2012年4月申请撤回行政审批申请。

2、与鑫霸公司资产交易事项

（1）报告期内，因鑫霸公司拥有的部分资产混同在公司罗汉基地内，形成厂中厂，造成双方管理不便。经公司六届十三次董事会会议决议，根据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

泸州长信评估事务所出具的评估报告（川信资评报【2012】第6016号），公司以评估值758.29万元购入鑫霸公司在罗汉所有资产。

（2）报告期内，因漕溪基地地处偏远，不便于公司管理，公司在2000年就将该基地停止生产并租赁给给鑫霸公司使用，经公司六届十三次董事会会议决议，根据泸州长信评估事务所出具的评估报告（川信资评报【2012】第6015号），公司以评估值1,088.75万元出售该部分资产给鑫霸公司。

上述资产交易已于2011年8月完成，交易完成后进一步整合配置了公司资产资源，优化了公司罗汉生产基地的管理。

3、报告期内，无其他出售、收购资产、吸收合并事项。

五、股票期权激励实施情况

（一）股票期权激励计划审议、授权情况

2010年2月9日，公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《股票期权激励计划（修订稿）》；2010年2月10日，公司第六届董事会五次会议决定以当天为授权日，向全体激励对象一次性授予1,344万份股票期权；2010年3月9日，股票期权授予登记手续完成。

（二）行权条件、行权价格

在2011——2013年的3个会计年度中，分年度进行绩效考核，每个会计年度考核一次，以达到绩效考核目标作为激励对象的行权条件。

各年度绩效考核目标如下表所示:

考核目标年度	行权条件
2011年度	⑴扣除非经常性损益后净利润比上年增长不低于12%; ⑵净资产收益率不得低于30%且不得低于同行业上市公司75位值
2012年度	⑴扣除非经常性损益后净利润比上年增长不低于12%; ⑵净资产收益率不得低于30%且不得低于同行业上市公司75位值
2013年度	⑴扣除非经常性损益后净利润比上年增长不低于12%; ⑵净资产收益率不得低于30%且不得低于同行业上市公司75位值

在2012——2014年，如达到绩效考核条件，激励对象可按获授股票期权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

总额的30%、30%、40%行权，行权价格为12.78元。

（三）股票期权费用的会计处理

1、会计处理的原则

根据会计准则的要求，公司根据激励计划授予的股票期权按照如下原则进行会计处理：在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权股票期权数量的最佳估计为基础，按照股票期权授予日的公允价值，将当期取得的激励对象的服务计入成本费用和其他资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权股票期权的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的股票期权数量。

2、预计授权后各年度的期权费用分摊

授权后的各年内，期权费用的摊销安排如下：

会计年度	预计需计提的期权费用（万元）
2010年	10,885.21
2011年	11,874.78
2012年	7,209.686
2013年	3,675.526
2014年	282.7328
合计	33,927.94

（四）近两年绩效考核情况

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
扣除非经常性损益后净利润	289,585.23	220,414.34	167,544.57
比上年增长比例	31.38%	31.56%	32.95%
全面摊薄净资产收益率	40.52%	39.98%	39.39%
加权平均净资产收益率	41.68%	41.21%	38.78%

从2011年上述指标实际完成情况看，扣除非经常性损益后净利润比上年增长超过30%，远远高于行权条件的考核指标12%；净资产收益率在40%以上，也远高于行权条件的考核指标。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

六、重大关联交易情况

（一）与日常经营相关的关联交易

1、接受劳务

泸州老窖建筑安装工程有限公司（老窖集团之三级公司）2011 年计划为本公司工程项目、技改项目及维修工程提供劳动服务。此项交易在四川省建筑工程计价定额及配套文件标准的基础上下浮 5%—8%进行结算。截止本报告期末，该公司实际为本公司提供了 3,446.01 万元的劳动服务。占该类交易的 100%。

单位（万元）

项目	金额
罗汉污水站产能扩容工程	620.00
罗汉粮仓扩建工程	520.00
原罗沙米车间改造成品库工程进度款	397.00
安宁参观通廊工程	304.31
大驿坝二期改造工程	2,88.00
大驿坝包装车间及食堂改造内装工程	258.14
罗汉雨污分流工程	165.60
南区窖泥挖运工程	102.36
手工作坊工程	98.00
罗汉热水回收池工程	79.38
优质高等级酒、基础配套酒陶坛库工程	74.96
罗汉食堂改造工程	74.95
罗汉行车梁改造工程	45.15
零星工程	418.16
合计	3,446.01

上述工程有利于公司提高生产能力，提高设备运行效率，有助于提升公司的经营业绩，不会对上市公司的独立性造成影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、关联采购

本公司全资子公司泸州老窖酿酒有限公司将向泸州红高粱现代农业开发有限公司（老窖集团之控股子公司）采购用以生产国窖 1573 等高档酒的有机原粮，预计采购数量为 9,000 吨，关联采购金额为 6,700 万元，此项交易的收购价格在有机原粮生产成本的基础上上浮 15%进行结算。截止本报告期末，为减少资金占用，公司全资子公司泸州老窖酿酒有限公司按需实际采购有机原粮 4,035 吨，金额 2,979.64 万元。

该项交易有利于进一步提高公司高档酒的品质，以满足市场有机、环保、安全的消费需求，不会对上市公司独立性造成影响。

（上述两项交易具体情况请参见第十章财务报告之会计报表附注“关联方关系及其交易”。）

（二）资产收购、出售发生的关联交易

1、报告期内公司与关联方发生资产出售发生的关联交易。

具体情况请参见本章“出售华西证券 12%股权事项”。

（三）公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内公司与关联方未发生共同对外投资发生的关联交易。

（四）关联债权债务往来、为关联方担保事项

1、报告期内，公司与关联方无债权债务往来。

2、报告期内，公司没有为关联方提供担保，也没有以前期间发生但延续到报告期的关联担保。

（五）其他重大关联交易

1、让渡增资扩股认购权的关联交易

华西证券按4.00元/股增资扩股40,000万股，公司按比例可认购13,943 万股，需资金55,772 万元。公司为集中力量发展白酒主业，决定将华西证券增资扩股认购权让渡给老窖集团行使，由老窖集团出资参与华西证券的增

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资扩股。

该项交易已获华西证券股东会通过，并于2011年6月3日获得中国证券监督管理委员会（证监许可[2011]847号文件）核准，截止报告期末，华西证券增资扩股计划已实施完毕，公司在华西证券的持股比例已由34.86%下降至24.99%，但仍为第一大股东。

2、公司无其他重大关联交易。

七、重大合同及履行情况

1、重大交易进展情况

（1）让渡华西证券增资扩股权

2011 年 7 月 28 日，华西证券增资扩股事项实施完毕，公司在华西证券的持股比例由 34.86%下降至 24.99%，但仍为第一大股东，老窖集团持有华西证券 14,950 万股，持股比例 10.58%，为第二大股东。该交易将对本公产生如下影响：①方案实施完成后，公司持有华西证券的股权比例降低，本公司享有的权益相应减少。②根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2011 年第一期）》要求，华西证券增资扩股方案实施完成后，导致公司当期净利润减少 1.60 亿元。

（2）转让华西证券股权

具体情况请参见本章“出售华西证券 12%股权事项”。

（3）湖南武陵酒有限公司定向发行股份

报告期内，湖南武陵酒有限公司决定在评估值的基础上再溢价 30%（约相当于 1.66 元/股），向联想控股有限公司定向发行股份 7,843 万股（占湖南武陵酒有限公司增资扩股后总股本的 39%），向黄星耀（自然人）定向发行股份 2,815 万股（占湖南武陵酒有限公司增资扩股后总股本的 14%）。

该事项已于 2011 年 6 月 16 日获得湖南武陵酒有限公司 2011 年第二次临时股东会审议通过，并于 2011 年 9 月实施完毕，截至报告期末，我公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

司仍持有湖南武陵酒有限公司 32.90%的股权。

2、报告期内，公司托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

租赁其他公司资产情况详见本章“租赁土地房屋的关联交易”。

3、报告期内，公司没有对外提供担保，也没有在以前期间发生但延续到报告期的重大担保事项。

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

5、报告期内，公司没有其它重大合同。

八、承诺事项履行情况

持续到报告期内，上市公司、控股股东及实际控制人无承诺事项。

九、聘任会计师事务所及支付报酬情况

公司 2010 年度股东大会聘任四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年度审计会计师事务所。公司为此次年度审计共支付审计费 75 万元。

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司自 1999 年开始已连续十三年为公司提供审计服务。

十、公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受处罚情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有发生被有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选的情形；也没有被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

十一、其他重大事项

（一）向控股子公司提供财务资助情况

报告期内，公司未向控股子公司提供任何财务资助情况的发生。

（二）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东没有违反相关规定买卖公司股票的情况发生。

（三）报告期内，公司无其他重大事项。

十二、接待调研及采访的相关情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 01 月 08 日	公司本部	实地调研	机构	平安证券	公司发展规划、新产品推广情况
2011 年 01 月 19 日	公司本部	实地调研	机构	兴业证券	公司销售模式、产品线情况
2011 年 03 月 18 日	公司本部	实地调研	机构	申万、中金、华夏基金等	参观酒博会
2011 年 03 月 31 日	公司本部	实地调研	机构	易方达基金	公司发展战略、营销体系
2011 年 04 月 19 日	公司本部	实地调研	机构	海通证券、中金公司、银华基金	公司销售体系、生产经营情况
2011 年 04 月 26 日	公司本部	实地调研	机构	理财周报投资者考察团	公司生产经营情况、产品政策
2011 年 05 月 04 日	公司本部	实地调研	机构	广发证券	行业状况、公司销售策略
2011 年 05 月 23 日	公司本部	实地调研	机构	老虎环球基金	行业发展、公司规划
2011 年 06 月 10 日	公司本部	实地调研	机构	中信证券、国泰君安、安信证券、大成基金、广发基金景顺长城基金等	公司生产经营形势
2011 年 07 月 15 日	公司本部	实地调研	机构	瑞银证券	公司上半年生产经营情况
2011 年 07 月 20 日	公司本部	实地调研	机构	光大证券、长城证券、天治基金	公司中长期规划
2011 年 07 月 27 日	公司本部	实地调研	机构	瑞信方正	公司品牌策略、价格策略等
2011 年 08 月 24 日	公司本部	实地调研	机构	复华证券	公司发展战略、运营模式等
2011 年 08 月 25 日	公司本部	实地调研	机构	南京证券、盛信资产、中信证券、建信基金、广发基金	公司上半年生产经营情况
2011 年 09 月 05 日	公司本部	实地调研	机构	天风证券	公司营销模式、发展规划等
2011 年 09 月 06 日	公司本部	实地调研	机构	美国资本策略研究公司	公司生产经营情况
2011 年 09 月 08 日	公司本部	实地调研	机构	宏源证券、长江证券、广发证券、招商证券、华夏基金、博时基金等	公司生产经营情况
2011 年 10 月 17 日	公司本部	实地调研	机构	国信证券、融通基金、海富通基金	公司新产品推广情况
2011 年 10 月 18 日	公司本部	实地调研	机构	博时基金、KB 资产运用	公司生产经营情况、行业情况
2011 年 10 月 25 日	公司本部	实地调研	机构	易方达基金	行业情况及公司发展趋势

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十章　　财务报告

审 计 报 告

川华信审（2012）020 号

泸州老窖股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的泸州老窖股份有限公司（以下简称“泸州老窖”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，泸州老窖财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了泸州老窖 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果、现金流量。

四川华信(集团)会计师事务所 有限责任公司　　中国注册会计师：何寿福

中国 ·成都　　中国注册会计师：徐家敏

二〇一二年四月十八日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

会计报表

资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　2011 年 12 月 31 日　　单位：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	3,148,898,506.79	1,828,329,131.56	1,079,108,611.48	911,489,638.17
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,439,678,051.38	18,100,000.00	1,799,095,476.98	1,430,000.00
应收账款	59,557,461.53	2,211.74	47,113,084.31	2,334.62
预付款项	45,681,664.40	22,993,930.00	116,404,012.05	72,087,945.99
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			35,316,480.00	35,316,480.00
其他应收款	23,969,331.76	3,045,030,619.03	26,415,564.82	2,192,500,233.20
买入返售金融资产				
存货	2,133,167,694.92	419,100.00	1,485,554,084.87	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	8,850,952,710.78	4,914,874,992.33	4,589,007,314.51	3,212,826,631.98
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	1,997,195,088.52	2,355,039,719.14	1,984,102,728.29	2,368,541,121.25
投资性房地产				
固定资产	1,012,391,815.16	773,094,682.87	854,500,069.10	586,480,957.32
在建工程	60,834,002.50	53,036,115.74	117,079,045.36	115,162,640.17
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	327,295,975.69	318,483,191.50	352,396,987.80	335,326,130.79
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	228,561,934.77	73,240,926.45	129,179,045.11	42,074,787.48
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,626,278,816.64	3,572,894,635.70	3,437,257,875.66	3,447,585,637.01

