

泸州老窖股份有限公司 2003 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席董事会。

1.4 四川华信（集团）会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 本公司董事长、总经理、财务负责人袁秀平先生和财务部长敖治平先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	泸州老窖
股票代码	000568
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	四川泸州国窖广场
邮政编码	646000
公司国际互联网网址	www.lzlj.com.cn
电子信箱	lzlj@lz-public.sc.cninfo.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡秋全	黄庆
联系地址	四川泸州国窖广场董事办	四川泸州国窖广场董事办
电话	0830-2292023	0830-2292023
传真	0830-2391774	0830-2391774
电子信箱	lzljdsb@lz-public.sc.cninfo.net	lzljdsb@lz-public.sc.cninfo.net

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：(人民币) 元

	2003 年（本年）	2002 年（上年）	本年比上年增减	2001 年
--	------------	------------	---------	--------

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

			(%)	
主营业务收入	1,177,030,672.87	1,044,804,516.22	12.66%	996,675,472.04
利润总额	98,068,942.29	66,372,666.09	47.76%	121,181,243.77
净利润	41,841,463.96	30,561,457.09	36.91%	85,096,626.92
扣除非经常性损益的净利润	45,669,385.39	51,415,414.13	-11.18%	85,365,726.92
	2003 年末 (本年末)	2002 年末 (上年末)	本年末比上年末 增减 (%)	2001 年末
总资产	2,646,841,503.61	2,466,806,230.09	7.30%	2,153,779,462.78
股东权益 (不含少数股东权益)	1,489,100,195.60	1,497,344,371.69	-0.55%	1,267,433,141.92
经营活动产生的现金流量净额	113,415,943.94	-27,199,629.52	--	173,878,820.47

3.2 主要财务指标

单位：(人民币) 元

	2003 年 (本年)	2002 年 (上年)	本年比上年增减 (%)	2001 年
每股收益	0.05	0.06	-13.79%	0.15
每股收益 (如果股本变化, 按新股本计算)	0.05	--	--	--
净资产收益率	2.81%	2.06%	36.41%	6.71%
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率	3.07%	2.04%	50.49%	5.82%
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.14	-0.05	--	0.36
	2003 年末 (本年末)	2002 年末 (上年末)	本年末比上年末 增减 (%)	2001 年末
每股净资产	1.77	2.85	-37.83%	2.57
调整后的每股净资产	1.75	2.85	-38.53%	2.54

3.3 国内外会计准则差异

☐ 适用 ☒ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)		本次变动后
		公积金转股	小计	

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

一、未上市流通股份				
1、发起人股份	365,800,500	219,480,300	219,480,300	585,280,800
其中：国家持有股份	365,800,500	219,480,300	219,480,300	585,280,800
境内法人持有股份			0	0
境外法人持有股份			0	0
其他			0	0
2、募集法人股份			0	0
3、内部职工股			0	0
4、优先股或其他			0	0
未上市流通股份合计	365,800,500	219,480,300	219,480,300	585,280,800
二、已上市流通股份				
1、人民币普通股	160,074,296	96,044,577	96,044,577	256,118,873
2、境内上市的外资股			0	0
3、境外上市的外资股			0	0
4、其他			0	0
已上市流通股份合计	160,074,296	96,044,577	96,044,577	256,118,873
三、股份总数	525,874,796	315,524,877	315,524,877	841,399,673

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		98,756				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增 减（股）	年末持股 数量（股）	比例 （%）	股份类别 （已流通 或未流 通）	质押或冻结的 股份数量（股）	股东性质 （国有股 东或外资 股东）
泸州市国资局	219,480,300	585,280,800	69.56	未流通	未知	国有股东
光大证券公司	-1,780,662	38,440,123	4.57	已流通	未知	国有股东
洪文晖	未知	895,030	0.11	已流通	未知	
顾诵华	未知	748,042	0.09	已流通	未知	
刘雅芳	未知	537,280	0.06	已流通	未知	
上海向城贸易有限 公司	未知	457,978	0.05	已流通	未知	
温文龙	未知	410,000	0.05	已流通	未知	
杨春华	未知	400,056	0.05	已流通	未知	
融通证券投资基金	未知	344,328	0.04	已流通	未知	
林宋标	未知	311,040	0.04	已流通	未知	
前十名股东关联关系或一致行动的说明		在公司上述股东中，泸州市国有资产管理局与其余十名流通股股东之间不存在关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 流通股股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。				

