

泸州老窖股份有限公司2004年半年度报告摘要

§ 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事声明对半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 未经审计

1.5 本公司董事长谢明先生、总经理张良先生、财务部部长敖治平先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	泸州老窖	
股票代码	000568	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡秋全	黄庆
联系地址	四川省泸州市桂花街 46 号泸州老窖大酒店	四川省泸州市桂花街 46 号泸州老窖大酒店
电话	0830-2398826	0830-2398826
传真	0830-2391774	0830-2391774
电子信箱	dsb@lzlj.com.cn	dsb@lzlj.com.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：(人民币) 元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减 (%)
流动资产	1,408,816,182.51	1,654,931,229.12	-14.87%
流动负债	710,925,831.27	1,002,284,696.39	-29.07%

泸州老窖股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

总资产	2,395,845,732.73	2,646,841,503.61	-9.48%
股东权益（不含少数股东权益）	1,520,037,530.83	1,486,898,495.94	2.23%
每股净资产	1.81	1.77	2.26%
调整后的每股净资产	1.79	1.75	2.29%
	报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	33,139,034.89	41,622,653.08	-20.38%
扣除非经常性损益后的净利润	34,154,675.79	41,489,638.88	-17.68%
每股收益	0.04	0.08	-51.25%
每股收益（如果股本发生变化，按新股本计算）	0.04	—	—
净资产收益率	2.18%	2.70%	-0.52%
经营活动产生的现金流量净额	82,719,472.35	83,102,695.00	-0.46%

2.2.2 非经常性损益项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
股权投资差额摊销	151,611.16
投资收益	-2,445,077.67
营业外收支	777,584.57
所得税影响数	500,241.04
合计	-1,015,640.90

2.2.3 国内外会计准则差异

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2 前十名股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数	98,638					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例	股份类	质押或冻	股东性质

泸州老窖股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

			(%)	别(已流通或未流通)	结的股份数量	(国有股东或外资股东)
泸州市国有资产管理局	0	585,280,800	69.56	未流通	0	国有股东
华夏成长证券投资基金	5,384,301	5,384,301	0.64	已流通	未知	流通股股东
中国银行--华夏回报证券投资基金	2,901,661	2,901,661	0.34	已流通	未知	流通股股东
光大证券有限责任公司	-35,735,191	2,704,392	0.32	已流通	未知	流通股股东
交通银行--普惠证券投资基金	1,998,084	1,998,084	0.24	已流通	未知	流通股股东
兴业证券投资基金	1,750,000	1,750,000	0.21	已流通	未知	流通股股东
深圳市嘉瑞通投资发展有限公司	1,452,878	1,452,878	0.17	已流通	未知	流通股股东
顾诵华	0	748,042	0.09	已流通	未知	流通股股东
中国工商银行--融通深证 100 指数证券投资基金	299,675	684,003	0.08	已流通	未知	流通股股东
兴和证券投资基金	622,512	622,512	0.07	已流通	未知	流通股股东
前十名流通股股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持有流通股的数量		种类 (A、B、H 股或其它)			
华夏成长证券投资基金	5,384,301		A			
中国银行--华夏回报证券投资基金	2,901,661		A			
光大证券有限责任公司	2,704,932		A			
交通银行--普惠证券投资基金	1,998,084		A			
兴业证券投资基金	1,750,000		A			
深圳市嘉瑞通投资发展有限公司	1,452,878		A			
顾诵华	748,042		A			
中国工商银行--融通深证 100 指数证券投资基金	684,003		A			
兴和证券投资基金	622,512		A			
招商银行股份有限公司--长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金	592,801		A			

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前述股东中，华夏成长证券投资基金、中国银行--华夏回报证券投资基金、兴业证券投资基金、兴和证券投资基金的管理人均为华夏基金管理有限公司；2、除此之外，其余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。	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 5 管理层讨论与分析

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
酒精及饮料酒制造业	66,092.51	31,256.00	52.71	26.08	36.98	-6.66
玻璃及玻璃制品业	150.13	140.02	6.73	6.43	25.18	-67.47
旅馆业	326.04	91.13	72.05	17.30	0.51	6.93
房地产开发与经营业	1,184.94	1,041.71	12.09	99.49	136.20	-53.06
其他行业	81.65	0.00	100.00	47.24	-100.00	48.63
其中：关联交易	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00

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同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
高档酒	33,751.83	7,785.00	76.93	15.86	-8.43	8.63
中低档酒	29,610.48	23,356.71	21.12	43.80	56.12	-22.76
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	市场定价
-----------	------