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资产总计	12,477,231,527.42	8,487,769,628.03	8,026,265,190.17	6,660,412,268.99
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	365,979,887.24			
应付账款	588,792,103.76	10,673,236.33	294,407,782.90	10,137,408.84
预收款项	2,551,380,451.61	91,681,920.00	1,056,783,768.23	252,615,000.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	77,117,169.97	40,984,608.53	46,805,230.42	22,124,589.66
应交税费	1,224,239,026.46	244,780,183.83	751,809,618.12	136,098,385.57
应付利息				
应付股利	31,717,537.65		73,995,994.42	4,586,400.00
其他应付款	399,390,389.81	758,260,621.29	227,809,323.64	583,075,954.97
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	6,177,028.11	6,177,028.11	3,645,169.00	3,645,169.00
流动负债合计	5,244,793,594.61	1,152,557,598.09	2,455,256,886.73	1,012,282,908.04
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	7,598,849.20	6,298,849.20	8,654,323.70	7,354,323.70
非流动负债合计	7,598,849.20	6,298,849.20	8,654,323.70	7,354,323.70
负债合计	5,252,392,443.81	1,158,856,447.29	2,463,911,210.43	1,019,637,231.74
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	604,011,022.35	599,235,608.24	463,244,939.34	462,212,747.48
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	1,210,780,374.99	1,210,780,374.99	916,668,314.99	916,244,899.12
一般风险准备				
未分配利润	3,959,885,072.75	4,124,657,721.51	2,743,209,424.72	2,868,077,914.65
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	7,168,915,946.09	7,328,913,180.74	5,517,362,155.05	5,640,775,037.25
少数股东权益	55,923,137.52		44,991,824.69	
所有者权益合计	7,224,839,083.61	7,328,913,180.74	5,562,353,979.74	5,640,775,037.25
负债和所有者权益总计	12,477,231,527.42	8,487,769,628.03	8,026,265,190.17	6,660,412,268.99

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　2011 年 1-12 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	8,427,910,004.45	1,708,801,270.53	5,370,871,771.66	1,127,173,462.22
其中：营业收入	8,427,910,004.45	1,708,801,270.53	5,370,871,771.66	1,127,173,462.22
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	4,433,952,669.96	1,257,180,327.45	2,805,018,445.98	934,189,059.99
其中：营业成本	2,846,009,311.66	833,970,853.16	1,643,185,783.51	611,615,980.17
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	695,230,132.81	17,687,750.23	437,864,126.52	9,538,038.65
销售费用	389,549,268.39		323,368,124.96	
管理费用	500,646,378.58	405,046,206.59	390,466,729.63	305,981,415.73
财务费用	-3,151,869.54	-2,042,125.66	7,564,052.32	8,236,419.27
资产减值损失	5,669,448.06	2,517,643.13	2,569,629.04	-1,182,793.83
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）	37,889,809.28	2,601,360,795.02	351,042,232.07	2,037,837,412.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	193,608,864.14	193,608,864.14	351,008,166.56	351,008,166.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,031,847,143.77	3,052,981,738.10	2,916,895,557.75	2,230,821,814.49
加：营业外收入	32,845,340.92	18,944,315.17	17,566,101.91	12,847,457.38
减：营业外支出	19,960,380.38	16,679,026.48	15,517,991.43	10,367,211.46
其中：非流动资产处置损失	10,856,370.23	7,797,854.48	159,902.99	159,902.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,044,732,104.31	3,055,247,026.79	2,918,943,668.23	2,233,302,060.41
减：所得税费用	989,132,613.49	109,892,268.06	638,239,621.47	49,374,054.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,055,599,490.82	2,945,354,758.73	2,280,704,046.76	2,183,928,005.97
归属于母公司所有者的净利润	2,905,027,184.03	2,945,354,758.73	2,205,243,966.21	2,183,928,005.97
少数股东损益	150,572,306.79		75,460,080.55	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.0800		1.58	
（二）稀释每股收益	2.0800		1.58	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

七、其他综合收益	22,018,283.01	18,275,060.76	889,981.92	924,047.43
八、综合收益总额	3,077,617,773.83	2,963,629,819.49	2,281,594,028.68	2,184,852,053.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,927,045,467.04	2,963,629,819.49	2,206,133,948.13	2,184,852,053.40
归属于少数股东的综合收益总额	150,572,306.79		75,460,080.55	

现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　2011 年 1-12 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	9,690,062,542.65	1,812,054,878.46	5,453,850,551.30	1,254,163,560.53
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	1,231,595.10		73,918.06	
收到其他与经营活动有关的现金	83,860,342.79	20,166,958.88	81,303,967.53	76,648,069.60
经营活动现金流入小计	9,775,154,480.54	1,832,221,837.34	5,535,228,436.89	1,330,811,630.13
购买商品、接受劳务支付的现金	3,081,432,715.82	1,648,826,191.43	2,285,436,772.28	734,500,103.72
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				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	201,785,777.64	71,227,000.63	234,866,610.75	118,839,322.90
支付的各项税费	2,199,556,056.33	206,299,906.14	1,395,661,462.17	153,155,942.93
支付其他与经营活动有关的现金	319,812,313.77	111,843,862.54	267,982,048.22	553,052,119.26
经营活动现金流出小计	5,802,586,863.56	2,038,196,960.74	4,183,946,893.42	1,559,547,488.81
经营活动产生的现金流量净额	3,972,567,616.98	-205,975,123.40	1,351,281,543.47	-228,735,858.68
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	140,228,168.02	2,703,365,500.76	34,859,345.01	1,720,351,424.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,104,796.40		954,263.43	732,811.74
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	142,332,964.42	2,703,365,500.76	35,813,608.44	1,722,084,236.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,684,056.17	142,452,333.63	257,368,312.03	212,780,597.81
投资支付的现金	48,650,000.00	48,650,000.00		
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				
投资活动现金流出小计	230,334,056.17	191,102,333.63	257,368,312.03	212,780,597.81
投资活动产生的现金流量净额	-88,001,091.75	2,512,263,167.13	-221,554,703.59	1,509,303,638.21
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	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			21,000,000.00	
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	11,999,342.66	9,802,553.26	254,814,411.00	253,206,635.48
筹资活动现金流入小计	11,999,342.66	9,802,553.26	275,814,411.00	253,206,635.48
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付	1,569,760,964.70	1,398,825,876.00	1,078,452,530.06	1,057,166,871.86

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	175,309,023.46		17,749,290.63	
支付其他与筹资活动有关的现金	256,564,497.23	425,227.60	184,523,494.71	184,102,088.99
筹资活动现金流出小计	1,826,325,461.93	1,399,251,103.60	1,262,976,024.77	1,241,268,960.85
筹资活动产生的现金流量净额	-1,814,326,119.27	-1,389,448,550.34	-987,161,613.77	-988,062,325.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-450,510.65		-737,635.28	
五、现金及现金等价物净增加额	2,069,789,895.31	916,839,493.39	141,827,590.83	292,505,454.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,079,108,611.48	911,489,638.17	937,281,020.65	618,984,184.01
六、期末现金及现金等价物余额	3,148,898,506.79	1,828,329,131.56	1,079,108,611.48	911,489,638.17

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

合并所有者权益变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　2011 年度　　单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	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			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	1,394,239,476.00	463,244,939.34			916,668,314.99		2,743,209,424.72		44,991,824.69	5,562,353,979.74	1,394,239,476.00	353,502,857.46			698,275,514.39		1,802,037,866.11		16,398,716.42	4,264,454,430.38
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他					-423,415.87		423,415.87								-377,584.77		377,584.77			
二、本年年初余额	1,394,239,476.00	463,244,939.34			916,244,899.12		2,743,632,840.59		44,991,824.69	5,562,353,979.74	1,394,239,476.00	353,502,857.46			697,897,929.62		1,802,415,450.88		16,398,716.42	4,264,454,430.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		140,766,083.01			294,535,475.87		1,216,252,232.16		10,931,312.83	1,662,485,103.87		109,742,081.88			218,346,969.50		941,217,389.71		28,593,108.27	1,297,899,549.36
（一）净利润							2,905,027,184.03		150,572,306.79	3,055,599,490.82							2,205,243,966.21		75,460,080.55	2,280,704,046.76
（二）其他综合收益		22,018,283.01								22,018,283.01		889,981.92								889,981.92
上述（一）和（二）小计		22,018,283.01					2,905,027,184.03		150,572,306.79	3,077,617,773.83		889,981.92					2,205,243,966.21		75,460,080.55	2,281,594,028.68
（三）所有者投入和减少资本		118,747,800.00								118,747,800.00		108,852,099.96							21,000,000.00	129,852,099.96

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1. 所有者投入资本																			21,000,000.00	21,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		118,747,800.00								118,747,800.00		108,852,099.96								108,852,099.96
3. 其他																				
（四）利润分配					294,535,475.87		-1,688,774,951.87		-139,640,993.96	-1,533,880,469.96					218,346,969.50		-1,264,026,576.50		-67,866,972.28	-1,113,546,579.28
1. 提取盈余公积					294,535,475.87		-294,535,475.87								218,346,969.50		-218,346,969.50			
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配							-1,394,239,476.00		-139,640,993.96	-1,533,880,469.96							-1,045,679,607.00		-67,866,972.28	-1,113,546,579.28
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	1,394,239,4	604,011,02			1,210,780,3		3,959,885,0		55,923,137.	7,224,839,0	1,394,239,4	463,244,93			916,244,89		2,743,632,8		44,991,824.	5,562,353,9

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	76.00	2.35			74.99		72.75		52	83.61	76.00	9.34			9.12		40.59		69	79.74

母公司所有者权益变动表

编制单位：泸州老窖股份有限公司　　2011 年度　　单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	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	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	1,394,239,476.00	462,212,747.48			916,668,314.99		2,871,888,657.48	5,645,009,195.95	1,394,239,476.00	352,436,600.09			698,275,514.39		1,952,033,059.11	4,396,984,649.59
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他					-423,415.87		-3,810,742.83	-4,234,158.70					-377,584.77		-3,398,262.98	-3,775,847.75
二、本年年初余额	1,394,239,476.00	462,212,747.48			916,244,899.12		2,868,077,914.65	5,640,775,037.25	1,394,239,476.00	352,436,600.09			697,897,929.62		1,948,634,796.13	4,393,208,801.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		137,022,860.76			294,535,475.87		1,256,579,806.86	1,688,138,143.49		109,776,147.39			218,346,969.50		919,443,118.52	1,247,566,235.41
（一）净利润							2,945,354,758.73	2,945,354,758.73							2,183,469,695.02	2,183,469,695.02
（二）其他综合收益		18,275,060.76						18,275,060.76		924,047.43						924,047.43
上述（一）和（二）小计		18,275,060.76					2,945,354,758.73	2,963,629,819.49		924,047.43					2,183,469,695.02	2,184,393,742.45
（三）所有者投入和减少资本		118,747,800.00						118,747,800.00		108,852,099.96						108,852,099.96
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所		118,747						118,747		108,852						108,852

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

有者权益的金额		,800.00						,800.00		,099.96						,099.96
3．其他																
（四）利润分配					294,535,475.87		-1,688,774,951.87	-1,394,239,476.00					218,346,969.50		-1,264,026,576.50	-1,045,679,607.00
1．提取盈余公积					294,535,475.87		-294,535,475.87						218,346,969.50		-218,346,969.50	
2．提取一般风险准备																
3．对所有者（或股东）的分配							-1,394,239,476.00	-1,394,239,476.00							-1,045,679,607.00	-1,045,679,607.00
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	1,394,239,476.00	599,235,608.24			1,210,780,374.99		4,124,657,721.51	7,328,913,180.74	1,394,239,476.00	462,212,747.48			916,244,899.12		2,868,077,914.65	5,640,775,037.25

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

会计报表附注

一、公司的基本情况

1、公司历史沿革

泸州老窖股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为泸州老窖酒厂，始建于 1950 年 3 月，1993 年 9 月 20 日经四川省经济体制改革委员会川体改(1993)105 号文批准，由泸州老窖酒厂以其经营性资产独家发起以募集方式设立的股份有限公司。1993 年 10 月 25 日经四川省人民政府川府函（1993）673 号文和中国证券监督管理委员会证监发审字（1993）108 号文批准公开发行股票，于 1994 年 5 月 9 日在深交所挂牌交易。

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

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

2007 年 2 月 27 日控股股东泸州市国有资产监督管理委员会已累计售出本公司股票 42,069,983 股，出售后还持有本公司股份 466,375,156 股，占公司总股本的 53.52%，仍为本公司第一大股东。

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

2010 年 9 月 3 日经国务院国资委国资产权[2010]817 号文件批准，泸州市国资委将持有本公司股权 30,000 万股股份、28,000 万股股份分别划转给泸州老窖集团有限责任公司（以下简称“老窖集团”）和泸州市兴泸投资集团有限公司（以下简称“兴泸集团”），于 2010 年 9 月 21 日办妥股份过户登记，至此，老窖集团、兴泸集团、泸州市国资委分别持有本公司股权 30,000 万股、28,197.11 万股、16,620.025 万股，持股比例分别为 21.52%、20.22%、11.92%，老窖集团成为本公司第一大股东。

2、公司注册地址、组织形式和总部地址

公司注册地址和总部位于四川泸州龙马潭区南光路 9 号泸州老窖营销指挥中心，组织形式为股份有限公司。

3、公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业为酿酒食品行业。

公司经营范围：泸州老窖系列酒的生产、销售（凭许可证及其有效期经营）；进出口经营

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

业务；技术推广服务；发酵制品生产及销售；销售：汽车配件、建材及化工原料（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定的前置审批和许可项目）。

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

4、母公司以及最终实质控制人名称

目前公司的第一大股东为泸州老窖集团有限责任公司；最终实质控制人为泸州市国有资产监督管理委员会。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报告的批准报出者是公司董事会，报出日期为 2012 年 4 月 18 日。

二、会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司具有完全的持续经营条件；公司财务报告执行《企业会计准则》及其后续规定（以下统一称为《企业会计准则》）。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表及附注符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度经营成果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每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并会计报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

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

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

（2）合并的会计方法

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

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

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

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

8、外币业务折算

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

9、金融工具的确认和计量

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（2）金融工具确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