前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	年末持有流通股数量(股)	种类(A、B、H股或其它)
光大证券有限责任公司	38,440,123	A
洪文晖	895,030	A
顾诵华	748,042	A
刘雅芳	537,280	A
上海向城贸易有限公司	457,978	A
温文龙	410,000	A
杨春华	400,056	A
融通证券投资基金	384,328	A
林宋标	311,040	A
周晓庆	284,700	A
前十名流通股股东关联关系的说明	流通股股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人未知。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为泸州市国有资产管理局。
泸州市国有资产管理局成立于1993年，为地方国有资产授权经营管理机构，其现任负责人为李必中先生。

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
袁秀平	董事长	男	36	2003-2006	0	0	
陈路	副董事长	女	49	2003-2006	0	0	
龙成珍	董事	女	51	2003-2006	7,792	12,467	公积金转增股本
蔡秋全	董事	男	37	2003-2006	0	0	
张良	董事	男	38	2003-2006	0	0	
沈才洪	董事	男	37	2003-2006	0	0	
黄友	独立董事	男	42	2003-2006	0	0	
胡永松	独立董事	男	65	2003-2006	0	5,794	市场购入
朱方明	独立董事	男	41	2003-2006	0	0	
江域会	监事	女	39	2003-2006	0	0	
程华子	监事	男	41	2003-2006	0	0	
何诚	监事	男	33	2003-2006	0	0	
王翼	监事	男	45	2003-2006	1,187	1,899	公积金转增股本
杜大鸣	监事	女	32	2003-2006	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：(人民币) 万元

年度报酬总额	178.68
金额最高的前三名董事的报酬总额	23.17
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	23.17
独立董事津贴	4.00 万元/人.年
独立董事其他待遇	根据公司 2002 年股东年会决议，独立董事出席股东会、董事会及依法行使权利所产生的费用依据公司财务制度报销。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	陈路
报酬区间	人数
2-3 万元	1
3-5 万元	4
5 万元以上	6

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

本公司属饮料制造业中的酒精及饮料酒制造业，主营“泸州老窖”系列酒的生产和销售。公司是浓香型白酒的发源地，所产“泸州牌”“泸州老窖特曲（大曲）酒具有“醇香浓郁、清冽甘爽、饮后尤香、回味悠长”的特点，是我国著名的四大名白酒之一。

2003 年，公司共实现主营业务收入 117703.06 万元，实现净利润 4184.15 万元，分别较 2002 年增长 12.66%及 36.91%。

2003 年，面对竞争日趋白热化的商战，面对原材料上涨的不利影响，面对疲软的市场需求，面对突如其来的“SARS”疫情，公司坚持“以市场为导向，调整产品结构；以转制为契机，创新管理模式；以利润为中心，增强盈利能力；以品牌为中心，实施文化战略”的经营思路，开拓创新，求实进取，勤奋工作，取得了较好的经营业绩。

2003 年，公司主要抓了以下几项工作：

(1)加快产品升级换代，努力提升品牌形象

①继续贯彻“国窖树形象，特曲取利润，低档抢份额”的营销思路。

一方面奋力推进国窖·1573 系列酒的销售，实施重点市场重点投入，通过重点市场的建设，增强品牌的影响力和产品的渗透力，使 2003 年国窖·1573 系列酒实现销售收入较 2002 年同比增长 50%以上；另一方面对特曲类产品成功实现了包装材料的升级换代及产品调价，促使特曲这一中国浓香型白酒典型代表的价值逐步回归；再一方面，充分运用中低档产品，积极拓展县级和空白市场，扩大市场份额。