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额0.00万元。

5.2 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同期增减 (%)
川渝地区	13,534.99	-7.72
其他地区	54,300.27	39.87

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

☐ 适用 ☒ 不适用

5.4 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

5.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.6 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

5.7 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

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：(人民币) 万元

募集资金总额	28,415.03	本期已使用募集资金总额	9,101.56	已累计使用募集资金总额	22,518.40
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	4,979.22	0.00	是
年产 2.5 万吨新型净化酒建设工程	4,845.00	否	4,825.20	0.00	是
年产 2.5 万吨新型生态白酒建设工程	4,826.00	否	4,821.55	0.00	是

泸州老窖股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

年灌装 2.5 万吨 新型白酒灌装线 建设工程	4,780.00	否	4,776.16	0.00	是
营销网络指挥中 心	7,952.90	否	2,116.27	0.00	是
北方片区营销网 络	366.00	否	366.00	0.00	是
南方片区营销网 络	694.00	否	634.00	0.00	是
合计	28,443.90	—	22,518.40	0.00	—
未达到计划进度 和收益的说明 (分具体项目)	无				
变更原因及变更 程序说明 (分具 体项目)	根据《泸州老窖股份有限公司2002年度配股说明书》，该次配股募集资金原定用于年产2.2万吨高纯度基酒建设工程等十个项目的建设，但由于该次配股申报周期较长，部分项目赖以实施的市场环境、技术环境发生了较大变化，经董事会提议，公司2003年度股东年会决定对部分募集资金投向作如下变更： 1、停建年产2.0万吨真菌饮品工程、年产3.0万吨生物功能饮品工程、年产3.0万吨茶发酵饮料工程三个项目； 2、压缩北方片区营销网络、南方片区营销网络两个项目投资规模，加大营销网络指挥中心建设规模，增强营销网络指挥中心功能； 3、将剩余、节余募集资金全部用于补充营销网络指挥中心流动资金。				

5.8.2 变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

变更投资项目的 资金总额	3,756.23				
变更后的项目	对应的原 承诺项目	变更项目拟投 入金额	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
营销网络指挥中 心	产2.0万吨 真 菌 饮 品 工程、年产 3.0万吨生 物 功 能 饮 品工程、年 产3.0万吨 茶 发 酵 饮 料 工 程 三 个项目	3,756.23	0.00	0.00	否
合计	—	3,756.23	0.00	0.00	—

未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	根据《泸州老窖股份有限公司 2002 年度配股说明书》，该次配股募集资金原定用于年产 2.2 万吨高纯度基酒建设工程等十个项目的建设，但由于该次配股申报周期较长，部分项目赖以实施的市场环境、技术环境发生了较大变化，经董事会提议，公司 2003 年度股东年会决定对部分募集资金投向作如下变更： 1、停建年产 2.0 万吨真菌饮品工程、年产 3.0 万吨生物功能饮品工程、年产 3.0 万吨茶发酵饮料工程三个项目； 2、压缩北方片区营销网络、南方片区营销网络两个项目投资规模，加大营销网络指挥中心建设规模，增强营销网络指挥中心功能； 3、将剩余、节余募集资金全部用于补充营销网络指挥中心流动资金。
----------------------	--

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方及被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）
湖南武陵酒有限公司1,500万股股权-	2004年07月01日	1,500.00	0.00	否
泸州老窖集团有限责任公司持有的泸州老窖罗沙米业有限公司40%的股权。	2004年06月30日	1,000.00	0.00	基于评估价

6.1.2 出售或置出资产

☐ 适用 ☒ 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

☒ 适用 ☐ 不适用

出资 1000 万元收购泸州老窖集团有限责任公司持有的泸州老窖罗沙米业有限公司 40%股权的相关事宜已经完成。无重大影响。

6.2 担保事项

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
泸州老窖生物工程有限责任公司	2002 年 01 月 01 日	480.00	连带责任担保	2002 年 1 月 1 日 -- 2005 年 1 月 1 日	否	是
兆峰陶瓷（泸州）外墙砖有限公司	1999 年 03 月 31 日	1,000.00	连带责任担保	1999 年 3 月 31 日 -- 2000 年 11 月 16 日	否	否
担保发生额合计						1,000.00
担保余额合计						870.00
其中：关联担保余额合计						0.00
违规担保总额						0.00
担保总额占公司净资产的比例						0.89
上市公司对控股子公司担保发生额合计						480.00