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

②持有至到期投资

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

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

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

处置持有至到期投资时，将所取得价款与投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

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

③应收款项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

④可供出售金融资产

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

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

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

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

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

⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

（3）金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易额的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产的减值准备

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备方法分别如下:

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

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

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:

单项金额重大的应收款项确认标准	单项应收账款余额在500万元以上、单项其他应收款余额在300万元以上，逾期的单项应收票据、预付账款、长期应收款余额在500万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	取得债务人偿债能力信息进行分析可能发生的坏账损失；对无法取得债务人偿债能力信息（或取得成本过高）难以进行单项测试的，将这些应收款项按类似信用风险特征划分为若干组合，再依据该组合在资产负债表日余额按照一定比例计算确定减值损失，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	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	账龄在 5 年以上（含 5 年）且余额在单项金额重大额度以下的应收账款和其他应收款；账龄在 5 年以内但预计部分收回后损失高于风险组合计提的坏账准备；逾期且余额在单项金额重大额度以下的应收票据、预付账款、长期应收款
其他不重大的应收款项	除上述以外的其他应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法——账龄分析法	
结算期内	结算期内和合同约定时间内的预付款项；同一控制下的企业间的正常往来欠款，能够控制其收款，无风险。
极小风险	除前述外的账龄在1年以内，预计将来收回金额的现值占账面金额欠款的比例不低于95%，极小风险。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

低风险	账龄1-2年，收回有一定难度，预计将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于90%。
风险低偏中	账龄2-3年，收回难度较大，预计将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于80%。
中风险	账龄3-4年，收回难度较大，预计将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于60%。
风险中偏高	账龄4-5年，收回难度较大，预计将来能够收回金额的现值占账面欠款的比例不低于20%。
高风险	账龄在5年以上；债务人严重资不抵债，已无力归还欠款，预计收回欠款的可能性极小，。

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(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	40	40
4-5年	80	80
5年以上	100	100

（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	按组合计提坏账准备明显低于该笔应收款可能发生的损失
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，确认减值损失。

合并范围内公司之间应收款项不计提坏账准备。

11、存货

（1）存货分类

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

（2）发出存货的计价方法

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

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

按照成本计量，材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

（4）存货盘存制度

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

（5）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次性摊销法。

12、长期股权投资

（1）初始投资成本确定:

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本:

①同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；长期股权投资初始投资成本与支付的对价之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益证券的公允价值；如果是通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本:

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

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

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

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

Ⅴ.通过债务重组取得的长期股权投资，将放弃债权而享有的股份的公允价值确认为对债务人的投资，重组债权的账面余额与长期股权投资的公允价值之间的差额，记入当期损益;

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

债权人已计提坏账准备的，先将该差额冲减减值准备，不足冲减的部分，记入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

①对子公司的投资采用成本法进行核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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

③对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

④采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认投资收益。

⑤采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资损益。

⑥处置股权投资时，将股权投资的账面价值与实际取得的价款的差额，作为当期投资的损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策。减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制的判断依据：指合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响的判断依据：指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为联营企业。通常母公司持有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时，一般认为具有重大影响，除非有确凿证据表明不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

期末时，若长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资的账面价值，则按单项长期投资可收回金额低于账面价值的差额计提长期投资减值准备。

13、投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的房屋建筑物。本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。

投资性房地产的折旧或摊销方法：按照本公司固定资产或无形资产的会计政策计提折旧或进行摊销。

减值准备计提依据：期末时，根据各项投资性房地产预计给企业带来未来经济利益的能力，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

按单项投资性房地产预计可收回金额低于其账面价值的差额计提投资性房地产减值准备。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧，固定资产折旧采用年限平均法计算。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

本公司的固定资产分类、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下:

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

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备，单项资产的可收回金额难以进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

融资租赁的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中较低者作为入账价值;

15、在建工程

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

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

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

（4）资产负债表日，在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计价。

16、借款费用

（1）借款费用的内容及其资本化条件

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

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

（2）资本化金额的确定

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

（3）资本化率的确定

①为购建固定资产而借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率;

②为购建固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

（4）暂停资本化

若资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（5）停止资本化

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

17、无形资产

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的计价

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

②投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值计价;

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

a、形成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

b、有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

e、属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

（2）无形资产摊销方法

使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。

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

（3）本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。于每年年终对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（4）资产负债表日，无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

18、长期待摊费用

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

19、应付职工薪酬

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

（1）以股份为基础的薪酬

本公司授予某些职工权益工具，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计数为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

（2）辞退福利

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

（3）其他方式的职工薪酬

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

20、预计负债的确认原则

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，将其确认为预计负债。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

①该义务是公司承担的现实义务;

②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司;

③该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

21、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

22、收入

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）销售商品的收入

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

（2）提供劳务的收入

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

（3）让渡资产使用权的收入

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

23、政府补助

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

（1）与资产相关的政府补助

与资产相关的政府补助是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助

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

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

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）政府补助的返还

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产及递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在下列条件同时满足时确认递延所得税资产：①暂时性差异在可预计的未来很可能转回，②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，并以很可能取得的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

应纳税所得额为限。

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

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

25、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

报告期内，未发生会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

报告期内，未发生会计估计变更事项。

26、前期会计差错更正

报告期内，未发生重大会计差错更正事项。

三、税项

主要税种及税率:

税费项目	计税基数	税费率
增值税	所有系列酒销售收入	17%
消费税（从价计征）**注 1**	白酒	20％
消费税（从量计征）**注 1**	白酒	1 元/公斤
营业税	咨询费收入、技术服务费收入	3%、5%
城市维护建设税	流转税	7％
教育费附加	流转税	3％
地方教育费附加**注 4**	流转税	1%、2%
所得税**注 2**	应纳税所得额	见注 2
房产税**注 3**	房产原值*70%；房屋租金	1.2%、12%
土地使用税	土地面积	3、4.5、6 至 24 元/平方米
其他税项	按国家规定计缴	

注1: 根据国家税务总局《关于部分白酒消费税计税价格核定及相关管理事项的通知》(国税函[2010]416号)、四川省国家税务局《关于转发国家税务总局核定白酒消费税计税价格的通知》（川国税函[2010]220号）、四川省国家税务局《关于部分白酒消费税最低计税价格核定及相关管理事项的通知》（川国税函[2010]222号），由国家税务总局及四川省国家税务局核定消费税计税价格的白酒，从2010年8月1日开始执行。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注2：除以下公司外，其他企业均按应纳税所得额的25%计缴。

本公司之控股子公司泸州品创科技有限公司2010年7月28日取得四川省科技厅、财政厅、国税局、地税局颁发《高新技术企业证书》，享受高新技术企业的税收优惠政策，按15%的税率交纳企业所得税。

注3：自用房以房产原值70%为计税基数，按1.2%的税率计缴；出租房按租金收入的12%计缴。

注4：根据财政部财综函[2011]3号批复，自2011年2月1日起，四川省地方教育费附加由按应交流转税1%提高至2%征收。

四、企业合并及合并财务报表

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1、子公司情况

子公司均系投资方式设立，具体情况如下:

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额（元）	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益（万元）	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年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
泸州老窖酿酒有限责任公司	全资子公司	泸州市	酿酒	3000.00	泸州老窖系列酒生产、销售；曲药生产、销售	20,426.18		100.00	100.00	是			
泸州老窖博大酿酒有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	酿酒	1000.00	蒸馏酒生产、包装、销售	1,000.00		100.00	100.00	是			
泸州老窖股份有限公司销售公司	全资子公司	泸州市	白酒销售	10000.00	泸州老窖系列定型包装白酒销售	10,316.24		100.00	100.00	是			
泸州老窖盛世浓香酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	蒸馏酒销售	500.00		100.00	100.00	是			
泸州品味共享酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	销售：酒	500.00		100.00	100.00	是			
泸州银珍酒业销售有限公司**注3**	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	批发零售：酒类产品	500.00		100.00	100.00	是			
泸州鼎力酒业有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	定型包装白酒销售	500.00		100.00	100.00	是			
泸州鼎益酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	蒸馏酒销售	500.00		100.00	100.00	是			
泸州鼎昊酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	销售：白酒	500.00		100.00	100.00	是			
泸州紫砂陶大曲营销有限公司	全资子公司的全资子公司	泸州市	白酒销售	500.00	酒类销售(经营有效期至2012-2-19)	500.00		100.00	100.00	是			
泸州老窖永盛酒业销售有限公司	全资子公司	泸州市	白酒销售	100.00	酒类批发零售	100.00		100.00	100.00	是			
泸州老窖进出口贸易有限公司	控股子公司	泸州市	进出口	300.00	自营和代理进出口业务	300.00		100.00	100.00	是			
泸州天和玻璃有限公司	控股子公司	泸州市	生产、销售玻璃制品	400.00	生产、销售玻璃制品					是			

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司	控股子公司	泸州市	旅游业	480.00	国内旅游业务、服务等	480.00		100.00	100.00	是			
泸州老窖博大酒业营销有限公司	控股子公司	泸州市	白酒销售	12,000.00	酒类销售(蒸馏酒)	9,000.00		75.00	75.00	是	5,206.58		
泸州老窖贵宾服务有限公司	控股子公司的控股子公司	泸州市	商务服务、酒类销售	490.00	商务服务、酒类销售	465.50		95.00	95.00	是	49.00		
泸州品创科技有限公司	控股子公司	泸州市	技术研发	5,000.00	技术服务、咨询等	4,750.00		95.00	95.00	是	336.73		
湖南武陵酒有限公司	控股子公司、联营企业	常德市	酿酒	20,108.00	白酒生产销售	8,721.69		32.90	32.90	是			
泸州时代酒业有限公司**注1**	控股子公司	泸州市	白酒销售	1,000.00	生产销售白酒	504.12		51.00	51.00	否			
泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司**注1**	控股子公司的控股子公司	泸州市	白酒销售	50.00	批发、零售白酒等	50.00		100.00	51.00	否			
泸州滋补酒业有限责任公司**注2**	控股子公司	泸州市	酒类生产	1,000.00	生产、销售滋补大曲系列	510.00		51.00	51.00	否			
泸州市鑫鑫酿酒有限公司**注2**	控股子公司的控股子公司	泸州市	白酒销售	50.00	生产销售白酒等	50.00		100.00	51.00	否			
合计				58,478.00		60,173.73					5,592.31		

注1: 泸州时代酒业有限责任公司及其子公司泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司已由合资方四川福华集团实业有限公司承包，承包期为2004年4月8日－2011年4月7日，目前，出资双方就公司发展正在洽谈，公司尚未拥有该公司的实际控制权，故未纳入合并报表范围。

注2: 泸州滋补酒业有限责任公司及其子公司泸州市鑫鑫酿酒有限公司已由合资方泸州土产果品经营站承包，承包期为2004年5月1日－2011年4月30日，目前，出资双方就公司发展正在洽谈，公司尚未拥有该公司的实际控制权，故未纳入合并报表范围。

注3: 泸州银珍酒业销售有限公司于2011年12月清算注销。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、合并范围发生变更的说明

（1）泸州天和玻璃有限公司于 2011 年 8 月破产清算，本公司不再具有控制权，从 2011 年 9 月起不再纳入合并报表范围；2011 年 12 月 29 日取得四川省泸县人民法院(2011)泸破字第 2-2 号民事裁定书，至此，该公司破产清算完毕。

（2）2011 年 9 月初，联想控股有限公司等新股东（以下统称“联想公司”）对湖南武陵酒有限公司增资，致使本公司持有该公司股权由 70%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法。

3、本期不再纳入合并范围的主体

本期不再纳入合并范围的主体包括泸州天和玻璃有限公司、湖南武陵酒有限公司。

名称	退出合并范围日期	退出日净资产（元）	期初至退出日净利润（元）
泸州天和玻璃有限公司	2011 年 8 月 31 日	-2,588,660.65	371,759.95
湖南武陵酒有限公司	2011 年 8 月 31 日	83,072,719.28	104,658.22

4、本期放弃增资丧失控制权而减少的子公司

子公司	增资时间	损益确认方法
湖南武陵酒有限公司	2011 年 9 月初	1-8 月合并报表，9-12 月权益法核算

五、合并财务报表重要项目注释（期末数是指 2011 年 12 月 31 日余额，期初数是指 2010 年 12 月 31 日余额）

1、 货币资金

单位：元币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币	原币金额	折算汇率	折合人民币
现金	28,654.97		28,654.97	19,764.32		19,764.32
其中：人民币	28,654.97		28,654.97	19,764.32		19,764.32
银行存款			3,148,869,851.82			1,079,088,847.16
其中：人民币	3,133,069,067.96		3,133,069,067.96	1,061,683,218.74		1,061,683,218.74
美元	2,507,702.69	6.3009	15,800,783.86	2,628,177.09	6.6227	17,405,628.42
其他货币资金						
合计			3,148,898,506.79			1,079,108,611.48

注：期末较期初增加 2,069,789,895.31 元，增幅 191.81%，主要系经营活动产生的现金流量增加影响所致。

2、 应收票据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）应收票据分类

单位：元币种：人民币

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,439,678,051.38	1,799,095,476.98
合计	3,439,678,051.38	1,799,095,476.98

注：期末较期初增加 1,640,582,574.4 元，增幅 91.19%，主要原因：一是为了促进经销商营销老窖系列白酒业务做大做强，鼓励经销商用银行承兑汇票结算货款；二是本期业务量的大幅度上升。

（2）本公司期末应收票据不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

（3）期末无已质押的、出票人无力履约而将票据转为应收账款的、已经背书给他方或已贴现但尚未到期的应收票据。

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%
A 类								
B 类	72,396,857.66	100.00	12,839,396.13	17.73	57,778,209.04	100.00	10,665,124.73	18.46
C 类								
合计	72,396,857.66	100.00	12,839,396.13	17.73	57,778,209.04	100.00	10,665,124.73	18.46