②优化现有网络，调整客户资源，加强分销网络的掌控，对条件成熟的局部市场，建立分销运作体系，充分调动了各方的积极性，将销售运作的重心进一步下移，从而有效地发展了分销网络，较好地保证了全国统一的价格体系和步调，达到了基础市场的基本稳定。

③强化市场管理，维护良好秩序。严厉打击假、冒、伪、劣和恶性窜货行为。与中国移动合作，推出“手机短信防伪业务”，利用 1573 手机短信防伪平台，极大地提高了公司系列产品的防伪能力

④实施品牌清理，净化产品市场。随着市场的变化和发展，公司原有的品牌管理面临巨大的挑战。为塑造泸州老窖强势品牌形象，公司进行了“泸州老窖”系列品牌的清理整顿工作，清理淘汰了一批品牌，确保有发展潜力的品牌得到优先发展。

⑤加强货款回笼，降低经营风险。2003 年，公司加强了货款回笼管理，使应收帐款较年初大幅下降。

(2)抓主控源，全力提高企业管理效益

①挖掘内部潜力，强化基础管理。严格控制各种项费用支出，继续坚持生产性开支从紧，非生产性开支从严的原则，严格控制费用增长。同时以制度为切入点，推行资产经营责任制，制定了年

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

度《经营目标责任制考核方案》和《目标责任书》，细化经营目标，分解到单位，明确到个人；实施“工作问责制”和“项目责任制”，强化企业内部资源的整合力，以适应市场的需要。

②降低生产成本，提高管理效益。成本管理是公司效益提高的重要组成部分，也是管理的核心和关键所在。公司合理规划酿酒布局，坚持技术创新，继续发扬传统工艺，优化新工艺，实现了优质产出，节能降耗；加大了生产过程管理，每季度组织生产研讨会，对生产管理、工艺革新、成本掌控进行深入分析，找出问题，落实措施；强化供应管理，以与供方形成利益共同体为原则，坚持以招投标及不定期询价方式进行采购，根据市场行情，调整价格，使全年采购成本同比有所下降；加强物流管理，科学合理地布置物流环节，借助信息系统，传递库存信息，合理指导生产，有效促进了销售各环节的管理，使公司物流成本降低。

③加大产品研发，储备优质资源。随着市场的变化和发展，对产品研发提出了更高的要求，公司根据市场的需求，先后开发了“永盛烧坊”等多个新产品，为公司的发展提供了优质资源储备。

④深化质量管理，提高质量意识。质量是企业的生存之本，公司完善了过程管理体系，实行全过程质量监控，经过一年的辛勤工作，国窖·1573和泸州老窖特曲获省免检产品的殊荣，并顺利地通过了国家原产地保护认证；通过了商检局的现场审核，为公司产品出口提供了更大空间；

⑤建立信息平台，加快流程再造。2003年，公司加强了信息平台建设。与北京点击科技公司合作，引入竞开协同之星办公自动化系统，提高了办公质量和工作效率。同时流程再造初见成效，使财务、物流、订单管理实现了有机地整合，可以随时查询，初步建立了一个基于信息共享的管理平台。

③合理配置资源，提高资产赢利能力。围绕公司整体发展战略，集中精力将主业做实做强做大，增强企业的核心竞争力，公司积极调整资源配置，继续剥离主业非相关产业，合理配置资源，提高资产利用效率及赢利能力。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
酒精及饮料酒制造业	114,670.05	53,343.51	53.48	14.61	33.63	-12.11
玻璃及玻璃制品业	1,078.05	881.20	18.26	-55.12	-56.67	19.04
房地产开发与经营业	2,346.27	1,982.88	15.49	10.98	24.34	-39.25
旅馆业	631.19	183.24	70.97	-14.33	-49.23	39.13
其他行业	55.55	23.26	58.13	-93.69	-97.01	405.48
其中：关联交易	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00
高档酒	59,725.90	17,615.27	70.51	8.16	23.34	-4.90
中、低档酒	41,475.31	30,135.04	27.34	6.90	17.61	-19.49
其中：关联交易	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00
关联交易的定价原则	协议定价。					
关联交易必要性、持续性的说明	根据公司的发展业务需要。					