6.3 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		借方发生额	期末余额	贷方发生额	期末余额
泸州老窖集团有限责任公司	控股股东控制的法人	1,938.23	601.14	0.00	0.00
合计		1,938.23	601.14	0.00	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0.00万元，余额0.00万元

6.4 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 1、本公司1999年受让泸州市交通建设开发公司持有的四川南方高速公路股份有限公司的法人股2440万股，本公司2000年度转让320万股，截至2004年6月30日止，本公司实际持有四川南方高速公路股份有限公司的法人股2120万股，计人民币5300万元，上述有关股权过户手续尚未完善。

2、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。

3、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老窖时代酒业有限公司，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老窖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，从第二年起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。

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老窖滋补有限责任公司，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老窖滋补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。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	☒ 未经审计 ☐ 审计
审计意见	☐ 标准无保留意见 ☐ 非标意见 ☒ 未经审计
审计意见全文	
未经审计	

7.2 比较式合并及母公司的利润表

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

泸州老窖股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

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	678,352,635.11	633,623,104.88	534,881,374.15	497,267,728.36
减：主营业务成本	325,288,609.16	311,417,163.51	234,794,045.41	234,627,993.87
主营业务税金及附加	53,892,688.80	49,566,399.91	50,115,364.74	44,820,453.10
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	299,171,337.15	272,639,541.46	249,971,964.00	217,819,281.39
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	7,253,131.43	6,345,872.40	2,541,504.21	1,583,683.08
减：营业费用	153,921,868.32	133,205,875.49	106,076,136.61	98,255,684.80
管理费用	62,680,703.58	44,544,649.82	54,291,428.49	42,138,609.97
财务费用	17,061,590.89	16,019,847.13	16,384,357.04	15,812,788.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	72,760,305.79	85,215,041.42	75,761,546.07	63,195,881.34
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-2,293,466.51	-14,195,686.00	1,002,897.00	8,583,392.73
补贴收入			46,619.84	
营业外收入	1,994,136.42	1,728,968.93	2,983,839.58	2,979,376.37
减：营业外支出	1,216,551.85	211,729.30	3,169,227.95	3,085,148.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,244,423.85	72,536,595.05	76,625,674.54	71,673,501.62
减：所得税	43,263,710.47	38,621,104.20	35,792,207.62	28,777,511.36
减：少数股东损益	-5,158,321.51		-789,186.16	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	33,139,034.89	33,915,490.85	41,622,653.08	42,895,990.26
加：年初未分配利润	598,434.45	10,896,911.15	15,208,219.27	28,091,720.75
其他转入				
六、可供分配的利润	33,737,469.34	44,812,402.00	56,830,872.35	70,987,711.01
减：提取法定盈余公积	3,391,549.09	3,391,549.09	4,298,829.09	4,289,599.03
提取法定公益金	1,695,774.54	1,695,774.54	2,149,414.54	2,144,799.51
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	28,650,145.71	39,725,078.37	50,382,628.72	64,553,312.47
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	28,650,145.71	39,725,078.37	50,382,628.72	64,553,312.47
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-3,199,327.51	-3,199,327.51	359,298.68	
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			2,869,802.71	2,823,182.87

7.3 财务附注

7.3.1 与最近一期年度报告相比，本报告期会计政策、会计估计变更和会计差错更正均未发生变更。

7.3.2 与最近一期年度报告相比，本报告期合并范围发生重大变化的说明。

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老窖时代酒业有限公司，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老窖时代酒业有限公司的生产经营管理权、人事管理权等。根据承包协议、企业会计准则及企业会计制度的规定，在承包经营期间，本公司不再拥有对泸州老窖时代酒业有限公司的实质控制权，因此从协议生效后和泸州老窖时代酒业有限公司经营权等实际移交后，本公司对泸州老窖时代酒业有限公司采用成本法核算。本期仅将承包前的泸州老窖时代酒业有限公司2004年1—5月利润表及2004年1—5月现金流量表纳入合并报表。

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老窖滋补有限责任公司，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老窖滋补有限责任公司的生产经营管理权、人事管理权等。根据承包协议、企业会计准则及企业会计制度的规定，在承包经营期间，本公司不再拥有对泸州老窖滋补有限责任公司的实质控制权，因此从协议生效后和泸州老窖滋补有限责任公司经营权等实际移交后，本公司对泸州老窖滋补有限责任公司采用成本法核算。本期仅将承包前的泸州老窖滋补有限责任公司2004年1—5月利润表及2004年1—5月现金流量表纳入合并报表。

7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

☐ 适用 ☒ 不适用