注：A 类是指单项金额重大并单项计提减值准备的应收账款、B 类是指按组合计提减值准备的应收账款、C 类是指单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款。

（2）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	41,598,985.35	57.47	2,078,727.22	42,524,340.21	73.60	2,124,560.36
1 至 2 年	16,131,706.31	22.28	1,613,170.63	7,244,581.43	12.53	724,458.14
2 至 3 年	6,785,821.60	9.37	1,357,164.32	130,862.73	0.23	26,172.55
3 至 4 年	130,862.73	0.18	52,345.09	57,464.00	0.10	22,985.60
4 至 5 年	57,464.00	0.08	45,971.20	270,062.96	0.47	216,050.37

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5 年以上	7,692,017.67	10.62	7,692,017.67	7,550,897.71	13.07	7,550,897.71
合计	72,396,857.66	100.00	12,839,396.13	57,778,209.04	100.00	10,665,124.73

（3）本报告期应收账款中无持本公司 5％以上（含 5％）表决权股份的股东单位款项。

（4）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
上海海烟物流发展有限公司	客户	32,812,447.80	1 年以内	45.32%
泸州琼香酒业有限责任公司	客户	20,432,823.53	1-3 年	28.22%
辽宁北方名酒销售有限公司	客户	4,208,944.42	5 年以上	5.81%
四川世家老窖酒业有限公司	客户	1,500,000.00	1 年以内	2.07%
厦门商福糖酒贸易有限公司	客户	1,000,170.00	2-3 年	1.38%
合计		59,954,385.75		82.80%

（5）本报告期内无应收关联方账款情况。

4、 预付款项

（1）账龄分析列示如下:

单位：元币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	42,749,377.74	93.58	108,714,476.62	93.39
一至二年	121,950.80	0.27	1,583,400.00	1.36
二至三年	2,510,335.86	5.50	6,106,135.43	5.25
三年以上	300,000.00	0.65		
合计	45,681,664.40	100.00	116,404,012.05	100.00

（2）期末较期初减少 70,722,347.65 元，减幅 60.76%%，主要系预付陕西建工集团第一建筑工程有限公司、四川省华川安装工程有限公司、四川省建筑工程总公司德阳钢窗厂的工程款分别减少 11,688,300.00 元、12,920,000.00 元和 11,440,712.50 元等因素影响所致。

（3）期末一年以上的预付款项中，主要系预付泸州市电业局的电费 330,000.00 元、预付泸州市航权商贸有限公司的货款 926,935.86 元以及预付泸州老窖天地飘香酒业销售有限公司的货款 1,500,000.00 元。

（4）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	预付时间	未结算原因
泸州市龙马潭区资通酒业销售有限公司	供应商	12,158,383.67	1 年以内	结算期内

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

安丘耀发机器有限公司	供应商	7,909,680.00	1 年以内	结算期内
四川省工业设备安装公司	供应商	7,820,000.00	1 年以内	结算期内
泸州佳展商贸有限公司	供应商	6,800,000.00	1 年以内	结算期内
四川森朗通信网络工程建设有限公司	供应商	3,219,221.00	1 年以内	结算期内
合计		37,907,284.67		

（5）本报告期预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（6）本公司期末预付款项不存在减值迹象，故未计提坏账准备。

5、 应收股利

单位：元币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
华西证券有限责任公司		35,316,480.00
合计		35,316,480.00

6、 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%
A 类								
B 类	45,906,594.81	100.00	21,937,263.05	47.79	47,253,174.37	100.00	20,837,609.55	44.10
C 类								
合计	45,906,594.81	100.00	21,937,263.05	47.79	47,253,174.37	100.00	20,837,609.55	44.10

注：A 类是指单项金额重大并单项计提减值准备的应收款、B 类是指按组合计提减值准备的应收款、C 类是指单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款。

（2）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

单位：元币种：人民币

风险类别	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	15,092,673.00	32.88	511,116.75	17,694,001.71	37.45	870,508.77
1 至 2 年	1,726,969.22	3.76	172,696.92	8,420,946.12	17.82	842,094.61
2 至 3 年	8,094,641.00	17.63	1,618,928.20	2,333,134.74	4.94	466,626.95

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3 至 4 年	2,219,650.69	4.84	887,860.28	130,000.00	0.28	52,000.00
4 至 5 年	130,000.00	0.28	104,000.00	343,562.92	0.73	274,850.34
5 年以上	18,642,660.90	40.61	18,642,660.90	18,331,528.88	38.78	18,331,528.88
合计	45,906,594.81	100.00	21,937,263.05	47,253,174.37	100.00	20,837,609.55

注：本期核销的其他应收款账面余额 2,329,917.66 元，相应的坏账准备 2,329,917.66 元，系应收本公司之控股子公司泸州天和玻璃有限公司的欠款。泸州天和玻璃有限公司于 2011 年 8 月破产清算，已于 2011 年 12 月 29 日清算完毕。

（3）本报告期其他应收款中无持本公司 5％以上（含 5％）表决权股份的股东单位款项。

（4）金额较大的其他应收款的性质或内容:

单位：元币种：人民币

单位名称	金额	性质或内容
四川电子科技大学教育发展基金会	7,000,000.00	暂付款
泸州天地印务有限公司	3,585,110.35	借款 注
合计	10,585,110.35	

注：应收泸州天地印务有限公司的借款 3,585,110.35 元，本公司已按其账龄（5 年以上）分析计提了 100.00%的坏账准备。

（5）其他应收款金额前五名单位情况

单位：元币种：人民币

债务人	性质或内容	账龄	金额
四川电子科技大学教育发展基金会	暂付款	2-3 年	7,000,000.00
泸州天地印务有限公司	借款	5 年以上	3,585,110.35
曾卫国	备用金借款	1 年以内	2,303,837.16
海南华南租赁有限公司	借款	5 年以上	2,000,000.00
泸州市打假办公室	备用金借款	1 年以内	1,552,000.00
小计			16,440,947.51

（6）本报告期内无其他应收关联方账款情况。

7、 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	3,874,616.20		3,874,616.20	2,128,865.66		2,128,865.66
周转材料	344,907.10		344,907.10	1,605,281.39		1,605,281.39
自制半成品	836,452,571.25		836,452,571.25	843,842,931.26		843,842,931.26

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

库存商品	1,239,890,573.14		1,239,890,573.14	590,814,306.66		590,814,306.66
在产品	52,605,027.23		52,605,027.23	47,162,699.90		47,162,699.90
合计	2,133,167,694.92		2,133,167,694.92	1,485,554,084.87		1,485,554,084.87

注：期末较期初增加 647,613,610.05 元，增幅 43.59%，主要系随着销售规模的增长，生产、采购和库存量相应增加影响所致。

（2）存货跌价准备

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
周转材料		5,645.35	5,645.35	
合计		5,645.35	5,645.35	

注：存货跌价准备本期增加额系湖南武陵酒有限公司计提，计提方法是资产可变现净值与成本孰低；本期减少额系湖南武陵酒有限公司退出合并范围而转出。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

8、 对联营企业投资

单位：万元币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	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
华西证券有限责任公司	24.99%	24.99%	1,639,750.08	1,027,699.35	612,050.73	166,709.95	61,025.82
湖南武陵酒有限公司注	32.90%	32.90%	27,445.64	4,928.69	26,511.82	1,351.94	498.38

注：湖南武陵酒有限公司 2011 年 1-8 月纳入本公司合并报表范围，对该公司投资自 2011 年 9 月起采用权益法核算，故本期营业收入总额、本期净利润系 2011 年 9-12 月份数据。

9、 长期股权投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
华西证券有限责任公司**注1**	权益法	705,920,000.00	1,930,844,486.98	-74,124,521.12	1,856,719,965.86	24.99%	24.99%		4,938,195.04		104,578,035.02
湖南武陵酒有限公司**注2**	权益法	66,073,336.91		87,216,881.35	87,216,881.35	32.90%	32.90%				
国泰君安证券股份有限公司	成本法	12,719,156.76	12,719,156.76		12,719,156.76	0.19%	0.19%				
国泰君安投资管理有限公司	成本法	22,611,834.24	22,611,834.24		22,611,834.24	1.07%	1.07%				
泸州市商业银行股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	10.00%	10.00%				
深圳新港丰发展公司	成本法	2,354,000.00	2,354,000.00		2,354,000.00				1,350,000.00		
四川和益电力股份公司	成本法	1,650,000.00	1,650,000.00		1,650,000.00	2.00%	2.00%				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

海南汇通国际信托公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	0.89%	0.89%		1,000,000.00		
四川德阳金泰饭店	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	3.05%	3.05%				
四川北方硝化棉有限公司	成本法	1,030,000.00	1,030,000.00		1,030,000.00						
泸州时代酒业有限公司**注 3**	成本法	5,727,689.63	5,727,689.63		5,727,689.63	51.00%	51.00%				
泸州滋补酒业有限责任公司**注 3**	成本法	1,453,755.72	1,453,755.72		1,453,755.72	51.00%	51.00%				
合计		832,539,773.26	1,991,390,923.33	13,092,360.23	2,004,483,283.56				7,288,195.04		104,578,035.02

注 1：本公司年初持有华西证券有限责任公司（以下简称“华西证券”）股权 35,316.48 万股，持股比例 34.86%，2011 年 7 月华西证券增资，本公司将增资配股权让渡给本公司第一大股东泸州老窖集团有限责任公司，至此，本公司持有华西证券股份数量不变，持股比例下降至 24.99%，对华西证券仍具有重大影响。

注 2：2011 年 9 月初，联想公司对湖南武陵酒有限公司增资，致使本公司持有该公司股权由 70.00%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法。

注 3：对泸州时代酒业有限责任公司、泸州滋补酒业有限责任公司的投资余额以 2004 年对外承包经营时按权益法确认的投资余额为准。

注 4：本公司投资变现及投资收益的汇回不存在重大限制。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

10、 固定资产

（1） 固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加额		本期减少额	期末数
一、账面原值合计:	1,550,278,596.16		255,445,915.82	34,887,022.70	1,770,837,489.28
其中：房屋建筑物	837,224,817.57		5,707,658.08	16,628,029.19	826,304,446.46
专用设备	322,311,010.71		136,150,970.66	4,924,297.23	453,537,684.14
通用设备	92,569,025.88		6,995,002.56	3,462,709.75	96,101,318.69
交通运输设备	29,897,954.79		2,702,470.25	592,016.18	32,008,408.86
其他设备	268,275,787.21		103,889,814.27	9,279,970.35	362,885,631.13
	期初数	本期新增	本期计提	本期减少额	期末数
二、累计折旧合计	693,951,678.05		90,969,999.13	27,990,151.02	756,931,526.16
其中：房屋建筑物	332,677,709.14		34,931,419.02	13,210,958.76	354,398,169.40
专用设备	232,971,655.23		22,050,675.05	4,479,705.37	250,542,624.91
通用设备	39,547,424.50		8,597,740.91	3,161,831.43	44,983,333.98
交通运输设备	16,726,589.74		2,331,413.33	566,365.37	18,491,637.70
其他设备	72,028,299.44		23,058,750.82	6,571,290.09	88,515,760.17
三、账面净值合计:	856,326,918.11				1,013,905,963.12
其中：房屋建筑物	504,547,108.43				471,906,277.06
专用设备	89,339,355.48				202,995,059.23
通用设备	53,021,601.38				51,117,984.71
交通运输设备	13,171,365.05				13,516,771.16
其他设备	196,247,487.77				274,369,870.96
四、减值准备合计	1,826,849.01		20,912.75	333,613.80	1,514,147.96
其中：房屋建筑物	81,370.67				81,370.67
专用设备	861,660.64			37,033.36	824,627.28
通用设备	33,872.99		20,912.75	54,785.74	-
交通运输设备	6,552.59				6,552.59
其他设备	843,392.12			241,794.70	601,597.42
五、账面价值合计	854,500,069.10				1,012,391,815.16
其中：房屋建筑物	504,465,737.76				471,824,906.39
专用设备	88,477,694.84				202,170,431.95
通用设备	52,987,728.39				51,117,984.71
交通运输设备	13,164,812.46				13,510,218.57
其他设备	195,404,095.65				273,768,273.54

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本期折旧额为 90,969,999.13 元。

本期由在建工程转入固定资产原值为 221,899,959.06 元。

（2）固定资产减值准备本期增加额系湖南武陵酒有限公司计提，计提方法是资产可变现净值与成本孰低；本期减少额中有 20,912.75 元系湖南武陵酒有限公司退出合并范围而转出。

（3）本报告期末无固定资产用于抵押、暂时闲置、持有待售的情况。

11、 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
10 万吨酒储存基地工程				105,154,362.81		105,154,362.81
大驿坝办公楼改造	21,625,748.19		21,625,748.19	7,898,129.58		7,898,129.58
罗汉粮仓改造工程	10,975,642.22		10,975,642.22			
零星工程	9,432,430.08		9,432,430.08	3,988,552.97		4,026,552.97
罗汉污水处理站改造工程	7,404,316.26		7,404,316.26			
安宁包装中心包装改造工程	6,214,915.35		6,214,915.35	38,000.00		
酿造固液副产物资源化利用项目工程	5,180,950.40		5,180,950.40			
合计	60,834,002.50		60,834,002.50	117,079,045.36		117,079,045.36