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
川渝地区	33,243.83	-25.78
其他地区	84,459.23	41.49

6.4 采购和销售客户情况

单位：(人民币) 万元

前五名供应商采购金额合计	6,896.80	占采购总额比重	38.73%
前五名销售客户销售金额合计	18,889.42	占销售总额比重	16.05%

6.5 参股公司经营情况 (适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力 (毛利率) 与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☒ 适用 ☐ 不适用

公司净利润与上年同期相比增加 36.91%，主要系公司优化产品结构，营业利润增加所致。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：(人民币) 万元

募集资金总额	28,415.03	本年度已使用募集资金总额	7,879.48	已累计使用募集资金总额	13,416.84
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
年产 2.2 万吨高纯度基酒建设工程	4,980.00	否	2,979.22	0.00	是
年产 2.5 万吨新型净化酒建设工程	4,845.00	否	2,865.20	0.00	是
年产 2.5 万吨新型生态白酒建设工程	4,826.00	否	2,821.55	0.00	是

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

年灌装 2.5 万吨新型白酒灌装线建设工程	4,780.00	否	2,916.16	0.00	是
营销网络指挥中心	4,256.67	否	918.71	0.00	是
北方片区营销网络	4,292.02	否	577.00	0.00	是
南方片区营销网络	3,754.53	否	339.00	0.00	是
年产 2.0 万吨真菌饮品工程	4,013.60	否	0.00	0.00	是
年产 3.0 万吨生物功能饮品工程	4,907.30	否	0.00	0.00	是
年产 3.0 万吨茶发酵饮料工程	4,770.03	否	0.00	0.00	是
合计	45,425.15	—	13,416.84	0.00	—
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	其中，前四个项目建成投产，提高了公司的基酒生产储存能力和成品酒包装生产能力。截止 2004 年 2 月 20 日，共生产储存基酒 16056 吨，生产“泸州老窖”系列酒 3760 吨。				
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	无				

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.13 非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划（如有）

☐ 适用 ☒ 不适用

新年度盈利预测（如有）

☒ 适用 ☐ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

无

§7 重要事项

7.1 收购资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,
------------	-----	------	----------------------	-------------

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

				说明定价原则)
向泸州老窖集团有限责任公司购买了其拥有的位于四川省泸州市龙马潭区安宁镇望天龙村的100001 平方米土地的使用权。	2003 年 12 月 25 日	2,260.02	0.00	协议定价

7.2 出售资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：(人民币) 万元

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)
将泸州老窖园林工程有限公司股权出售给泸州老窖房地产开发有限公司和泸州老窖集团有限责任公司	2003 年 06 月 10 日	193.00	14.05	15.04	协议定价
部分国泰君安股份有限公司股权转让给上海国有资产管理有限公司	2003 年 07 月 10 日	1,292.30	4.56	158.60	否

收购、出售所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响

无重大影响。

7.3 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4 关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的控股子公司泸州老窖滋补有限公司(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。

7.8 独立董事履行职责的情况

公司三位独立董事在报告期内出席了本公司所有股东大会及董事会,并于 2003 年 12 月 25 日就本公司与泸州老窖集团有限责任公司关联交易事项发表了独立董事意见,认真履行了其职责。

§8 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内公司监事会共召开了六次会议,列席了十次董事会会议。

1、公司第三届监事会十二次会议于 2003 年 1 月 6 日在公司本部召开。

本次会议决定推举江域会女士、程华子先生、何诚先生为第四届监事会股东监事候选人。

2、公司第四届监事会一次会议于 2003 年 2 月 13 日在公司本部召开。

本次会议选举江域会女士为第四届监事会主席,并决定聘任杜大鸣女士为本届监事会联系人。

3、公司第四届监事会二次会议于 2003 年 4 月 8 日在公司本部召开。

本次会议审议通过了 2002 年年度年度报告及摘要。

4、公司第四届监事会三次会议于 2003 年 4 月 23 日在公司本部召开。

本次会议审议通过了 2002 年度监事会工作报告及公司 2003 年第一季度报告。

5、公司第四届监事会四次会议于 2003 年 8 月 24 日在公司本部召开。

本次会议审议通过了 2003 年半年度报告。

6、公司第四届监事会五次会议于 2003 年 10 月 29 日在公司本部召开。

本次会议审议通过了 2003 年第三季度报告。

二、监事会独立意见

1、公司依法运作情况

监事会认为,公司决策程序合法,在内部已建立了内部控制制度;公司董事、监事、经理执行公司职务时未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