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产和无形资产	其他减少	工程投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源	期末数
10 万吨酒储存基地工程	31,500.00	105,154,362.81	110,308,873.06	215,463,235.87		68.40%	100.00%				自筹	
大驿坝办公楼改造	2,872.50	7,898,129.58	13,727,618.61			75.29%	85.00%				自筹	21,625,748.19
罗汉粮仓改造工程	1,219.52		10,975,642.22			90.00%	90.00%				自筹	10,975,642.22
罗汉污水处理站改造工程	822.70		7,404,316.26			90.00%	90.00%				自筹	7,404,316.26
安宁包装中心包装线改造工程	2,860.00	38,000.00	9,301,492.20	3,124,576.85		21.73%	20.00%				自筹	6,214,915.35
酿造固液副产物资源化利用项目工程	5,419.00		5,180,950.40			9.56%	10.00%				自筹	5,180,950.40
酒检中心工程	500.00		3,312,146.34	3,312,146.34		66.24%	100.00%				自筹	
合计	45,193.72	113,090,492.39	160,211,039.09	221,899,959.06								51,401,572.42

（3）本报告期末在建工程无可变现净值低于账面成本的情形，故未计提在建工程减值准备。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

12、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
一、原价合计	421,885,667.26	369,163.00	23,639,640.58	398,615,189.68
土地使用权	398,474,101.96	210,879.00	18,286,802.72	380,398,178.24
商标使用权	6,028,776.98	108,284.00	5,022,108.18	1,114,952.80
SAP 软件	16,344,163.58		255,929.68	16,088,233.90
财务软件	786,488.00		74,800.00	711,688.00
邮件系统及防火墙	252,136.74	50,000.00		302,136.74
二、累计摊销额合计	69,488,679.46	17,759,992.15	15,929,457.62	71,319,213.99
土地使用权	62,482,971.70	16,017,554.92	10,815,897.78	67,684,628.84
商标使用权	5,482,661.10	34,060.64	5,022,108.18	494,613.56
SAP 软件	1,357,337.82	1,608,823.39	16,651.66	2,949,509.55
财务软件	149,740.18	67,610.36	74,800.00	142,550.54
邮件系统及防火墙	15,968.66	31,942.84		47,911.50
三、账面净值合计	352,396,987.80			327,295,975.69
土地使用权	335,991,130.26			312,713,549.40
商标使用权	546,115.88			620,339.24
SAP 软件	14,986,825.76			13,138,724.35
财务软件	636,747.82			569,137.46
邮件系统及防火墙	236,168.08			254,225.24
三、减值准备合计				
土地使用权				
商标使用权				
SAP 软件				
财务软件				
邮件系统及防火墙				
四、账面价值合计	352,396,987.80			327,295,975.69
土地使用权	335,991,130.26			312,713,549.40
商标使用权	546,115.88			620,339.24
SAP 软件	14,986,825.76			13,138,724.35
财务软件	636,747.82			569,137.46
邮件系统及防火墙	236,168.08			254,225.24

本期摊销额 17,759,992.15 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本期无在建工程转入无形资产情形。

（2） 本报告期末无形资产无可变现净值低于账面成本的情形，故未计提无形资产减值准备。

13、 递延所得税资产

（1）已确认的递延所得税资产

单位：元币种：人民币

项目	期末数	期初数
1、资产减值准备所得税影响	10,894,750.55	10,079,901.18
其中：应收账款坏账准备所得税影响	3,209,849.03	2,666,281.18
其他应收款坏账准备所得税影响	5,484,315.76	5,209,402.39
固定资产减值准备所得税影响	378,536.99	382,168.85
长期投资减值准备所得税影响	1,822,048.76	1,822,048.76
2、税法的工资所得税影响	18,884,532.73	11,258,772.06
3、内部销售未实现利润所得税影响	141,882,676.50	80,627,346.88
4、计提股票期权费用所得税影响	56,899,974.99	27,213,024.99
合计	228,561,934.77	129,179,045.11

（2）应纳税差异项目明细

单位：元币种：人民币

项目	期末数	期初数
1、资产减值准备	43,579,002.18	40,319,604.70
其中：应收账款坏账准备	12,839,396.13	10,665,124.73
其他应收款坏账准备	21,937,263.05	20,837,609.55
固定资产减值准备	1,514,147.96	1,826,849.01
长期投资减值准备	7,288,195.04	7,288,195.04
2、税法不允许抵扣的工资所得税影响额	75,538,130.93	45,035,088.24
3、内部销售未实现利润	567,530,706.01	322,509,387.52
4、计提的股票期权费用	227,599,899.96	108,852,099.96
合计	914,247,739.08	517,014,354.05

14、 资产减值准备

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加额	本期减少额			期末数
			转回	转销	转出	
一、坏账准备	31,502,734.28	5,642,889.96		2,329,917.66	39,047.40	34,776,659.18

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

二、存货跌价准备		5,645.35			5,645.35	
三、长期股权投资减值准备	7,288,195.04					7,288,195.04
四、固定资产减值准备	1,826,849.01	20,912.75		312,701.05	20,912.75	1,514,147.96
合计	40,617,778.33	5,669,448.06		2,642,618.71	65,605.50	43,579,002.18

注：存货跌价准备和固定资产减值准备本期增加额均系湖南武陵酒有限公司计提，计提方法是资产可变现净值与成本孰低；本期转出数均系湖南武陵酒有限公司退出合并范围而转出。

15、 应付票据

应付票据分类:

单位：元币种：人民币

类别	期末数	期初数
银行承兑汇票	365,979,887.24	
合计	365,979,887.24	

注：期末应付票据系全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司采购原材料而给供应商开具的票据，将于 2012 年到期的应付票据金额为 365,979,887.24 元。

16、 应付账款

（1）账龄分析列示如下:

单位：元币种：人民币

账龄结构	期末数	期初数
1 年以内	481,931,308.83	289,243,203.85
1 年至 2 年	105,018,698.91	1,833,224.88
2 年至 3 年	907,974.94	2,183,366.00
3 年以上	934,121.08	1,147,988.17
合计	588,792,103.76	294,407,782.90

（2） 期末较期初增加 294,384,320.86 元，增幅 99.99%，主要系随着销售规模的增长，赊购规模相应增加影响所致。

（3） 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款项。

（4） 账龄超过1年的应付账款中，主要系未结算的货款和工程尾款。

（5） 应付账款中应付关联方的款项情况如下表所述:

单位：元币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
泸州老窖建筑安装工程有限公司	644,467.35	547,101.43
合计	644,467.35	547,101.43

17、 预收款项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）账龄分析列示如下:

单位：元币种：人民币

账龄结构	期末数	期初数
1 年以内	2,536,419,501.44	1,052,617,317.42
1 年至 2 年	11,838,992.75	2,660,877.26
2 年至 3 年	1,842,350.99	231,183.24
3 年以上	1,279,606.43	1,274,390.31
合计	2,551,380,451.61	1,056,783,768.23

注：期末较期初增加 1,494,596,683.38 元，增幅 141.43%，主要原因：一是本年末与春节较近，年末经销商购货量增大，预收货款大幅度增加。

（2）本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

（3）期末账龄 1 年以上的预收款项系未结算的货款尾款。

（4）本报告期预收款项中无预收关联方款项。

18、 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬分项目

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本期增加额	本期支付额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	36,514,441.24	153,202,310.88	123,536,887.15	66,179,864.97
二、职工福利费		17,334,999.50	17,334,999.50	
三、社会保险费	8,286,174.97	28,810,709.87	27,738,618.88	9,358,265.96
其中：1. 医疗保险费	5,683,282.13	6,559,548.61	6,100,160.15	6,142,670.59
2. 基本养老保险费	1,825,728.16	18,832,629.82	18,651,971.68	2,006,386.30
3. 失业保险费	405,667.38	2,054,448.61	1,499,525.45	960,590.54
4. 工伤保险费	122,363.70	810,548.14	910,520.10	22,391.74
5. 生育保险费	249,133.60	548,464.09	571,370.90	226,226.79
6.其他保险		5,070.60	5,070.60	
四、住房公积金及住房补贴	1,556,302.29	17,380,697.89	17,679,486.07	1,257,514.11
五、工会经费和职工教育经费	448,311.92	11,266,302.84	11,393,089.83	321,524.93
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

合计	46,805,230.42	227,995,020.98	197,683,081.43	77,117,169.97

注：年末较年初增加 30,311,939.55 元，增幅 64.76%，主要系公司效益大幅度上升，计提绩效工资增加影响所致。

（2）本报告期无因解除劳动关系给予补偿。

19、应交税费

（1）应交税费分项目：

单位：元币种：人民币

税费项目	期末数	期初数
企业所得税	559,697,382.70	279,416,725.59
增值税	255,182,220.69	216,670,785.72
消费税	242,809,729.54	125,834,075.80
城市维护建设税	71,272,040.22	50,623,161.53
个人所得税	33,256,290.68	14,219,410.45
教育费附加	37,461,276.29	23,745,164.54
地方教育附加	20,141,289.45	6,373,236.48
房产税	195,728.39	11,351,943.66
土地使用税	1,251.28	12,124,156.33
营业税	3,177,884.92	7,830,986.90
印花税	2,088,172.72	4,172,162.16
契税	180,828.00	
交通建设费附加	1,500.26	1,500.26
副食品风险调控基金	-92,065.48	-92,065.48
地方建设基金	-124,858.71	-124,858.71
铁路建设基金	-1,009,644.49	-1,009,644.49
土地增值税		603,570.58
车船税		69,306.80
合计	1,224,239,026.46	751,809,618.12

注：期末较期初增加 472,429,408.34 元，增幅 62.84%，主要系未付的企业所得税和消费税分别增加 280,280,657.11 元和 116,975,653.74 元等因素影响所致。

（2）本公司上述税项的法定税率详见附注四、税项。

20、应付股利

单位：元币种：人民币

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

项目	期初数	本期分配股利	本期支付股利	期末数
母公司:				
分配 2010 年度股利		1,394,239,476.00	1,394,239,476.00	
山东国窖酒业销售有限公司等 8 家股东	4,586,400.00		4,586,400.00	
小计	4,586,400.00	1,394,239,476.00	1,398,825,876.00	
控股子公司分配 2011 年股利:				
子公司应付少数股东股利	69,409,594.42	137,616,966.69	175,309,023.46	31,717,537.65
小计	69,409,594.42	137,616,966.69	175,309,023.46	31,717,537.65
合计	73,995,994.42	1,531,856,442.69	1,574,134,899.46	31,717,537.65

21、 其他应付款

（1）账龄分析列示如下:

单位: 元币种: 人民币

账龄结构	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	281,596,482.12	127,367,146.47
1 年至 2 年（含 2 年）	70,048,412.38	45,788,679.24
2 年至 3 年（含 3 年）	18,388,693.98	18,299,338.12
3 年以上	29,356,801.33	36,354,159.81
合计	399,390,389.81	227,809,323.64

注: 期末较期初增加171,581,066.17元，增幅75.32%，主要系本期随着销售规模的增长，产品销售保证金、质保金相应增加影响所致。

（2）账龄超过1年的其他应付款主要系尚未结算的产品销售保证金、质保金等。

（3）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款项。

（4）本报告期其他应付款中应付关联方的款项情况如下表所述:

单位: 元币种: 人民币

单位名称	期末数	期初数
泸州老窖集团有限责任公司	168,759.59	108,654.59
泸州酒业集中发展区有限公司	1,586,627.07	1,586,627.07
泸州老窖园林工程公司	181,922.54	181,922.54
泸州老窖建筑安装工程有限公司	546,276.42	546,276.42
合计	2,483,585.62	2,423,480.62

（5）本报告期其他应付款中金额较大的款项列示如下:

单位名称	款项性质	账龄	金额
兰州剑沱酒类经营有限公司	保证金	1 年以内	6,192,950.12

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

泸州老窖柒泉聚成酒业销售有限公司	保证金	1-2 年	6,000,000.00
曹县曹城镇正旺酒水经营部	保证金	1 年以内	5,201,270.00
怡亚通供应链股份有限公司	保证金	1 年以内	5,072,114.00
泸州老窖柒泉营销华北酒业股份有限公司	保证金	1-2 年	5,000,000.00
合计			27,466,334.12

22、其他流动负债/其他非流动负债

（1）分类情况

单位：元币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他流动负债（未来一年内很可能确认的收入）：		
递延收益－与资产相关的政府补助	135,300.92	106,134.26
递延收益－与收益相关的政府补助	6,041,727.19	3,539,034.74
小计	6,177,028.11	3,645,169.00
其他非流动负债（很可能在未来一年后确认的收入）：		
递延收益－与资产相关的政府补助	904,976.85	1,050,810.18
递延收益－与收益相关的政府补助	6,693,872.35	7,603,513.52
小计	7,598,849.20	8,654,323.70
合计	13,775,877.31	12,299,492.70

（2）政府补助分项目情况

单位：元币种：人民币

项目	拨款单位	文号	期末数	期初数
双床热解气化规模化生产生物质燃气设备研发与示范项目	泸州市财政	川科函计【2010】12 号	1,003,571.43	3,333,333.33
酿酒专用优质高粱现代产业链关键技术研究及产业化示范项目	泸州市财政	川科函计【2010】12 号、川财预 2010】39 号	1,451,612.90	3,000,000.00
中国白酒金三角项目	泸州市财政	泸市财建【2010】147 号、泸市建【2010】289		2,100,000.00
资源勘探电力信息等事务支持中小企业发展和管理支出中小企业发展专项-1573 陈酿服务工程	泸州市财政	川财企【2010】74 号	1,300,000.00	1,300,000.00
财政清洁酒项目技术改造资金	泸州市财政	泸市财建（2008）43 号	1,040,277.77	1,156,944.44

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

生产装备系统建设	泸州市财政	川财投[2010]337 号	3,330,000.00	
《固态酿造固液副产物高值化利用》项目	泸州市财政	川财教[2010]421 号	1,000,000.00	
酿造副产物清洁化生产与示范工程	泸州市财政	泸市财建[2011]95 号	2,250,000.00	
其他项目			2,400,415.21	1,409,214.93
合计			13,775,877.31	12,299,492.70

23、股本

（1） 股本结构（单位：股）:

单位：元币种：人民币

项目	期初数	本次变动增减（+、一）				期末数
		送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	678,901,777.00					678,901,777.00
1、国家持股						
2、国有法人持股	678,888,277.00					678,888,277.00
3、其他内资持股	13,500.00					13,500.00
(1)境内法人持股						
(2)公司高管持股	13,500.00					13,500.00
二、无限售条件股份	715,337,699.00					715,337,699.00
1、人民币普通股	715,337,699.00					715,337,699.00
2、境内上市的外资股						
三、股份总数	1,394,239,476.00					1,394,239,476.00

（2） 股东明细

单位：元币种：人民币

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	股数	比例			股数	比例
1、泸州市国资委	166,200,250.00	11.92%			166,200,250.00	11.92%
(1)有限售条件流通股	98,888,277.00	7.09%			98,888,277.00	7.09%
(2)无有限售条件流通股	67,311,973.00	4.83%			67,311,973.00	4.83%
2、老窖集团	300,000,000.00	21.52%			300,000,000.00	21.52%
(1)有限售条件流通股	300,000,000.00	21.52%			300,000,000.00	21.52%
(2)无有限售条件流通股		0.00%				0.00%
3、兴泸集团	281,986,142.00	20.23%		15,000.00	281,971,142.00	20.22%
(1)有限售条件流通股	280,000,000.00	20.08%			280,000,000.00	20.08%
(2)无有限售条件流通股	1,986,142.00	0.14%		15,000.00	1,971,142.00	0.14%
4、其他股东	646,053,084.00	46.34%	15,000.00		646,068,084.00	46.34%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

(1)有限售条件流通股	13,500.00	0.00%			13,500.00	0.00%
(2)无有限售条件流通股	646,039,584.00	46.34%	15,000.00		646,054,584.00	46.34%
合计	1,394,239,476.00	100.00%	15,000.00	15,000.00	1,394,239,476.00	100.00%

24、 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
股本溢价	343,007,108.35			343,007,108.35
其他资本公积	120,237,830.99	146,194,755.79	5,428,672.78	261,003,914.00
合计	463,244,939.34	146,194,755.79	5,428,672.78	604,011,022.35

注：其他资本公积本期增加数包括：计提的期权费用 118,747,800.00 元；2011 年 9 月初，联想公司对原子公司湖南武陵酒有限公司溢价增资，致使本公司持有该公司股权由 70%下降到 32.90%，按享有权益比例计算增加权益 27,446,955.79 元。本期减少数系按持股比例确认华西证券可供出售金融资产公允价值变动而引起的其他资本公积减少额。

25、 盈余公积

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	916,244,899.12	294,535,475.87		1,210,780,374.99
合计	916,244,899.12	294,535,475.87		1,210,780,374.99

注：2011 年 9 月初，本公司之控股子公司湖南武陵酒有限公司（以下简称“湖南武陵”）引进投资者，致使本公司持有湖南武陵股权由 70%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法。

根据企业会计准则规定，上述业务影响母公司报表调整 2011 年期初留存收益-4,234,158.70 元，其中，盈余公积-423,415.87 元、未分配利润-3,810,742.83 元，对合并报表的期初留存收益无影响，但是，因母公司报表盈余公积调整-423,415.87 元，合并报表盈余公积也相应调整-423,415.87 元，同时调整未分配利润 423,415.87 元。

26、 未分配利润

单位：元币种：人民币

项目	分配比例	2011 年度
调整前上年末未分配利润		2,743,209,424.72
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		423,415.87
调整后年初未分配利润		2,743,632,840.59
加：本年归属于母公司所有者的净利润		2,905,027,184.03
减：提取法定盈余公积	母公司净利	294,535,475.87

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	润的 10%	
应付普通股股利	注	1,394,239,476.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润		3,959,885,072.75

注：本公司于 2011 年 6 月 10 日召开股东大会批准分配 2010 年的股利。

27、营业收入、营业成本

（1）营业收入、营业成本

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	8,232,442,278.12	5,188,723,576.37
其他业务收入	195,467,726.33	182,148,195.29
营业成本	2,846,009,311.66	1,643,185,783.51

（2）主营业务（分行业）

单位：元币种：人民币

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒类	8,232,442,278.12	2,836,076,674.80	5,188,723,576.37	1,624,959,431.58
合计	8,232,442,278.12	2,836,076,674.80	5,188,723,576.37	1,624,959,431.58

（3）主营业务（分产品）

单位：元币种：人民币

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
高档酒类	5,641,318,332.23	1,019,513,464.24	3,518,602,634.12	555,136,504.76
中低档酒类	2,591,123,945.89	1,816,563,210.56	1,670,120,942.25	1,069,822,926.82
合计	8,232,442,278.12	2,836,076,674.80	5,188,723,576.37	1,624,959,431.58

注：主营业务收入本年较上年增加 3,043,718,701.75 元，增幅 58.66%，主要原因：一是中低档白酒销量上升；二是酒类产品全面提价。

（4）公司前五名客户的主营业务收入为 2,554,111,267.28 元，占公司全部主营业务收入的 31.02%，明细列示如下：

单位：元币种：人民币

项目	金额	占全部主营业务收入的比例
泸州老窖柒泉营销华北酒业股份有限公司	1,023,395,470.42	12.43%
泸州老窖柒泉营销西南酒业股份有限公司	609,294,232.82	7.40%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

泸州老窖柒泉营销华中酒业股份有限公司	529,186,391.98	6.43%
泸州老窖柒泉聚成酒业销售有限公司	227,188,859.04	2.76%
泸州老窖柒泉营销山城酒业股份有限公司	165,046,313.02	2.00%
合计	2,554,111,267.28	31.02%

28、 营业税金及附加

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	计缴标准
消费税	519,852,628.54	334,940,938.59	20％、1 元/公斤
营业税	4,572,569.97	3,571,508.85	3%、5%
城建税	100,739,515.74	63,207,823.92	7％
教育费附加	43,234,695.35	27,107,906.87	3％
地方教育费附加	26,830,723.21	9,035,948.29	2011 年 1 月 1%；2011 年 2 月起 2%
合计	695,230,132.81	437,864,126.52	

29、 销售费用

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
运输和仓储保管费	126,468,791.84	72,228,226.80
宣传广告费	75,851,370.69	27,685,566.78
职工薪酬	37,309,297.62	36,384,515.24
配售酒费用	36,425,845.27	75,859,665.44
促销费	27,737,100.62	18,565,549.75
差旅费	22,381,894.17	23,565,066.16
业务招待费	18,570,908.94	10,512,919.40
办公费	17,522,116.06	15,017,418.62
咨询中介费	11,572,524.97	20,374,147.49
其他	15,709,418.21	23,175,049.28
合计	389,549,268.39	323,368,124.96

30、 管理费用

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	130,269,697.13	92,106,109.23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

期权费用	118,747,800.00	108,852,099.96
折旧费	72,701,400.58	67,104,920.07
研发支出	53,085,437.43	41,556,325.63
税费	17,828,465.38	11,739,009.97
管理费和服务费	14,704,123.04	1,871,369.00
车辆费用	11,474,779.52	6,064,962.45
无形资产摊销	10,274,711.80	8,954,080.24
保险费	6,720,395.86	2,897,012.55
业务招待费	5,649,406.62	1,953,331.66
其他	59,190,161.22	47,367,508.87
合计	500,646,378.58	390,466,729.63

31、财务费用

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	7,547,665.24	16,340,965.76
减：利息收入	11,999,342.66	9,814,411.00
汇兑净损失	450,510.65	737,635.28
金融机构手续费	849,297.23	299,862.28
合计	-3,151,869.54	7,564,052.32

注：本期较上期减少 10,715,921.86 元，减幅 141.67%，主要系利息支出减少 8,793,300.52 元影响所致。

32、资产减值损失

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
坏账准备	5,642,889.96	2,569,629.04
存货跌价准备	5,645.35	
固定资产减值准备	20,912.75	
合计	5,669,448.06	2,569,629.04

33、投资收益

（1）投资收益明细情况

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

成本法核算的长期股权投资收益	333,653.00	34,065.51
权益法核算的长期股权投资收益	197,843,022.84	351,008,166.56
处置长期股权投资产生的投资收益	-160,286,866.56	
合计	37,889,809.28	351,042,232.07

（2）按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元币种：人民币

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
四川北方硝化棉有限公司	333,653.00		被投资单位上期未分利
泸州老窖生物工程有限责任公司		34,065.51	被投资单位已清算注销
合计	333,653.00	34,065.51	

（3）按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元币种：人民币

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
华西证券有限公司	196,169,053.24	351,008,166.56	被投资单位利润下降且持股比例下降
湖南武陵酒有限公司	1,673,969.60		按权益法核算确认9-12月份的投资收益
合计	197,843,022.84	351,008,166.56	

（4）处置长期股权投资产生的投资收益

单位：元币种：人民币

被投资单位	2011 年度	2010 年度	说明
华西证券有限公司	-160,286,866.56		注

注：本公司年初持有华西证券股权 35,316.48 万股，持股比例 34.86%，2011 年 7 月华西证券增资，本公司将增资配股权让渡给本公司第一大股东泸州老窖集团有限责任公司，至此，本公司持有华西证券股份数量不变，持股比例下降至 24.99%，按持股比例计算享有华西证券权益减少 160,286,866.56 元，根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2011 年第 1 期，总第 5 期）》规定，视同长期股权投资处置，确认投资收益-160,286,866.56 元。

（5）本期投资收益收回不存在重大限制。

34、 营业外收入

（1）营业外收入明细情况:

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

非流动资产处置利得合计	5,406,383.12	587,757.14	5,406,383.12
其中：固定资产处置利得	5,406,383.12	587,757.14	5,406,383.12
罚款收入	459,103.64		459,103.64
政府补助	21,737,715.61	13,267,668.41	21,737,715.61
赔偿收入	461,884.00	253,662.57	461,884.00
索赔收入	615,818.05		615,818.05
代扣代交个人所得税手续费收入	724,290.88	1,271,095.38	724,290.88
奖励收入	251,150.00		251,150.00
其他收入	3,188,995.62	2,185,918.41	3,188,995.62
其中：无法支付的应付款项	2,588,660.65	1,303,100.92	2,588,660.65
合计	32,845,340.92	17,566,101.91	32,845,340.92

注：本期较上期增加 15,279,239.01 元，增幅 86.98%，主要系本期收到的政府补助增加 8,470,047.20 元以及固定资产处置利得增加 4,818,625.98 元等因素影响所致。

（2）政府补助明细列示如下：

单位：元币种：人民币

项目	2011年度	2010年度	说明
酿造副产物清洁化生产与示范工程	6,750,000.00		泸市财建[2011]95 号
中国白酒金三角项目	2,100,000.00		泸市财建[2010]147 号、泸市建[2010]289
酿酒专用优质高粱现代产业链关键技术研究及产业化示范项目	1,548,387.10	1,000,000.00	川科函计【2010】12 号、川财预2010】39 号-文件号
区酒业局酒类企业奖励	1,144,500.00		
拨付 2011 年营业收入上台阶企业奖励款	1,000,000.00		泸市财建[2011]89 号
拆迁补偿款（安宁北沿线）	948,507.00		
泸州老窖 50000t/a 优质酒糟及伴生副产物利用及资源化工程	900,000.00		川财教[2011]110 号
发酵食品生产用功能微生物改良和发酵技术		4,800,000.00	国科发计［2010］118 号-文件号
困难企业岗位补助		1,825,950.00	泸州市就业服务管理局-拨款单位
技术改造奖励		1,500,000.00	常财企指［2009］53 号-文件号
《人工窖泥培养关键技术研究及产业化》补贴	1,300,000.00	175,000.00	泸市财企（2010）47 号-文件号
其他项目	6,046,321.51	3,966,718.41	
合计	21,737,715.61	13,267,668.41	

35、营业外支出

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

			性损益的金额
处置非流动资产损失合计	10,856,370.23	159,902.99	10,856,370.23
其中：固定资产处置损失	10,856,370.23	159,902.99	10,856,370.23
固定资产盘亏		27,950.66	
罚款支出	240,555.79	0.77	240,555.79
捐赠支出	8,706,000.00	11,978,501.87	8,706,000.00
补偿费	157,355.00	3,086,370.64	157,355.00
其他	99.36	265,264.50	99.36
合计	19,960,380.38	15,517,991.43	19,960,380.38

36、 所得税费用

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,088,515,503.15	664,989,946.98
递延所得税费用	-99,382,889.66	-26,750,325.51
合计	989,132,613.49	638,239,621.47

注：所得税税率详见附注四。

37、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

基本每股收益=P0÷S

S=S0 + S1 + Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（2） 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益=P1/(S0 + S1 + Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

38、其他综合收益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	22,018,283.01	924,047.43
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		34,065.51
合计	22,018,283.01	889,981.92

39、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	2011 年度	2010 年度
品牌使用费收入	56,109,436.00	53,340,737.42
政府补助收入	23,214,100.22	24,293,550.00
个人所得税手续费返还	724,290.88	1,271,095.38
租赁收入	2,024,560.00	1,155,090.58
其他	1,787,955.69	1,243,494.15
合计	83,860,342.79	81,303,967.53