监事会认为,四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司出具审计意见及涉及事项符合公司实际情况,财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、配股募集资金投向情况

监事会认为,公司 2002 年度配股募集资金投向与《配股说明书》承诺投入项目一致。

4、报告期内收购、出售资产情况

监事会认为,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。

5、报告期内关联交易情况

监事会认为,报告期内,公司关联交易公平合理,未损害公司利益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

四川华信(集团)会计师事务所

SICHUAN HUAXIN (GROUP) CPA FIRM

川华信审[2004]上字 15 号

----- ★ -----

审 计 报 告

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（以下简称泸州老窖公司）2003 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表、2003 年度的利润及利润分配表与合并利润及利润分配表、2003 年度的现金流量表与合并现金流量表。这些会计报表的编制是泸州老窖公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了泸州老窖公司 2003 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况、2003 年度的经营成果及合并经营成果和 2003 年度的现金流量及合并现金流量。

四川华信(集团)会计师事务所
有限责任公司
中国 · 成都

中国注册会计师： 陈更生

中国注册会计师： 熊殿锋
2004 年 3 月 24 日

9.2

资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

单位：(人民币) 元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	451,229,814.89	425,146,027.01	426,518,552.53	404,894,054.86
短期投资	1,293,686.30	1,293,686.30	1,064,222.15	1,064,222.15
应收票据	119,158,172.80	117,568,172.80	47,103,789.50	46,781,077.50
应收股利		304,493.71		
应收利息				
应收账款	98,793,574.62	84,943,758.62	145,623,620.31	125,547,643.37
其他应收款	29,571,549.94	123,156,743.32	32,883,943.54	97,367,438.88
预付账款	53,507,717.32	39,969,885.22	65,006,130.69	44,838,261.96
应收补贴款				
存货	900,565,516.66	740,498,940.68	776,391,947.62	656,396,055.62
待摊费用	811,196.59	782,701.79	1,653,515.75	844,039.02
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,654,931,229.12	1,533,664,409.45	1,496,245,722.09	1,377,732,793.36
长期投资：				
长期股权投资	156,318,702.74	249,162,035.44	172,398,536.99	239,408,629.83
长期债权投资			100,000.00	100,000.00
长期投资合计	156,318,702.74	249,162,035.44	172,498,536.99	239,508,629.83
其中：合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	975,166,186.34	917,084,917.96	797,262,137.73	736,072,894.68
减：累计折旧	336,077,942.72	320,307,054.11	288,329,317.43	272,830,365.41