（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	2011 年度	2010 年度
广告宣传费	77,895,073.93	29,123,626.35
技术开发费	31,221,524.34	18,836,121.94
促销及展览费	29,493,301.31	100,015,485.65
办公费及会议费	28,242,682.57	22,793,903.09
差旅费	25,461,300.85	22,193,409.66
业务招待费	24,220,315.56	12,845,558.76
车辆使用费	16,611,138.62	6,064,962.45
其他	86,666,976.59	56,108,980.32
合计	319,812,313.77	267,982,048.22

（3）收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
银行存款利息收入	11,999,342.66	9,814,411.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

收到信托公司支付的期酒款		245,000,000.00
合计	11,999,342.66	254,814,411.00

（4）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	2011 年度	2010 年度
支付国投信托期酒收益权转让款		184,000,000.00
支付中海信托期酒收益权款	255,715,200.00	
金融机构手续费支出	849,297.23	299,862.28
票据贴现利息支出		223,632.43
合计	256,564,497.23	184,523,494.71

40、合并现金流量表补充资料

（1）合并现金流量表补充资料披露如下:

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,055,599,490.82	2,280,704,046.76
加：资产减值准备	5,669,448.06	2,569,629.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	90,969,999.13	82,810,591.64
无形资产摊销	17,759,992.15	9,114,969.25
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	5,449,987.11	-399,903.49
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	-3,151,869.54	7,564,052.32
投资损失（收益以“-”填列）	-37,889,809.28	-351,042,232.07
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-99,382,889.66	-26,750,325.51
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-647,613,610.05	-289,946,408.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-1,585,527,818.97	-1,120,229,379.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	3,170,684,697.21	756,886,503.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,972,567,616.98	1,351,281,543.47
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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:		
现金的期末数	3,148,898,506.79	1,079,108,611.48
减：现金的期初数	1,079,108,611.48	937,281,020.65
加：现金等价物的期末数		
减：现金等价物的期初数		
现金及现金等价物净增加额	2,069,789,895.31	141,827,590.83

（2）合并现金和现金等价物的披露如下:

单位：元币种：人民币

项目	期末数	期初数
1、现金	3,148,898,506.79	1,079,108,611.48
其中：库存现金	28,654.97	19,764.32
可随时用于支付的银行存款	3,148,869,851.82	1,079,088,847.16
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		
2、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3、期末现金及现金等价物余额	3,148,898,506.79	1,079,108,611.48

六、关联方关系及其交易

1、 本企业的控股股东情况

单位：万元币种：人民币

控股股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例	对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
泸州老窖集团有限责任公司	第一大股东	国有独资	泸州市	谢明	酿酒食品行业	194,695.15	21.52%	21.52%	泸州市国有资产监督管理委员会	72320334-6

控股股东情况的说明

公司名称：泸州老窖集团有限责任公司；企业性质：国有独资；注册地址：泸州市；办公地点：泸州市国窖广场；经营范围：销售：五金、交电、化工产品、建材（以上经营项目不含法律、法规和国务院决定的前置审批和许可项目），生产加工大米（凭许可证及其有效期经营），设计、制作、发布：路牌、灯箱、霓虹灯、车身、布展广告，媒体广告代理。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本公司的最终控制方——泸州市国有资产监督管理委员会持有本公司 11.92%的股份，加上通过其独资公司——老窖集团、兴泸集团分别持有本公司 21.52%、20.23%的股份，共计持有本公司 53.67%的股份。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

2、 本企业的子公司情况

单位：万元币种：人民币

子公司全称	子公司类型	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
泸州老窖酿酒有限责任公司	全资子公司	有限责任公司	泸州市	何诚	酿酒	3000.00	100.00	100.00	20475518-1
泸州老窖博大酿酒有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	刘淼	酿酒	1000.00	100.00	100.00	67578218-6
泸州老窖股份有限公司销售公司	全资子公司	有限责任公司	泸州市	张顺泽	白酒销售	10000.00	100.00	100.00	90471341-7
泸州老窖盛世浓香酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	79786367-0
泸州品味共享酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	79788489-3
泸州银珍酒业销售有限公司**注5**	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	66539948-2
泸州鼎力酒业有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	67140783X
泸州鼎益酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	671417982
泸州鼎昊酒业销售有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	671428526
泸州紫砂陶大曲营销有限公司	全资子公司的全资子公司	有限责任公司	泸州市	戴旭涛	白酒销售	500.00	100.00	100.00	671422888
泸州老窖永盛酒业销售有限公司	全资子公司	有限责任公司	泸州市	杜朝林	白酒销售	100.00	100.00	100.00	
泸州老窖进出口贸易有限公司	控股子公司	有限责任公司	泸州市	蒲刚	进出口	300.00	100.00	100.00	73834210-3
泸州天和玻璃有限公司**注1**	控股子公司	有限责任公司	泸州市	张芮健	生产、销售玻璃制品	400.00	99.00	99.00	70893448-2
湖南武陵酒有限公司**注2**	控股子公司、联营企业	有限责任公司	湖南常德	路通	酿酒	20,108.00	32.90	32.90	758009180
泸州老窖国窖文化旅行社有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	泸州市	阳青	旅游业	480.00	100.00	100.00	66958579-2
泸州老窖博大酒业营销有限公司	控股子公司	有限责任公司	泸州市	李小刚	白酒销售	12,000.00	75.00	75.00	66958732-2
泸州老窖贵宾服务有限公司	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	泸州市	李爱萍	商务服务、酒类销售	490.00	95.00	95.00	684160418

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

泸州品创科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	泸州市	沈才洪	技术研发	5,000.00	95.00	95.00	68416726-5
泸州时代酒业有限公司**注3**	控股子公司	有限责任公司	泸州市	左乔生	白酒销售	1,000.00	51.00	51.00	20473642-3
泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司**注3**	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	泸州市		白酒销售	50.00	100.00	51.00	
泸州滋补酒业有限责任公司**注4**	控股子公司	有限责任公司	泸州市	吴敏	酒类生产	1,000.00	51.00	51.00	70892625-5
泸州市鑫鑫酿酒有限公司**注4**	控股子公司的控股子公司	有限责任公司	泸州市		白酒销售	50.00	100.00	51.00	

注 1: 泸州天和玻璃有限公司于 2011 年 8 月破产清算，本公司不再具有控制权，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围。

注 2: 2011 年 9 月初，联想公司等新股东对湖南武陵酒有限公司增资，致使本公司持有该公司股权由 70%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法。

注3: 泸州时代酒业有限责任公司及其子公司泸州龙马潭福鑫酿酒有限公司已由合资方四川福华集团实业有限公司承包，承包期为2004年4月8日－2011年4月7日，目前，出资双方就公司发展正在洽谈，公司尚未拥有该公司的实际控制权，故未纳入合并报表范围。

注4: 泸州滋补酒业有限责任公司及其子公司泸州市鑫鑫酿酒有限公司已由合资方泸州土产果品经营站承包，承包期为2004年5月1日－2011年4月30日，目前，出资双方就公司发展正在洽谈，公司尚未拥有该公司的实际控制权，故未纳入合并报表范围。

注 5: 泸州银珍酒业销售有限公司于 2011 年 12 月清算注销。

3、 本企业的联营企业情况

单位：万元币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	关联关系	组织机构代码
华西证券有限责任公司	有限责任公司	成都市	张慎修	证券业	141,311.37	24.99%	24.99%	联营企业	20181132-8
湖南武陵酒有限公司	有限责任公司	湖南常德	沈才洪	酿酒	20,108.00	32.90%	32.90%	联营企业	758009180

注：2011 年 9 月初，联想公司对湖南武陵酒有限公司增资，致使本公司持有该公司股权由 70%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、 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
泸州老窖建筑安装工程有限公司	第一大股东的全资子公司之全资子公司	20486820-7
泸州酒业集中发展区有限公司	第一大股东的全资子公司	78470806-5

5、关联交易情况

（1）接受劳务:

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	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉污水站产能扩容工程	协议价	6,200,000.00	17.99%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉粮仓扩建工程	协议价	5,200,000.00	15.09%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	原罗沙米车间改造成品库工程进度款	协议价	3,970,000.00	11.52%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	安宁参观通廊工程	协议价	3,043,153.76	8.83%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	大驿坝二期改造工程	协议价	2,880,000.00	8.36%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	大驿坝厂包装车间及食堂改造内装工程	协议价	2,581,388.16	7.49%	3,841,480.97	24.63%
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉雨污分流工程	协议价	1,656,024.95	4.81%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	南区窖泥挖运工程	协议价	1,023,577.60	2.97%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	手工作坊工程	协议价	980,000.00	2.84%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉热水回收池工程	协议价	793,821.89	2.30%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	优质高等级酒、基础配套酒陶坛库工程	协议价	749,612.24	2.18%	4,373,588.91	28.04%
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉食堂改造工程	协议价	749,481.36	2.17%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉行车梁改造工程	协议价	451,504.59	1.31%		
泸州老窖建筑安装工程有限公司	罗汉 13 号楼维修工程	协议价			1,058,646.04	6.79%
泸州老窖建筑安装工程有限公司	酒检中心工程	协议价			4,820,589.25	30.90%
泸州老窖建筑安装工程有限公司	零星工程	协议价	4,181,570.63	12.13%	1,504,816.73	9.65%
合计			34,460,135.18	100.00%	15,599,121.90	100.00%

（2）采购商品

单位：元币种：人民币

关联方名称	交易项目	定价政策	2011 年度	2010 年度
泸州红高粱现代农业开发有限公司	粮食类	协议价	29,796,403.07	

（3）让渡华西证券增资权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

经 2010 年 7 月召开 2010 年第二次临时股东大会审议通过，本公司将华西证券有限责任公司增资扩股认购权让渡给本公司第一大股东泸州老窖集团有限责任公司行使，2011 年 7 月华西证券完成增资，至此，本公司持有华西证券股份数量不变，持股比例由 34.86%下降到 24.99%，按持股比例计算享有华西证券权益减少 160,286,866.56 元，根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2011 年第 1 期，总第 5 期）》规定，视同长期股权投资处置，确认投资收益-160,286,866.56 元。

6、关联方应收应付款项余额

单位：元币种：人民币

项目	单位名称	期末数	期初数
应付账款	泸州老窖建筑安装工程有限公司	644,467.35	547,101.43
其他应付款	泸州老窖集团有限责任公司	168,759.59	108,654.59
其他应付款	泸州酒业集中发展区有限公司	1,586,627.07	1,586,627.07
其他应付款	泸州老窖园林工程公司	181,922.54	181,922.54
其他应付款	泸州老窖建筑安装工程有限公司	546,276.42	546,276.42
	合计	3,128,052.97	2,970,582.05

八、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的重大或有事项。

九、承诺事项

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

房屋建筑物:

单位：元币种：人民币

原值	折旧	净额
109,034,051.73	76,991,936.11	32,042,115.62

土地使用权:

单位：元币种：人民币

初始费用总额	起止摊销日期	累计已摊销	摊余价值
36,679,115.05	1999.01-2048.12	11,909,455.57	24,769,659.48

除上述事项外，截至2011年12月31日止，本公司无需说明的其他承诺事项。

十、资产负债表日后非调整事项

2011年，本公司共实现归属于上市公司所有者的净利润290,502.72万元，在提取法定盈余

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公积金29,453.55万元后，加上上年未分配利润（扣除已分配利润）274,363.28万元，可供投资者分配的利润为535,412.45万元，董事会根据公司实际情况，拟向全体股东每10股派发现金红利14元（含税）。

除上述事项外，截至2012年4月18日止，本公司无需说明的资产负债表日后非调整事项

十一、其他重要事项

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

2、根据本公司与四川福华集团实业有限公司签订的承包经营合同，由四川福华集团实业有限公司承包泸州时代酒业有限公司，承包期限 7 年。在承包期间由四川福华集团实业有限公司独立享有泸州时代酒业有限公司的生产经营管理权、人事管理权等。在承包期间，四川福华集团实业有限公司每年固定向本公司支付承包费 60 万元人民币。目前，出资双方就公司发展正在洽谈，公司尚未收回该公司的实际控制权。

3、根据本公司与泸州土产果品经营站签订的承包经营合同，由泸州土产果品经营站承包泸州滋补有限责任公司，承包期限 7 年。在承包期间由泸州土产果品经营站独立享有泸州滋补酒业有限责任公司的生产经营管理权、人事管理权等。在承包期间，从 2005 年 5 月 1 日起泸州土产果品经营站每年固定向本公司支付承包费 60 万元人民币。目前，出资双方就公司发展正在洽谈，公司尚未收回该公司的实际控制权。

4、根据本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过后的《泸州老窖股份有限公司股票期权激励计划》（以下简称“计划”），本公司第六届五次董事会决定以 2010 年 2 月 10 日为授权日，将 1344 万份期权一次性授予全体激励对象，激励对象在满足行权全部条件情况下，可在两年等待期后进行首批行权；按照“计划”第七条的行权安排规定，假设“计划”第七条规定的行权条件全部满足，则在授权后的各个会计年度内计提期权费用；2011 年度共计提期权费用 118,747,800.00 元，减少 2011 年业绩 0.09 元/股；2010 年度共计提期权费用 108,852,099.96 元，减少 2010 年业绩 0.08 元/股。

5、1994 年 3 月，四川海格玛装饰玻璃有限公司与中国银行泸州分行签订 100 万美元借款合同，泸州老窖酒厂科技实验厂为其出具了担保函；后四川海格玛装饰玻璃有限公司因破产清算未完全偿还该笔贷款。现该笔债权持有人四川省鑫基资产管理有限公司向泸州市中级人民法院提出诉讼，要求本公司偿还欠款及利息合计人民币 1639.4 万元，承担案件诉讼费。经开庭审理，泸州市中级人民法院已于 2010 年 1 月 4 日作出判决，驳回四川省鑫基资产管理有限公司诉讼请求。嗣后，四川省鑫基资产管理有限公司向四川省高级人民法院提起上诉，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

经开庭审理，2010 年 6 月 28 日，四川省高级人民法院作出终审判决，驳回上诉，维持原判。2010 年 10 月四川省鑫基资产管理有限公司向最高人民法院提起再审申请，最高人民法院于 2010 年 11 月立案审查，2011 年 3 月 28 日，最高人民法院作出（2010）民申字第 1606 号民事裁定书，裁定驳回四川省鑫基资产管理有限公司再审申请。

除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表重要项目注释

1、 应收账款

（1） 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%
A 类								
B 类	2,457.49	100.00	245.75	10.00	2,457.49	100.00	122.87	5.00
C 类								
合计	2,457.49	100.00	245.75	10.00	2,457.49	100.00	122.87	5.00

注: A 类是指单项金额重大并单项计提减值准备的应收账款、B 类是指按组合计提减值准备的应收账款、C 类是指单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款。

（2） 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				2,457.49	100.00	122.87
1-2年	2,457.49	100.00	245.75			
合计	2,457.49	100.00	245.75	2,457.49	100.00	122.87

（3） 本报告期应收账款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

（4） 本报告期末无应收关联方账款情况。

2、 其他应收款

（1） 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%
A 类					13,767,865.71	0.62	13,767,865.71	100.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

B 类	3,062,062,458.55	100.00	17,031,839.52	0.56	2,208,981,188.55	99.38	16,480,955.35	0.75
C 类								
合计	3,062,062,458.55	100.00	17,031,839.52	0.56	2,222,749,054.26	100.00	30,248,821.06	1.36

注：A 类是指单项金额重大并单项计提减值准备的应收款项、B 类是指按组合计提减值准备的应收款、C 类是指单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款。

（2） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

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(%)	
无风险	3,038,886,730.30	99.26		2,185,743,044.25	98.34	
1年以内	4,079,032.33	0.13	203,951.62	3,881,695.48	0.17	194,084.77
1-2年	94,783.12	0.00	9,478.31	1,391,746.12	0.06	139,174.61
2-3年	1,069,641.00	0.03	213,928.20	2,169,650.69	0.10	433,930.14
3-4年	2,169,650.69	0.07	867,860.28	130,000.00	0.01	52,000.00
4-5年	130,000.00	0.00	104,000.00	16,430.90	0.00	13,144.72
5年以上	15,632,621.11	0.51	15,632,621.11	29,416,486.82	1.32	29,416,486.82
合计	3,062,062,458.55	100.00	17,031,839.52	2,222,749,054.26	100.00	30,248,821.06

注：无风险其他应收款系子（孙）公司欠款。

（3） 期末较期初增加 839,313,404.29 元，增幅 37.76%，主要系内部关联方往来款增加较多影响所致。

（4）本报告期其他应收款中无持本公司 5％以上(含 5％)表决权股份的股东单位款项。

（5） 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
泸州老窖股份有限公司销售公司	全资子公司	1,979,411,185.15	1 年以内	64.64%
泸州老窖酿酒有限责任公司	全资子公司	584,785,825.25	1 年以内	19.10%
泸州鼎力酒业有限公司	全资三级公司	397,302,544.38	1 年以内	12.97%
泸州鼎昊酒业销售有限公司	全资三级公司	52,596,489.21	1 年以内	1.72%
泸州老窖进出口贸易有限公司	全资三级公司	13,245,444.79	1 年以内	0.43%
合计		3,027,341,488.78		98.87%

（6） 其他应收关联方账款情况

单位：元币种：人民币

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
泸州老窖股份有限公司销售公司	全资子公司	1,979,411,185.15	64.64%
泸州老窖酿酒有限责任公司	全资子公司	584,785,825.25	19.10%
泸州鼎力酒业有限公司	全资三级公司	397,302,544.38	12.97%
泸州鼎昊酒业销售有限公司	全资三级公司	52,596,489.21	1.72%
泸州老窖进出口贸易有限公司	全资三级公司	13,245,444.79	0.43%
泸州鼎益酒业销售有限公司	全资三级公司	10,905,498.81	0.36%
合计		3,038,246,987.59	99.23%

3、 长期股权投资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：元币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
子公司:											
泸州天和玻璃有限公司注 2	成本法	13,404,584.13	13,404,584.13	-13,404,584.13							
国窖文化旅行社有限责任公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	83.30%	83.30%				
泸州老窖品创科技有限公司	成本法	47,500,000.00	47,500,000.00		47,500,000.00	95.00%	95.00%				
泸州老窖股份有限公司销售公司	成本法	101,182,854.46	101,182,854.46		101,182,854.46	100.00%	100.00%				
泸州老窖酿酒有限责任公司	成本法	204,261,776.16	204,261,776.16		204,261,776.16	100.00%	100.00%				
泸州老窖永盛烧坊销售有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	90.00%	90.00%				
联营企业:											
华西证券有限责任公司注 3	权益法	705,920,000.00	1,930,844,486.98	-74,124,521.12	1,856,719,965.86	24.99%	24.99%		4,938,195.04		104,578,035.02
湖南武陵酒有限公司注 4	权益法	17,423,336.91	13,189,178.21	74,027,703.14	87,216,881.35	32.90%	32.90%				
其他:											
国泰君安证券股份有限公司	成本法	12,719,156.76	12,719,156.76		12,719,156.76	0.19%	0.19%				
国泰君安投资管理有限公司	成本法	22,611,834.24	22,611,834.24		22,611,834.24	1.07%	1.07%				
泸州市商业银行股份有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	10.00%	10.00%				
深圳新港丰发展公司	成本法	2,354,000.00	2,354,000.00		2,354,000.00	0.00%	0.00%		1,350,000.00		
四川和益电力股份公司	成本法	1,650,000.00	1,650,000.00		1,650,000.00	2.00%	2.00%				
海南汇通国际信托公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	0.89%	0.89%		1,000,000.00		
四川德阳金泰饭店	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	3.05%	3.05%				
四川北方硝化棉有限公司	成本法	1,030,000.00	1,030,000.00		1,030,000.00	0.00%	0.00%				
泸州时代酒业有限公司注 1	成本法	5,727,689.63	5,727,689.63		5,727,689.63	51.00%	51.00%				
泸州滋补酒业有限责任公司注 1	成本法	1,453,755.72	1,453,755.72		1,453,755.72	51.00%	51.00%				
合计		1,155,138,988.01	2,375,829,316.29	-13,501,402.11	2,362,327,914.18				7,288,195.04		104,578,035.02

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

注 2：泸州天和玻璃有限公司于 2011 年 8 月破产清算，2011 年 12 月 29 日取得四川省泸县人民法院(2011)泸泸破字第 2-2 号民事裁定书，至此，该公司破产清算完毕。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注 3: 本公司年初持有华西证券股权 35,316.48 万股，持股比例 34.86%，2011 年 7 月华西证券增资，本公司将增资配股权让渡给本公司第一大股东泸州老窖集团有限责任公司，至此，本公司持有华西证券股份数量不变，持股比例下降至 24.99%，对华西证券仍具有重大影响，故采用权益法核算。

注 4: 2011 年 9 月初，本公司之控股子公司湖南武陵酒有限公司（以下简称“湖南武陵”）引进投资者，致使本公司持有湖南武陵股权由 70%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法，根据《企业会计准则讲解 2010》规定，母公司报表调整 2011 年期初长期股权投资的账面价值以及 2011 年期初留存收益 -4,234,158.70 元。

注 5: 本公司投资变现及投资收益的汇回不存在重大限制。

4、 营业收入及营业成本

（1） 营业收入、营业成本

单位: 元币种: 人民币

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	1,652,049,221.93	1,072,570,620.13
其他业务收入	56,752,048.60	54,602,842.09
营业成本	833,970,853.16	611,615,980.17

（2） 主营业务（分行业）

单位: 元币种: 人民币

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
酒类	1,652,049,221.93	833,970,853.16	1,072,570,620.13	611,615,980.17
合计	1,652,049,221.93	833,970,853.16	1,072,570,620.13	611,615,980.17

（3） 主营业务（分产品）

单位: 元币种: 人民币

产品名称	2011年度		2010年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
高档酒类	1,652,049,221.93	833,970,853.16	1,072,570,620.13	611,615,980.17
合计	1,652,049,221.93	833,970,853.16	1,072,570,620.13	611,615,980.17

（4） 母公司的主营业务系从全资子公司泸州老窖酿酒有限责任公司购进商品，再销售给泸州老窖股份有限公司销售公司等全资或控股子公司，故母公司前五名客户的主营业务收入为 1,652,049,221.93 元，占公司全部主营业务收入的 100.00%。

5、投资收益

（1）投资收益明细情况

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：元币种：人民币

项目	2011年度	2010年度
成本法核算的长期股权投资收益	2,563,804,638.74	1,686,829,245.70
权益法核算的长期股权投资收益	197,843,022.84	350,549,855.61
处置长期股权投资产生的投资收益	-160,286,866.56	
其他投资收益		
合计	2,601,360,795.02	2,037,379,101.31

（2）按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元币种：人民币

被投资单位	2011年度	2010年度	本年比上年增减变动的原因
四川北方硝化棉股份有限公司	333,653.00		被投资单位上期未分利
泸州老窖股份有限公司销售公司	2,171,844,090.22	1,460,200,321.06	子公司本期利润上升
国窖文化旅行社有限责任公司	156,133,119.57	74,085,640.12	子公司本期利润上升
泸州老窖品创科技有限公司	64,494,187.32	50,411,550.42	子公司本期利润上升
泸州老窖生物工程有限责任公司		1,337,166.43	子公司已清算注销
泸州老窖酿酒有限责任公司	170,999,588.63	100,794,567.67	子公司本期利润上升
合计	2,563,804,638.74	1,686,829,245.70	

（3）按权益法核算的长期股权投资收益:

单位：元币种：人民币

被投资单位	2011年度	2010年度	本年比上期增减变动的原因
华西证券有限公司	196,169,053.24	351,008,166.56	被投资单位利润下降且持股比例下降
湖南武陵酒有限公司	1,673,969.60	-458,310.95	按权益法核算 9-12 月份的投资收益
合计	197,843,022.84	350,549,855.61	

注：2011 年 9 月初，本公司之控股子公司湖南武陵酒有限公司（以下简称“湖南武陵”）引进投资者，致使本公司持有湖南武陵股权由 70%下降到 32.90%，失去控制权，但仍具有重大影响，从 2011 年 9 月开始不再纳入合并报表范围，投资核算方法由成本法改为权益法，根据《企业会计准则讲解 2010》规定，应进行追溯调整，调减母公司 2010 年度投资收益-458,310.95 元。

（4）处置长期股权投资产生的投资收益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

单位：元币种：人民币

被投资单位	2011 年度	2010 年度	说明
华西证券有限公司	-160,286,866.56		注

注：本公司年初持有华西证券股权 35,316.48 万股，持股比例 34.86%，2011 年 7 月华西证券增资，本公司将增资配股权让渡给本公司第一大股东泸州老窖集团有限责任公司，至此，本公司持有华西证券股份数量不变，持股比例下降至 24.99%，按持股比例计算享有华西证券权益减少 160,286,866.56 元，根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2011 年第 1 期，总第 5 期）》规定，视同长期股权投资处置，确认投资收益 -160,286,866.56 元。

6、母公司现金流量表补充资料

单位：元币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,945,354,758.73	2,183,469,695.02
加：资产减值准备	2,517,643.13	-1,182,793.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,010,113.56	59,844,227.54
无形资产摊销	9,652,948.58	8,337,319.64
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	7,544,113.58	-368,208.47
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	-2,042,125.66	8,236,419.27
投资损失（收益以“-”填列）	-2,601,360,795.02	-2,037,379,101.31
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-31,166,138.97	-26,438,507.03
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-419,100.00	
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-871,717,906.08	-433,627,036.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	270,651,364.75	-31,702,660.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-205,975,123.40	-228,735,858.68
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末数	1,828,329,131.56	911,489,638.17
减：现金的年初数	911,489,638.17	618,984,184.01
加：现金等价物的年末数		
减：现金等价物的年初数		
现金及现金等价物净增加额	916,839,493.39	292,505,454.16

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细

单位：元币种：人民币

序号	项目	2011年度	2010年度	2009年度	说明
1	非流动资产处置损益	-5,449,987.11	399,903.49	498,739.98	详见本附注五、34、35
2	越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
3	计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	21,737,715.61	13,267,668.41	2,987,988.89	详见本附注五、34
4	计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
5	企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
6	非货币性资产交换损益				
7	委托他人投资或管理资产的损益				
8	因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
9	债务重组损益				
10	企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
11	交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
12	同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
13	与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

14	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
15	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
16	对外委托贷款取得的损益				
17	采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
18	根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
19	受托经营取得的托管费收入				
20	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,402,767.96	-11,619,461.42	-6,235,828.24	详见本附注五、34、35
21	其他符合非经常性损益定义的损益项目				
22	所得税影响额	-3,221,240.14	-512,027.62	687,274.84	
23	少数股东权益影响额（税后）	-488,863.42	-435,515.09	-44,759.71	
	合计	9,174,856.98	1,100,567.77	-2,106,584.24	

2、净资产收益率及每股收益

单位：元币种：人民币

项目	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
2011 年度:			
归属于公司普通股股东的净利润	41.68	2.0836	2.0836
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.55	2.0770	2.0770
2010 年度:			
归属于公司普通股股东的净利润	41.21	1.5817	1.5817
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41.19	1.5809	1.5809

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

第十一章 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表;

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件;

三、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

泸州老窖股份有限公司

董事会

二〇一二年四月二十日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站