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

固定资产净值	639,088,243.62	596,777,863.85	508,932,820.30	463,242,529.27
减：固定资产减值准备	8,455,501.01	6,889,618.12	9,048,925.94	7,483,043.05
固定资产净额	630,632,742.61	589,888,245.73	499,883,894.36	455,759,486.22
工程物资				
在建工程	10,359,399.01	10,359,399.01	93,216,932.21	93,216,932.21
固定资产清理				
固定资产合计	640,992,141.62	600,247,644.74	593,100,826.57	548,976,418.43
无形资产及其他资产：				
无形资产	192,939,750.01	183,410,555.71	202,307,360.23	190,158,488.82
长期待摊费用	1,659,680.12	1,217,333.17	2,653,784.21	2,545,333.21
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	194,599,430.13	184,627,888.88	204,961,144.44	192,703,822.03
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,646,841,503.61	2,567,701,978.51	2,466,806,230.09	2,358,921,663.65
流动负债：				
短期借款	548,200,000.00	534,000,000.00	448,220,000.00	436,000,000.00
应付票据	80,400,000.00	80,000,000.00	102,628,843.70	102,028,843.70
应付账款	132,780,077.71	95,679,465.40	75,925,842.28	67,936,742.96
预收账款	114,096,011.72	105,096,222.42	31,948,142.81	18,536,321.96
应付工资	6,140,432.54	5,700,257.24	6,388,039.11	5,723,564.95
应付福利费	12,551,849.13	10,513,058.60	9,916,665.05	7,106,946.13
应付股利	342,163.74		342,163.89	0.15
应交税金	-17,220,625.17	-32,492,439.38	-1,346,476.50	-16,444,997.87
其他应付款	20,691,615.07	20,224,767.04	34,773,475.24	34,537,375.28
其他应付款	34,554,075.31	55,266,790.93	33,727,371.70	29,014,843.58
预提费用	461,025.18	461,025.18	852,729.08	397,178.87
预计负债				
一年内到期的长期负债	67,000,000.00	67,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	999,996,625.23	941,449,147.43	843,376,796.36	784,836,819.71
长期负债：				
长期借款	133,000,000.00	133,000,000.00	100,000,000.00	70,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	206,000.00		206,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	133,206,000.00	133,000,000.00	100,206,000.00	70,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	324,296.28	324,296.28	324,296.28	324,296.28
负债合计	1,133,526,921.51	1,074,773,443.71	943,907,092.64	855,161,115.99
少数股东权益	24,214,386.50		25,554,765.76	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	841,399,673.00	841,399,673.00	525,874,796.00	525,874,796.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	841,399,673.00	841,399,673.00	525,874,796.00	525,874,796.00
资本公积	373,603,271.21	373,603,271.21	688,729,807.88	688,729,807.88
盈余公积	271,310,601.81	264,840,464.30	265,419,745.73	258,952,420.22
其中：法定公益金	106,497,297.20	105,915,274.35	104,533,678.51	103,952,592.99
未分配利润	2,786,649.58	13,085,126.29	17,320,022.08	30,203,523.56
其中：现金股利				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	1,489,100,195.60	1,492,928,534.80	1,497,344,371.69	1,503,760,547.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,646,841,503.61	2,567,701,978.51	2,466,806,230.09	2,358,921,663.65

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

利润及利润分配表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

单位：(人民币) 元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,177,030,672.87	1,062,790,760.54	1,044,804,516.22	940,195,703.40
减：主营业务成本	555,328,924.81	515,252,480.81	439,397,367.44	399,054,494.52
主营业务税金及附加	107,356,905.42	95,658,623.50	144,044,956.21	127,705,845.88
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	514,344,842.64	451,879,656.23	461,362,192.57	413,435,363.00
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	9,210,874.07	6,723,019.99	8,472,615.19	4,674,342.19
减：营业费用	258,130,614.63	221,582,952.53	235,333,484.64	221,484,228.39
管理费用	128,343,622.14	103,656,533.12	138,427,912.14	117,240,173.31
财务费用	33,070,133.15	32,133,497.80	29,191,432.86	27,842,582.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	104,011,346.79	101,229,692.77	66,881,978.12	51,542,721.19
加：投资收益（损失以“-”号填列）	3,258,513.97	-7,860,127.33	2,752,048.39	15,213,978.77
补贴收入	60,000.00		1,000,000.00	
营业外收入	3,186,681.41	3,176,736.11	757,421.35	705,724.34
减：营业外支出	12,447,599.88	6,995,754.45	5,018,781.77	4,842,517.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	98,068,942.29	89,550,547.10	66,372,666.09	62,619,906.71
减：所得税	58,856,445.97	50,296,919.91	35,423,832.61	30,832,611.01
减：少数股东损益	-2,628,967.64		387,376.39	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,841,463.96	39,253,627.19	30,561,457.09	31,787,295.70
加：年初未分配利润	17,320,022.08	30,203,523.56	64,943,279.38	76,524,508.32
其他转入				
六、可供分配的利润	59,161,486.04	69,457,150.75	95,504,736.47	108,311,804.02
减：提取法定盈余公积	3,927,237.39	3,925,362.72	3,229,685.53	3,178,729.57
提取法定公益金	1,963,618.69	1,962,681.36	1,614,842.76	1,589,364.79
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	53,270,629.96	63,569,106.67	90,660,208.18	103,543,709.66
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	50,483,980.38	50,483,980.38	73,340,186.10	73,340,186.10
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	2,786,649.58	13,085,126.29	17,320,022.08	30,203,523.56
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	198,765.19	198,765.19		
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他	60,000.00		3,340,106.83	2,340,106.83

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

单位：(人民币) 元

境内报表

项目	本期	
	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	1,437,799,973.62	1,304,111,798.90
收到的税费返还	175,775.59	
收到的其他与经营活动有关的现金	22,266,949.38	21,072,678.21
经营活动产生的现金流入小计	1,460,242,698.59	1,325,184,477.11
购买商品、接受劳务支付的现金	633,526,340.53	604,662,060.42
支付给职工以及为职工支付的现金	66,085,951.12	52,507,600.97
支付的各项税费	329,708,358.48	297,454,056.58
支付的其他与经营活动有关的现金	317,506,104.52	295,513,309.18
经营活动产生的现金流出小计	1,346,826,754.65	1,250,137,027.15
经营活动产生的现金流量净额	113,415,943.94	75,047,449.96
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	18,076,621.81	19,822,932.92
取得投资收益所收到的现金	837,565.50	837,565.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,496,210.00	45,800.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动产生的现金流入小计	20,410,397.31	20,706,298.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	131,978,540.79	125,469,149.51
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动产生的现金流出小计	131,978,540.79	125,469,149.51
投资活动产生的现金流量净额	-111,568,143.48	-104,762,851.09
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	733,200,000.00	717,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	7,633,625.91	4,621,614.03
筹资活动产生的现金流入小计	740,833,625.91	721,621,614.03
偿还债务所支付的现金	633,220,000.00	589,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	84,705,404.85	82,617,478.18
支付的其他与筹资活动有关的现金	32,887.11	24,890.52
筹资活动产生的现金流出小计	717,958,291.96	671,642,368.70
筹资活动产生的现金流量净额	22,875,333.95	49,979,245.33
四、汇率变动对现金的影响	-11,872.05	-11,872.05
五、现金及现金等价物净增加额	24,711,262.36	20,251,972.15
补充资料:		
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	41,841,463.96	39,253,627.19
加：计提的资产减值准备	3,149,938.62	2,413,724.21
固定资产折旧	54,888,112.72	50,033,542.14
无形资产摊销	8,544,585.27	7,780,063.73
长期待摊费用摊销	1,500,180.08	1,328,000.04
待摊费用减少（减：增加）	842,319.16	61,337.23
预提费用增加（减：减少）	-391,703.90	63,846.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	7,345,205.54	3,986,242.01
固定资产报废损失		
财务费用	33,070,133.15	32,133,497.80
投资损失（减：收益）	-3,029,049.82	8,089,591.48
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-126,258,147.87	-83,764,384.50
经营性应收项目的减少（减：增加）	-25,780,764.72	-66,299,897.86

泸州老窖股份有限公司2003年年度报告摘要

经营性应付项目的增加（减：减少）	120,216,443.34	79,309,093.56
其他	106,196.05	659,166.62
少数股东本期收益	-2,628,967.64	
经营活动产生的现金流量净额	113,415,943.94	75,047,449.96
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		40,000,000.00
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增加情况:		
现金的期末余额	451,229,814.89	425,146,027.01
减：现金的期初余额	426,518,552.53	404,894,054.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	24,711,262.36	20,251,972.15

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法均未发生变化。

9.4 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的说明。

本公司 2003 年母公司会计报表新增一个汇表单位即当年新投资设立的泸州老窖永盛烧坊销售有限公司。

2003 年 6 月,本公司将持有的泸州老窖园林工程有限公司股权全部转让给泸州老窖房地产开发有限公司;因此, 泸州老窖园林工程有限公司 2003 年 1-7 月的利润表纳入本公司的合并范围,2003 年 8-12 月利润表纳入泸州老窖房地产开发有限公司合并范围。